

DECLARATIE

In conformitate cu prevederile art.30 din Legea contabilitatii nr.82/1991

S-au intocmit situatiile financiare anuale la 31/12/2020 pentru:

Entitate :SNTFM CFR MARFA SA

Judetul :40—MUN.BUCURESTI

Adresa :localitatea BUCURESTI, sectorul 1, str. BD. DINICU GOLESCU, nr.38, tel.0372840045

Numar din registrul comertului: J40/9775/1998

Forma de proprietate: 14—Companii si societati nationale

Activitatea preponderenta (cod si denumire clasa CAEN): 4920—Transport de marfa pe calea ferata

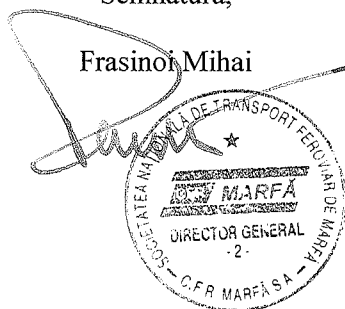
Cod unic de inregistrare: 11054537

Administratorul societatii, Frasinoi Mihai , isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la 31/12/2020 si confirma ca :

- a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile,
- b) Situatiile financiare anuale ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, a performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata ,
- c) Persoana juridica isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

Semnatura,

Frasinoi Mihai



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

SITUATII FINANCIARE ANUALE

PENTRU ANUL INCHEIAT LA

31 DECEMBRIE 2020

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 ADMINISTRATORILOR	1 - 75
SITUAȚIA POZITIEI FINANCIARE	1
SITUAȚIA INDIVIDUALA A CONTULUI DE PROFIT SI PIERDERE SI A REZULTATULUI GLOBAL	2
SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR	3 - 4
SITUAȚIA MISCARILOR IN CAPITALURILE PROPRII	5 - 6
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE	7 - 66
RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 - 6

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2020
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Denumirea elementului		Sold an curent la:	
		31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	4	4.492.830.621	4.678.574.810
Imobilizari necorporale	6	6.845	45.669
Investitii imobiliare	5	48.725.806	61.707.713
Drepturi de utilizare a activelor luate	5.1	9.355.415	5.128.147
Participatii	7	166.813.423	166.813.423
Alte imobilizari financiare		1.950	1.950
Total active imobilizate		4.717.734.060	4.912.271.712
Active circulante			
Stocuri	8	128.422.050	117.424.717
Creante comerciale si alte creante	9	3.090.101.774	136.609.470
Casa si conturi la banci	10	15.674.948	10.795.891
Total active circulante		3.234.198.772	264.830.078
Total active		7.951.932.832	5.177.101.790
Datorii si capitaluri			
Capitaluri si rezerve			
Capital social	11	2.797.149.080	2.796.165.027
Contributii in avans la capitalul social		3.560.737	4.544.790
Rezultatul reportat		(3.143.519.439)	(3.035.475.230)
Rezerve legale		11.353.876	11.353.876
Alte rezerve		192.249	2.488.557
Rezerve din reevaluare		3.813.820.802	4.041.273.115
Total capitaluri		3.482.557.305	3.820.350.135
Datorii pe termen lung			
Datorii comerciale si alte datorii	14	79.800.299	106.907.246
Datorii leasing IFRS 16	12	7.166.671	4.109.506
Beneficii ale angajatilor	15	46.709.900	24.153.950
Datorii catre bugetul de stat	16	8.272.091	5.138.100
Total datorii pe termen lung		141.948.961	140.308.802
Datorii curente			
Imprumuturi pe termen scurt	13	-	-
Datorii comerciale si alte datorii	14	4.084.686.997	1.094.431.118
Datorii leasing IFRS 16	12	2.887.082	1.776.725
Beneficii ale angajatilor	15	199.365.698	102.360.870
Datorii catre bugetul de stat	16	37.305.123	13.921.540
Provizioane	18	3.181.666	3.952.601
Total datorii curente		4.327.426.566	1.216.442.854
Total datorii		4.469.375.527	1.356.751.656
Total datorii si capitaluri		7.951.932.832	5.177.101.790

Aceste situatii financiare individuale au fost aprobate astazi, 17 Mai 2021

Frasinoi Mihail
 Director General



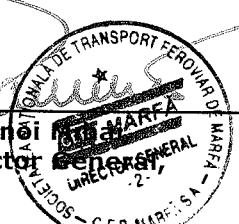
Întocmit,

Hanganu Aida,
 Director General Adjunct Economic Financiar

**SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALA A CONTULUI DE PROFIT SI PIERDERE SI A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

Denumirea indicatorilor		Perioada de raportare	
		2020	2019
Cifra de afaceri			
Venituri din transporturi	19	491.468.125	642.188.977
Venituri din servicii aferente	19	23.680.731	25.962.065
Alte venituri aferente cifrei de afaceri		1.705.189	6.688.282
Total cifra de afaceri		516.854.045	674.839.324
Alte venituri din exploatare	20	24.774.045	66.965.029
Venituri din investitii imobiliare		1.942.695	-
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse		2.688.291	2.651.817
Venituri din productia de imobilizari necorporale si corporale		25.065.775	22.117.137
Total venituri		571.324.851	766.573.307
Cheltuieli de exploatare			
Taxa de utilizare infrastructura feroviara		98.194.883	125.699.462
Cheltuieli cu combustibilii		43.228.561	77.343.670
Cheltuieli cu energia		46.592.031	52.404.634
Cheltuieli cu personalul	15	295.366.282	315.265.164
Cheltuieli cu reparatiile si mentenanta		35.078.456	37.380.282
Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	4, 5,6	275.017.036	269.697.602
Ajustari/(reluari) de depreciere ale imobilizarilor corporale si necorporale	4, 5,6	(4.374)	-
Alte servicii furnizate de terti	21	50.438.768	56.348.851
Alte cheltuieli de exploatare	22	65.275.390	75.452.827
Total cheltuieli de exploatare		909.187.033	1.009.592.492
Pierdere din exploatare		337.862.182	243.019.185
Venituri financiare	22	4.705.010	6.661.361
Cheltuieli financiare	22	1.922.013	1.066.981
Profit/(pierdere) financiara		2.782.997	5.594.380
Impozit pe profit		5.180	12.774
Pierdere totala		(335.084.365)	(237.437.579)
Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozitare		-	-
Reevaluare imobilizari		-	9.387.562
Total pierdere globala aferenta perioadei		335.084.365	228.050.017

Aceste situatii financiare individuale au fost aprobate astazi, 17 Mai 2021.


Frasinoi
Director General

Întocmit,


Hanganu Aida,
Director General Adjunct Economic Financiar

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare individuale


SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMARAR
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)


	2020	2019
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare		
Rezultat inainte de impozitare	(335.079.185)	(237.424.805)
Ajustari pentru:		
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale	271.640.297	269.069.606
Cheltuieli/(venit) cu ajustari de valoare privind activele circulante net	(11.505.007)	19.588.044
Cheltuieli cu scoaterea din gestiune a creanțelor	71.783	79.801
Provizioane, net	(770.935)	(506.084)
Cheltuieli cu ajustari de valoare privind investițiile	-	-
Venituri din dividende	(4.220.840)	(5.041.852)
Venituri din dobanzi	(5.364)	(271.202)
Cheltuieli cu dobanzile	1.069.936	542.394
Cheltuieli/(venit) din reevaluare	(1.942.695)	627.996
(Castig)/Pierdere din vânzarea de imobilizări corporale	68.649	37.957
Depreciere investiții financiare	-	100.000
Rezultatul din exploatare inaintea modificărilor capitalului circulant	(80.673.362)	(46.801.856)
Variatie capital circulant		
(Creșteri)/descreșteri ale soldurilor de stocuri	(10.862.528)	(46.107.619)
(Creșteri)/descreșteri ale soldurilor de clienți și alte active	17.072.939	28.882.686
Creșteri/ (descreșteri) ale soldurilor de furnizori și alte datorii	131.108.227	29.076.499
Subtotal	56.645.275	58.653.421
Plati de dobanzi	(1.069.936)	(155.832)
Impozit pe profit platit	(10.149)	(12.774)
Numerar net generat din activitatea de exploatare	55.565.191	58.484.816
Fluxuri de numerar din activitatea de investitii		
Plati privind achiziții de imobilizări corporale și necorporale	(53.236.731)	(57.866.614)
Incasari din vânzarea mijloacelor fixe	14.539	281.050
Dobanzi primite	5.364	271.202
Dividende incasate	4.220.840	5.041.852
Numerar net (utilizat in)/generat din activitatea de investitii	(48.995.989)	(52.272.510)
Fluxuri de numerar din activitatea de finantare		
Plati leasing	(1.690.147)	(2.189.925)
Variatia liniei de credit	-	(1.251.605)
Numerar net utilizat in activitatea de finantare	(1.690.146)	(3.441.530)

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMARAR
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Cresterea/(descresterea) neta a numerarului si echivalentelor de numerar	4.879.056	2.770.775
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	10.795.890	8.025.115
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	15.674.948	10.795.890

Aceste situatii financiare individuale au fost aprobate astazi, 17 Mai 2021.


Frasinoi Mihail
Director General



Întocmit,


Hanganu Aida,
Director General Adjunct Economic Financiar

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
SITUAȚIA MIȘCĂRIILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
 (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	Rezerve din reevaluare	Total
Sold la 01.01.2020	2.796.165.027	4.544.790	11.353.876	(3.035.475.230)	2.488.557	4.041.273.115	3.820.350.135
Situatia rezultatului global							
Pierdere în an	-	-	-	(335.084.365)	-	-	(335.084.365)
Rezerve din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-
Rezultatul global aferent anului	-	-	-	(335.084.365)	-	-	(335.084.365)
Tranzacții cu acționarii, înregistrate direct în capitalurile proprii							
Total tranzacții cu acționarii	-	-	-	-	-	-	-
Alte modificări ale capitalului propriu							
Contribuții în avans pentru teren	984.053	(984.053)	-	(5.916.853)	-	(5.916.853)	-
Corecții reevaluare investiții imobiliare	-	-	-	235.665.473	-	(235.665.473)	-
Rezerva din reevaluare realizate	-	-	-	(2.708.464)	(2.296.308)	2.296.308	(2.708.464)
Alte mișcări	-	-	-	-	-	-	-
Total alte modificări	984.053	984.053	-	227.040.156	(2.296.308)	(227.452.313)	(2.708.465)
Sold la 31.12.2020	2.797.149.080	3.560.737	11.353.876	(3.143.519.439)	192.249	3.813.820.802	3.482.557.305

La 31 decembrie 2018 Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale și a investițiilor imobiliare din patrimoniul, rezultând o creștere a rezervei din reevaluare cu 4.307.226.610 lei. În anul 2019 Societatea a eliminat rezerva din reevaluare aferenta reevaluarilor anterioare în valoare de 61.691.539 lei și a transferat reevaluarea investiției imobiliare în rezultatul reportat în valoare de 41.802.587 lei. În anul 2019 Societatea a înregistrat suma de 188.497.896 lei în rezultatul reportat rezultată din care: (84.139.918) lei aferenta cheltuielilor cu penalitățile, (5.196.701) lei aferenta orelor suplimentare efectuate de angajați în cursul anului 2018, 1.311.507 lei alte corecții.

În anul 2020 a eliminat rezerva din reevaluare aferenta reevaluarilor anterioare în valoare de 59.395.231 lei și în urma transferului mai multor clădiri din investiții imobiliare la clădiri a fost modificat transferul reevaluarii investiției imobiliare în rezultatul reportat în valoare de 41.802.587 lei cu 5.916.853 lei.

Aceste situații financiare individuale au fost aprobate astăzi, 17 Mai 2021.



Întocmit,

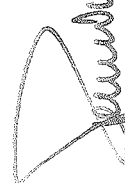
Hanganu Aida,
Director General Adjunct Economic Financiar


Frasinoi Mihai,
Director General,

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
SITUAȚIA MIȘCĂRIILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Element al capitalului propriu	Capital social	Contributii in avans la capitalul social	Rezerve legale	Rezultatul reportat	Alte rezerve	Rezerve din reevaluare	Total
Sold la 01.01.2019	2.796.165.027	3.565.404	11.353.876	(2.986.535.547)	5.862.168	4.307.226.610	4.137.637.538
Situatia rezultatului global	-	-	-	(237.437.579)	-	-	(237.437.579)
Pierdere in an	-	-	-	-	-	9.387.562	9.387.562
Rezerve din reevaluare	-	-	-	(237.437.579)	-	-	(237.437.579)
Rezultatul global aferent anului	-	-	-	(237.437.579)	-	-	(228.030.017)
Tranzactii cu actionarii, inregistrate direct in capitalurile proprii	-	-	-	-	-	-	-
Total tranzactii cu actionarii	-	-	-	-	-	-	-
Alte modificari ale capitalului propriu	-	-	-	-	-	-	-
Corectii ale erorilor si impact schimbare politica contabila	-	-	-	(90.216.772)	-	-	(90.216.772)
Corectii reevaluare investitii imobiliare	-	-	-	41.802.587	-	(41.802.587)	-
Rezerva din reevaluare realizate	-	-	-	236.912.081	-	(236.912.081)	-
Alte miscari	-	979.386	-	-	(3.373.611)	3.373.611	979.386
Total alte modificari	-	979.386	-	188.497.896	(3.373.611)	(275.341.057)	(89.237.386)
Sold la 31.12.2019	2.796.165.027	4.544.790	11.353.876	(3.035.475.230)	2.488.557	4.041.273.115	3.820.350.135

Aceste situatii financiare individuale au fost aprobate astazi, 17 Mai 2020.


Frasinio Mihaila
 Director General

Întocmit,

Hanganu Aida,
 Director General Adjunct Economic Financiar

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIAI DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(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 dizolvării 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.

Licente de transport si certificate de securitate

Societatea este posesoarea licentei 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.

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

1. INFORMATII DESPRE SOCIETATE (continuare)

Licente de transport si certificate de securitate (continuare)

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 10 noiembrie 2019.

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 licentei de transport feroviar si a certificatelor de siguranta in vederea efectuarii 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, agentii 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.

Situatiile financiare individuale cuprind:

1. Situatiile financiare;
2. Situatiile rezultantului global;
3. Situatiile modificarilor capitalurilor proprii;
4. Situatiile fluxurilor de numerar;
5. Note la situatiile financiare individuale.

2.2 Prezentarea situatiilor financiare individuale

Situatiile financiare individuale sunt prezentate in conformitate cu cerintele IAS 1 "Prezentarea Situatiilor Financiare". Societatea a adoptat o prezentare bazata pe lichiditate in cadrul situatiilor pozitive financiare si o prezentare a veniturilor si cheltuielilor pe functia acestora in cadrul rezultatului global, considerand ca aceasta metoda de prezentare ofera informatii care sunt credibile si mai relevante decat cele care ar fi fost prezentate in baza altor metode permise de IAS1.

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)

2.2 Prezentarea situațiilor financiare individuale (continuare)

Anul financiar 2016 a fost 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.

Prezentele situații financiare sunt situațiile financiare individuale anuale ale Societății Naționale de Transport Feroviar de Marfa „CFR Marfa” S.A. Situațiile financiare au fost întocmite pentru perioada de raportare la 31 decembrie 2020 în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 și Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) adoptate de Uniunea Europeană („UE”).

Prezentele situații financiare individuale au fost întocmite în România pentru a respecta Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016. Conform Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016, Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfa „CFR Marfa” S.A. are obligația de a întocmi situații financiare individuale și raportul anual în conformitate cu reglementări speciale – Regulamentul (CE) 1606/2002 al Parlamentului European și al Consiliului privind aplicarea standardelor internaționale de contabilitate (IFRS). Prin urmare, situațiile financiare individuale întocmite în conformitate cu IFRS au înlocuit situațiile financiare întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014.

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfa „CFR Marfa” S.A. este societatea-mamă a CFR Irlu S.A. și Rofersped S.A. Grupul reprezentat de CFR Marfa și entitățile afiliate acesteia va întocmi un set de situații financiare consolidate în conformitate cu IFRS așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană, pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020, care vor fi publicate în conformitate cu prevederile legislației în vigoare.

2.3 Principiul Continuității

Prezentele situații financiare individuale au fost întocmite în baza principiului continuității activității, care presupune ca Societatea să își continue 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 ca 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 2020 și 2019, Societatea a înregistrat pierdere netă de 335.084.365 lei (2019: 237.437.579 lei) și pierdere din exploatare de 337.862.182 lei (2019: 243.019.185 lei). La 31 decembrie 2020, Societatea are pierderi reportate în suma de 3.143.519.439 lei (31 decembrie 2019: 3.035.475.230 lei), iar datoriile curente depășeau activele circulante cu 1.093.227.794 lei la 31 decembrie 2020 (31 decembrie 2019: 951.612.776 lei). Soldul datoriilor în relație cu furnizori-parti legate la 31 decembrie 2020 este de 2.475.859.497 lei (31 decembrie 2019: 1.137.619.259 lei).

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 următoarelor considerente:

- Bugetul de venituri și cheltuieli estimate pe următoarele 12 luni, își propune reducerea pierderii față de exercitiul financiar anterior estimând un rezultat pozitiv (profit) în valoare de 33.040 mii lei. La capitolul venituri acestea au fost estimate cu **75.58 %** mai mari față de anul anterior, și anume în suma totală de 1.004.048 mii lei. Din totalul „veniturilor din producția vândută” propuse, Societatea are încheiate în prezent contracte în proporție de 85%. Pentru restul de 15% Societatea a participat deja la procedura de licitație, atribuirea castigatorului fiind în curs;
- Societatea este în discuții cu Comisia Europeană în vederea stingerii ajutorului de stat către CNCFR și ANAF, prin mecanismul alternativ de dare în plată.

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)

2.3 Principiul Continuitatii (continuare)

Societatea este dependentă de îmbunătățirea performanței sale financiare și de de sprijinul financiar acordat de alte entități deținute de stat sub forma creditelor-furnizori pentru a-și putea continua activitatea în viitorul previzibil.

În vederea protejării și redresării Societății, conducerea a apelat la soluția concordatului.

Având în vedere starea de dificultate financiară a societății, conform indicatorilor financiari, precum și necesitatea reorganizării operaționale și structurale a societății, conducerea executivă a prezentat Consiliului de Administrație și Adunării Generale a Acționarilor, prin Nota nr. E 68/23.12.2019, soluția de deschidere a procedurii de concordat preventiv, conform prevederilor art. 16 din Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, cu modificările și completările ulterioare.

Prin Hotărârea nr. 73 din data de 23.12.2019 Consiliul de Administrație a avizat și prin Hotărârea nr. 1 din data de 10.01.2020 Adunarea Generală a Acționarilor a aprobat accesarea soluției de deschidere a procedurii de concordat preventiv la S.N.T.F.M. „CFR Marfă” - S.A., precum și depunerea cererii conform prevederilor legale în vigoare.

Prin încheierea de ședință pronunțată în data de 04.02.2020, în dosarul nr. 969/3/2020, Tribunalul București - Secția a VII -a Civilă a admis cererea debitorului S.N.T.F.M. „CFR Marfă” - S.A. și a dispus deschiderea procedurii de concordat preventiv, în temeiul prevederilor art. 23, alin. 1 din Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, cu modificările și completările ulterioare, și totodată, a desemnat administrator concordatar provizoriu pe CITER FILIALA ILFOV SPRL pentru a îndeplini atribuțiile prevăzute de art. 19 din Legea nr. 85/2014.

Planul de concordat preventiv trebuie să includă un plan de redresare și restructurare al societății și este o procedură care se derulează pe doi ani, de la momentul deschiderii procedurii de concordat în cazul de față procedura urmând a se încheia în la sfârșitul lunii martie a anului 2022.

Planul de concordat preventiv cuprinde: i) cadrul de implementare a concordatului preventiv, ii) planul de redresare, iii) creanțele eșalonate în afara perioadei de 24 luni, iv) testul creditorului privat și v) propunerea de confirmare a administratorului concordatar și a remunerației acestuia.

Cadrul de implementare a concordatului preventiv este o secțiune care urmărește să fixeze aspectele preparative întocmirii planului de redresare a societății, respectiv:

- situația analitică a activului și pasivului, care reprezintă punctul de plecare în analiza perspectivei de redresare financiară a S.N.T.F.M. „CFR Marfă” - S.A.;
- cauzele stării de dificultate financiară;
- proiecția evoluției financiar-contabile pe următoarele 24 luni, reflectată în Bugetul de venituri și cheltuieli prognozat pentru 24 luni, cu analiza tuturor elementelor generatoare de venituri și cheltuieli, precum și în Situația fluxurilor de numerar previzionate pentru perioada de implementare a concordatului preventiv.

Planul de redresare a societății cuprinde: măsuri privind redresarea activității societății, modalități de depășire a stării de dificultate financiară și de satisfacere a pasivului, mijloace de stingere a creanțelor înregistrate împotriva debitoare, implementarea planului de redresare și termenul acestuia.

Măsurile propuse prin planul de redresare se împart în două categorii:

I. Măsuri privind reorganizarea activității S.N.T.F.M. „CFR Marfă” - S.A., care au, în principal, caracter comercial și vizează restructurarea operațională a companiei în vederea eficientizării financiare.

Propunerile managementului companiei pentru anul 2020, 2021, în acest sens, se bazează pe următoarele obiective:

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)

2.3 Principiul Continuitatii (continuare)

- Realizarea volumului de mărfuri transportate conform contractelor încheiate, în condiții de rentabilitate și eficiență economică;
- Creșterea veniturilor din transport realizate în anul 2020; și 2021
- Creșterea veniturilor din alte surse;
- Asigurarea parcului de material rulant necesar în desfășurarea activității;
- Îmbunătățirea indicatorilor de calitate în activitatea de transport;
- Scăderea consumului de motorină;
- Reducerea cheltuielilor în exploatare.
- Redimensionarea personalului

Câteva dintre măsurile propuse în vederea reorganizării activității S.N.T.F.M. „CFR Marfă” - S.A. și a îndeplinirii obiectivelor propuse sunt următoarele:

- ✓ Implementarea Politicii de vânzări a S.N.T.F.M. „CFR Marfă” - S.A. și participarea la toate licitațiile de pe piața de transport de marfă;
- ✓ Asigurarea unei logistici integrate clienților societății, cu efect în menținerea în anul 2020 și 2021 a contractelor de transport derulate în anii anteriori și câștigarea de noi clienți;
- ✓ Efectuarea de reparații în vederea menținerii necesarului și structurii de parc de material rulant solicitat de contractele de transport;
- ✓ Modernizare din surse proprii a parcului de vagoane și locomotive, pentru a asigura desfășurarea eficientă a activității de exploatare;
- ✓ Scăderea cu 10% a consumului mediu lunar de motorină;
- ✓ Reducerea soldului de ore suplimentare existent și diminuarea efectuării acestora;
- ✓ Eficientizarea posturilor din cadrul companiei și reșezarea personalului;
- ✓ Înființarea unui departament de restructurare la nivelul companiei;
- ✓ Reducerea balanței de costuri aferente activelor neproductive (pază, reparații, taxe și impozite locale);
- ✓ Reorganizarea regionalelor S.N.T.F.M. „CFR Marfă” - S.A. și a structurii centrale.

De reținut este că administratorul concordatar, împreună cu debitorul vor putea propune orice alte Măsuri în vederea depășirii stării de dificultate financiară și satisfacerii pasivului., care presupun asigurarea necesarului financiar pentru susținerea activității curente și satisfacerea creanțelor concordatate din următoarele surse:

- Darea în plată a unor active neproductive deținute de societate;
- Valorificarea de active neproductive deținute de societate;
- Darea în plată sau vânzarea totală sau parțială a participațiilor deținute de S.N.T.F.M. „CFR Marfă” - S.A. la diferite companii;
- Excedentul generat de activitatea operațională a societății.

Depășirea stării de dificultate financiară a S.N.T.F.M. „CFR Marfă” - S.A. va avea, așadar, ca scop și finalitate următoarele:

- ✓ continuarea activității curente a societății cu aplicarea măsurilor de restructurare operațională;
- ✓ obținerea sumelor necesare acoperirii creanței CNCF CFR S.A. prin continuarea executării silite promovate de acest creditor care face obiectul dosarului execuțional aflat pe rolul executorului judecătoresc Bran Cristian nr. 194/2018; prin planul de redresare Compania își exprimă acordul expres în vederea continuării executării silite având ca obiect valorificarea a 9800 vagoane;
- ✓ darea în plată și/sau valorificarea unor active în vederea satisfacerii unei părți din creanța totală deținută de creditorul majoritar CNCF CFR SA;
- ✓ obținerea unei finanțări a activității curente a S.N.T.F.M. „CFR Marfă” - S.A., prin accesarea unei linii de credit pentru acoperirea capitalului de lucru și/sau obținerea unor plafoane de scrisori de garanție bancară;
- ✓ obținerea de resurse financiare în vederea acoperirii creanțelor curente și în vederea acoperirii restului creditorilor conform planului de redresare sau a documentelor din care rezultă datoriile;

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)

2.3 Principiul Continuitatii (continuare)

- ✓ posibilitatea divizării/fuziunii sau a transferului unei părți din activul și pasivul societății.

Conform planului de redresare, sursele necesarului financiar pentru plata creanțelor se prefigurează a fi următoarele:

PILONUL I - Veniturile obținute de societate ca urmare a valorificării activelor corporale neproductive și/sau necorporale deținute și/sau darea în plată a unor active neproductive.

Astfel, măsurile de restructurare patrimonială propuse sunt următoarele:

- a) darea în plată a unor active neproductive deținute de societate;
- b) valorificarea de active neproductive deținute de societate;
- c) darea în plată sau vânzarea totală sau parțială a participațiilor deținute de S.N.T.F.M. „CFR Marfă” - S.A. la alte societăți.

Pentru realizarea dării în plată, procedura presupune evaluarea prealabilă a bunurilor, iar valabilitatea operațiunii de dare în plată a activelor S.N.T.F.M. „CFR Marfă” - S.A. este condiționată de îndeplinirea conformă a tuturor condițiilor prevăzute de lege privind transmiterea dreptului de proprietate. Darea în plată se va putea face și la valorile acestor bunuri înregistrate în evidențele contabile ale Societății, cu acordul debitorului și al creditorului.

PILONUL II - Excedentul generat de activitatea operațională; excedentul realizat de societate din continuarea activității sale comerciale este influențat și de implementarea măsurilor de restructurare operațională propuse.

Avand in vedere ca planul de redresare este omologat de Tribunal si se intinde pe o perioada de doi ani va prezentam stadiul masurilor implementate prin concordat si calendarul urmator, tinand cont si de faptul ca dupa omologarea concordatului Comisia Europeana in data de 24.02.2020 a transmis catre CFR Marfa , Decizia de ajutor de stat in suma de 570 milioane euro.Din acest moment CFR Marfaa inceput negocierile cu ANAF pentru a adera la concordat cu suma de recuperat din ajutorul de stat (avand la baza legislatia concordatului), negociere care a fost in permanenta supervizata de catre Comisa Europeana prin DG Competition. De asemenea CFR Marfa a inceput negocierile in acest sens avand loc mai multe videoconferinte cu DG Competition pentru a obtine acceptul de la Comisia Europeana privind modalitatea de stingere a ajutorului de stat (prin dare in plata si infiintarea uletrior a unei noi companii).

Stadiu:

12.03.2020 – CFRM a început demersurile de renegociere a contractelor comerciale.

18.03.2020 – CFRM a transmis CE o cerere privind prelungirea termenelor din Decizie;

30.03.2020 – CFRM a instituit garanții în favoarea creditorului concordatar CNCF CFR SA;

01.05.2020 – CFRM a început negocierile cu CNCF CFR SA și ANAF în vederea aderării la concordat pentru suma reprezentand ajutor de stat

11.06.2020 – CFRM a început demersurile de reorganizare a personalului la nivel central și teritorial ,
-reorganizarea societatii (I etapa) incepanad cu data de 01.12.2019.si in data de 01.07.2020(etapa II).
-reducerea programului de lucru de la 5 la 4 zile incepand cu data de 01.04.2020 pe fondul nerealizarii veniturilor din cauza de COVID 19. In urma reorganizarii si a masurilor ce au fost luate s-a realizat o reducere de 16 % a fondului de salarii fara restrucurare de personal la sfarsitul anului 2020 fata de 2019.
- reducerea cheltuielilor cu combustibilul atat cel de tractiune cat si auto, a cheltuielilor materiale , energie, materiale consumabile cu un procent in medie de 38 %.
- renegocierea contractelor comerciale astfel incat noile tarife aplicate sa elimine pierderile generate din contracte si sa si mentina si CFR Marfa pe piata concurentiala.

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)

2.3 Principiul Continuitatii (continuare)

- 07.07.2020 – CNCF CFR SA a aderat la concordatul preventiv cu toata valoarea ajutorului de stat nelegal;
- 01.08.2020 – KPMG Advisory SRL a finalizat procedura de evaluare a patrimoniului CFRM; asa cum a solicitat ANAF prin Ministerul Finantelor Publice
- 01.09.2020 – KPMG Advisory SRL a finalizat analiza de îndestulare solicitată de creditorul ANAF;
- 07.09.2020 – CFRM a transmis CE o cerere de agreare a stingerii în natură a ajutorului de stat nelegal.
- 20.10.2020 – CE comunică RO metodologia de calcul a dobânzii de recuperare a ajutorului de stat;
- 15.12.2020 – CNCF CFR SA și MFP finalizează calculul ajutorului de stat si il transmite Comisiei .

CALENDAR pentru etapele ce urmeaza a fi implementate in planul de redresare

Dupa definitivarea calculului inclusiv dobanzi si penalitati de catre cei doi furnizori , la acest moment CFR Marfa are de restiuit suma de 3.848.000.000 lei (2.203.000.000 CNCFR si 1.645.800.000 lei ANAF)

- 30.04.2021 – CE valideaza modul de calcul pentru penalitatile privind ajutorul de stat al celor doi furnizori (AnaF si CNCFR);
- 30.05.2021 – CE agreează mijlocul alternativ de rambursare a ajutorului de stat (dare în plată); ANAF aderă la concordatul preventiv cu valoarea ajutorului de stat de recuperat;
- 30.09.2021 – CFRM finalizează procedura de dare în plată față de CNCF CFR SA și MTIC;
- 30.11.2021 – Ajutorul de stat se consideră stins;
- 01.12.2021 – CNCF CFR SA și MTIC aduc aport la Rofersped. activele preluate de la CFRM;
- 15.12.2021 – CFRM finalizează procesul de transfer a activității pe Rofersped
- 31.12.2021 – NewCo. începe furnizarea serviciului de transport feroviar de marfă.

Pentru anul 2021 pentru activitatea operationala CFR Marfa are de implementat etapa trei de restructurare de personal .

Dupa implementarea acestor masuri la sfarsitul anului 2021 CFR Marfa ar urma sa incheie anul pe profit si cu stingerea ajutorului de stat.

Referitor la faptul ca in primul de an de concordat nu s-a achitat toata suma previzionata aducem urmatoarele clarificari:

-In planul de concordat ca si sursa de finantare a fost estimata pentru primul an suma de 350.000 mii lei rezultata din executarea de catre BEJ Cristian Bran in favoarea CNCFR a celor 9800 de vagoane , executare care a fost mentinuta si in planul de concordat cu acordul celor doua parti (CNCFR si SNTFM CFR MARFA SA).Datorita faptului ca dupa intrarea in concordat cele , a fost transmisa Romaniei , Decizia Comiesiei Europene reprezentand ajutor de stat ilegal in favoarea CFR MARFA in suma de 570 milioane, ANAF a atacat in instanta executarea de catre CNCFR a celor 9800 de vagoane , si astfel pe intreg parcusul anului 2020 , executarea nu a fost efectuata si astfel creanta catre CNCFR nu a putut fi stinsa.precizam ca in anul 2021 luna martie CFR SA a castigat in instanta , s-a reluat executarea, iar in luna martie 2021 au fost deja vandute un numar de 890 vagoane, cumparatorul exprimandu-si intentia de a achizitiona si restul de vagoane pana la 9800 .Astfel paba la jumatatea anului 2021 estimam ca se va incasa intreaga suma, care va fi virata in contul creditoarei.

De asemenea societatea a previzionat in Bugetul de Venituri si Cheltuieli pentru anul 2021 un profit brut de 33.040 mii lei, luand in considerare ca si masuri de imbunatatire a rezultatului brut urmatoarele:

- Cresterea veniturilor din transport
- Reducerea cheltuielilor cu personalul, in acest sens in data de 20.04.2021 qa foat aprobat de catre CA planul de restructurare a SNTFM CFR MARFA SA
- reducerea cheltuielilor cu amortizarea , iar ca si masuri de reducere a platilor restante :
- incasarea din vanzarea prin executare a celor 9800 de vagoane (335.819 MII LEI)
- respectarea conventiei de esalonare cu CNCFR (31.542 mii lei)
- darea in plata de active catre CNCFR

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)

2.3 Principiul Continuitatii (continuare)

-darea in plata de acti in vederea stingerii datoriei catre ANAF

Implementarea strategiei mai presupune si următoarele demersuri legislative:

- ✓ emiterea unei Ordonanțe de Urgență a Guvernului pentru completarea art. 263 din Codul de procedură fiscală privind transferul unor active în domeniul public. Memorandumul legislativ propus se află pe circuit, la acest moment fiind avizat de catre MAPN si Ministerul Justitiei ,urmand a fi avizat si de catre Ministerul de Finante Publice.

În concluzie, planul de concordat preventiv întocmit urmărește să asigure restructurarea operațională a activității și patrimoniului societății având ca finalitate ieșirea S.N.T.F.M. „CFR Marfă” - S.A. din dificultate prin menținerea operatorului pe piață prin continuarea activității și îndeșterea creditorilor care aderă la acest plan , respectiv ANAF si CNCFR , si totodata stingerea ajutorului de stat.

Precizam ca ANAF a conditionat aderarea la concordat dupa intocmirea testului creditorului prudent si a acceptarii Comisiei Europene privind modalitatea de stingere a ajutorului de stat

2.4 Bazele evaluarii

Situatiile financiare individuale au fost intocmite pe baza costului istoric. Amortizarea imobilizarilor corporale se face fara stabilirea unei valori reziduale si folosind ca durata de viata, perioadele conform nomenclatorului de amortizare conform regulilor fiscale.

La 31 decembrie 2018 Societatea a procedat la reevaluarea tuturor imobilizărilor corporale si a investitiilor imobiliare din patrimoniu, recunoscând in situațiile financiare individuale efectele consemnate intr-un raport de evaluare întocmit de evaluatori autorizați ANEVAR. Conform acestui raport, au rezultat următoarele creșteri (pe sume nete): rezerva din reevaluare 4.307.226.610 lei, cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor 17.317.335 lei și venituri din reevaluarea imobilizărilor 5.019.223 lei. Urmare a identificării unor diferente între raportul de reevaluare 2018 si evidentele contabile au fost efectuate reglari in anul 2019, astfel Societatea a inregistrat diferente din reevaluarea anului 2018 in valoare de 9.387.562 lei si cheltuieli din reevaluarea imobilizarilor 627.996 lei. La 31 decembrie 2020 Societatea a procedat la reevaluarea investitiilor imobiliare din patrimoniu rezultand venituri din investitii imobiliare 2.625.479 ron si cheltuieli din investitii imobiliare de 682.784 ron

2.5 Moneda de raportare

Situatiile financiare individuale anexate sunt intocmite in lei ("LEI" sau "RON"), rotunjite la cea mai apropiata unitate, aceasta fiind si moneda functionala a Societatii. Toate informatiile sunt prezentate in RON, rotunjite la cea mai apropiata unitate.

2.6 Utilizarea estimarilor contabile

La intocmirea acestor situatii financiare individuale, conducerea a efectuat rationamente, estimari si ipoteze care afecteaza valorile raportate ale activelor, pasivelor, veniturilor si cheltuielilor. Rezultatele efective pot fi diferite de aceste estimari.

Estimarile si ipotezele de baza sunt revizuite in mod continuu. Revizuirile estimarilor sunt recunoscute prospectiv.

Ipozeze si incertitudini de estimare

Informatiile privind ipotezele si incertitudinile de estimare care pot determina o ajustare semnificativa in perioada urmatoare de douasprezece luni sunt incluse in urmatoarele note:

- Nota 9 - ipoteze si estimari privind recuperarea creantelor;
- Nota 4 - estimari privind durata de viata utila si valoarea reziduala a imobilizarilor corporale;
- Nota 4 - ipoteze si estimari privind testul de depreciere si valoarea reevaluată a imobilizarilor corporale;

2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)

2.6 Utilizarea estimarilor contabile (continuare)

- Nota 17 - recunoasterea creantelor privind impozitul amanat: disponibilitatea unui profit impozabil viitor care poate fi utilizat pentru pierderea fiscala reportata;
- Nota 18 - recunoasterea si evaluarea provizioanelor si a riscurilor.

Evaluarea valorilor juste

Politica contabila a companiei privind imobiliarile corporale impune evaluarea valorilor juste si a informatiilor aferente.

La evaluarea valorii juste a unui activ sau a unei datorii, compania foloseste, pe cat posibil, datele observabile de pe piata. Valorile juste sunt clasificate in functie de diferite niveluri intr-o ierarhie a valorii juste bazata pe intrarile utilizate in tehnicile de evaluare, dupa cum urmeaza.

- 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 Imobiliarizari corporale si Nota 25 Instrumente financiare - valori juste si gestionarea riscurilor.

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE

a. 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. Imobilizarile corporale (terenurile, cladirile, materialul rulant si autoturisme) sunt evaluate la valoarea reevaluată minus amortizarea cumulata si pierderi din depreciere recunoscute la data reevaluării. La finalul anului 2018, Societatea a evaluat terenurile, constructiile, materialul rulant in baza unei evaluari independente cu un evaluator agreat de MT si membru ANEVAR.

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.

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 amortizării. Constructiile in curs de executie se amortizeaza incepand cu data la care acestea sunt finalizate si gata de utilizare.

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIAIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

b. Investiții imobiliare

Investițiile imobiliare reprezintă proprietățile 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 99% 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 99% 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 și la finalul anului 2020, Societatea e evaluat din nou investițiile imobiliare, menținându-le astfel la valoare justă.

c. Imobilizări financiare

În conformitate cu IAS 27 paragraful 10, imobilizările financiare în subsidiare și asociații sunt înregistrate la cost.

d. Imobilizări necorporale

Imobilizările necorporale achiziționate sunt evaluate la cost minus amortizarea cumulată și pierderile din depreciere acumulate. Amortizarea este recunoscută în situația veniturilor pe baza liniară pe durata de viață utilă estimată a activului necorporal. Activele necorporale constau în principal din software și licențe. Acestea sunt amortizate pe baza liniară pe o perioadă de 3-5 ani.

e. Tranzacții în valută

Tranzacțiile în valută străină sunt convertite în moneda funcțională la cursurile de schimb de la data tranzacțiilor.

Activele și datoriile monetare denominate în valută străină sunt convertite în moneda funcțională la cursul de schimb de la data raportării, comunicate de Banca Națională a României. Activele și datoriile nemonetare care sunt evaluate la valoarea justă într-o valută străină, sunt convertite în moneda funcțională la cursul de schimb din momentul determinării valorii juste. Diferențele valutare sunt recunoscute în contul de profit și pierdere. Elementele nemonetare care sunt evaluate pe baza costului istoric în valută străină nu sunt convertite.

f. Creanțe comerciale

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

g. Stocuri

Stocurile constau din combustibil, consumabile și alte materiale. Aceste materiale sunt înregistrate la stocuri atunci când sunt achiziționate și apoi trecute drept cheltuieli după consum. Costul stocurilor include costurile de achiziție și toate costurile suplimentare ocazionate de aducerea acestora la locația și starea lor actuală.

Stocurile sunt evaluate pe baza metodei FIFO. Valoarea este determinată ca fiind cea mai scăzută dintre cost și valoarea realizabilă netă. Valoarea realizabilă netă este pretul de vânzare estimat în

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

g. Stocuri (continuare)

cursul normal al activității, mai puțin costurile estimate de finalizare, dacă este cazul, și cheltuielile de vânzare estimate.

Dacă este cazul, se înregistrează pierderile pentru stocurile inactive sau ieșite din uz cât și pentru acele stocuri fără mișcare conform tabelului menționat mai jos :

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

3.1 Instrumente financiare

Activele financiare ale entității sunt formate din creanțe comerciale, alte creanțe, numerar și echivalente de numerar, alte active financiare, cuprinse în situația poziției financiare.

IFRS 9 Instrumente financiare înlocuiește IAS 39 Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare pentru perioade anuale începând cu 1 ianuarie 2018, adunând toate cele trei aspecte ale contabilității pentru instrumentele financiare: clasificarea și evaluarea; deprecierea și contabilitatea de acoperire a riscurilor.

IFRS 9 aduce modificări semnificative privind recunoașterea și evaluarea activelor financiare, pe baza unui model de afaceri și a fluxurilor de trezorerie contractuale și implementează un model nou privind recunoașterea ajustărilor de depreciere bazat pe pierderile anticipate din creanțe. Suplimentar, standardul prezintă modificări asupra contabilizării instrumentelor de acoperire împotriva riscurilor în vederea unei mai bune reflectări a efectului activităților de gestionare a riscurilor, pe care o companie le adoptă pentru a gestiona expunerile.

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

3.1 Instrumente financiare (continuare)

Fiind permis de către standard, Societatea a adoptat IFRS 9 de la 1 ianuarie 2018 utilizând metoda retrospectivă modificată, cu ajustările cumulate din aplicarea inițială recunoscute la 1 ianuarie 2018 în capitalurile proprii și fără a modifica cifrele din perioadele anterioare. Pentru categoriile de active financiare ale Societății, nu există diferențe semnificative între metoda de evaluare inițială conform IAS 39 și noile categorii de evaluare conform IFRS 9.

IFRS 9 prezintă trei categorii principale de clasificare a activelor financiare: evaluate la cost amortizat, evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global și evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere.

Entitatea clasifică activele financiare în una din categoriile prezentate mai jos, în funcție de scopul pentru care au fost achiziționate.

- *Evaluare la valoare justă prin contul de profit și pierdere* – se realizează doar pentru categoriile de instrumente financiare derivate deținute în vederea vânzării. Acestea sunt recunoscute în bilanț la valoarea justă, iar modificările de valoare sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.
- *Recunoașterea creanțelor* – în această categorie se clasifică acele active care au o scadență fixă sau care poate fi determinată ușor și nu sunt cotate pe o piață activă. Acestea apar de obicei prin provizioane constituite aferente marfurilor sau serviciilor pentru client, dar pot încorpora și alte tipuri de active monetare aferente contractelor. Acestea sunt recunoscute inițial la valoarea justă plus costurile tranzacționării, direct atribuibile achiziției sau emiterii, ulterior fiind recunoscute la valoarea amortizată utilizând metoda dobânzii de piață, mai puțin ajustarea pentru depreciere.

Modelul nou de depreciere din IFRS 9 prevede că ajustările de depreciere se recunosc conform pierderilor anticipate din creanțe și nu conform modelului pierderilor efective din creanțe prevăzut de IAS 39. IFRS 9 cere ca Societatea să înregistreze un provizion pentru pierderile preconizate din creditare pentru toate împrumuturile și alte active financiare atasate datoriiilor care nu sunt deținute la valoarea justă prin profit sau pierdere. Activele financiare evaluate la cost amortizat vor face obiectul prevederilor pentru depreciere conform IFRS 9. În general, aplicarea modelului privind pierderile anticipate din creanțe va presupune înregistrarea mai devreme a pierderilor din creanțe și va conduce la creșterea ajustării de depreciere pentru elementele relevante.

Pentru unele instrumente financiare, cum sunt creanțele comerciale, pierderile din depreciere sunt estimate pe baza unei abordări simplificată, recunoscându-se pierderi anticipate din creanțe pe durata de viață a acestora. Societatea a stabilit o matrice a provizioanelor ce se bazează pe experiența pierderilor din creditare istorice ale Societății, ajustate pentru factorii prospectivi specifici debitorilor și mediului economic.

3.2 Active financiare

Pentru alte active financiare (împrumuturile pe termen lung de primit), pierderile preconizate din creditare se bazează pe pierderile la 12 luni sau pe toată durata de viață a instrumentului, în funcție de evoluția riscului de credit de la data acordării până la data bilanțului. Pierderile preconizate din creditare la 12 luni sunt partea din pierderile din creditare preconizate pe toată durata de viață ce rezultă din evenimente de neîndeplinire pe un instrument financiar ce sunt posibile într-o perioadă de 12 luni de la data raportării. Cu toate acestea, când există o creștere semnificativă a riscului creditului de la recunoașterea inițială, provizionul se va baza pe pierderile din creditare preconizate pe toată durata de viață.

Contabilitatea operațiunilor monetare în valută străină se ține atât în moneda în care a fost efectuată cât și în moneda națională, conversia în moneda națională se face conform politicilor contabile aferente *conversiei tranzacțiilor în moneda străină* prezentate mai sus în aceste note.

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.

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

3.3 Deprecierea activelor

Active nefinanciare

Valorile contabile ale activelor nefinanciare ale Societatii sunt revizuite la fiecare data 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.

3.4 Capitalul social

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

Creșteri și scaderi 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 Ministrul 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”.

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

3.5 Dividende

Dividendele sunt recunoscute drept deducere din capitalurile proprii în perioada în care distribuirea 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.

3.6 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.

3.7 Rezerve din reevaluare

La 31 decembrie 2020 și 2019 clădirile, terenurile, mijloacele de transport (auto) și materialul rulant sunt evaluate la valoarea reevaluată, reevaluarea fiind efectuată de un evaluator independent în anii 2010, 2013 și anul 2018.

Clădirile terenurile, mijloacele de transport (auto) și materialul rulant 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 aceleiași 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 și pe măsura amortizării.

3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

3.8 Leasing

Plati de leasing operational

Platile efectuate in cadrul contractelor de leasing operational sunt recunoscute in situatia pozitiei financiare si respectiv in datorii pe durata contractului de leasing, conform prevederilor IFRS 16.

Plati de leasing financiar

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 dobanzii 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.

3.9 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 intreprinderi 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 intreprinderi 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.

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

3.9 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. Această evaluare se bazează pe estimări și ipoteze și poate implica o serie de raționamente cu privire la evenimentele viitoare. Societatea consideră că acumulările 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.

3.10 Beneficiile angajaților

Planuri definite de plată ale 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 foștilor 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 călătoriile 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)

3.10 Beneficiile angajaților (continuare)

Compensatii încetare contract de munca

Compensatiile acordate la încetarea contractului de munca sunt înregistrate în cursul perioadei în care Societatea nu mai poate retrage oferta acestor beneficii și atunci când Societatea recunoaște costurile pentru restructurare. În cazul în care nu se aștepta ca plata unor beneficii să fie efectuată în totalitate în termen de 12 luni de la sfârșitul perioadei de raportare, acestea sunt actualizate.

3.11 Recunoașterea veniturilor

Societatea a aplicat standardul IFRS 15 pentru prima dată începând cu 1 ianuarie 2018.

Conform noului standard, venitul este recunoscut atunci când sau pe măsura ce clientul obține control asupra bunurilor sau serviciilor, la valoarea care reflectă prețul la care Societatea se aștepta să fie îndreptatit să-l primească în schimbul acestor bunuri și servicii. Veniturile sunt recunoscute la valoarea justă a serviciilor prestate sau bunurilor livrate, nete de TVA, accize și alte taxe aferente vânzării.

IFRS 15 „Venituri din contractele cu clienții”

IFRS 15 „Venituri din contractele cu clienții” introduce un model cuprinzător pentru recunoașterea și evaluarea veniturilor. Standardul înlocuiește criteriile existente de recunoaștere a veniturilor, înlocuind standardele IAS 18 „Venituri”, IAS 11 „Contracte de construcții” și IFRIC 13 „Programe de fidelizare a clienților”. Conform noului standard, venitul este recunoscut atunci când sau pe măsura ce clientul obține control asupra bunurilor sau serviciilor, la valoarea care reflectă prețul la care Societatea se aștepta să fie îndreptatit să-l primească în schimbul acestor bunuri și servicii.

Fiind permis de către standard, Societatea a adoptat IFRS 15 de la 1 ianuarie 2018 utilizând metoda retrospectivă modificată, cu ajustările cumulate din aplicarea inițială recunoscute la 1 ianuarie 2018 în capitalurile proprii și fără a modifica cifrele din perioadele anterioare. Aplicarea inițială nu are impact asupra rezultatului raportat al Societății.

În aplicarea IFRS 15, Societatea nu a identificat un impact semnificativ asupra situațiilor financiare individuale.

Veniturile sunt măsurate la valoarea justă a sumelor încasate sau de încasat. Veniturile sunt reduse cu valoarea retururilor, rabaturilor comerciale și a altor costuri similare.

Veniturile din serviciile de transport de marfa sunt recunoscute în perioada contabilă în care serviciile sunt finalizate.

Furnizarea de alte servicii

Veniturile aferente serviciilor prestate sunt recunoscute în perioada în care serviciile au fost prestate pe baza declarațiilor de munca efectuate, indiferent de momentul plății sau colectării, în conformitate cu baza de angajamente.

Vânzări de bunuri

Veniturile din vânzarea de bunuri sunt recunoscute atunci când sunt satisfăcute următoarele condiții:

- Societatea a transferat către cumpărător toate riscurile și beneficiile semnificative aferente dreptului de proprietate asupra bunurilor;
- Societatea nu reține nici o implicare managerială asociată de obicei dreptului de proprietate și nici controlul efectiv asupra bunurilor vândute;
- Suma veniturilor poate fi măsurată într-o manieră credibilă;

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

3.12 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.

3.13 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, câstigurile 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.

3.14 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 evaluarile curente ale pietei ale valorii - timp a banilor si riscurile specifice datoriei. Derularea actualizarii este recunoscuta drept cost de finantare.

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

- a) are un plan oficial detaliat pentru restructurare care specifica cel puțin:
 - intreprinderea sau o parte din intreprinderea in cauza;
 - principalele locatii afectate;
 - locatia, functia si numarul aproximativ al angajatilor care vor fi despagubiti pentru incheierea serviciilor;
 - cheltuielile care vor fi suportate;
 - perioada in care planul va fi implementat; si
- b) se asteapta in mod justificat ca persoanele implicate sa efectueze restructurarea prin punerea in aplicare a acestui plan sau prin informarea celor afectati de aceasta cu privire la caracteristicile principale.

Provizionul pentru restructurare include costurile directe rezultate din restructurare, si anume cele care sunt suportate in mod necesar in procesul de restructurare si care nu au legatura cu continuarea activitatii.

3.15 Contingente

Datoriile contingente nu sunt recunoscute in situatiile financiare individuale. Acestea sunt prezentate, cu exceptia cazului in care posibilitatea unei iesiri de resurse care includ beneficii economice este minima.

Un activ contingent nu este recunoscut in situatiile financiare individuale, dar este prezentat atunci când exista probabilitatea unei intrari beneficii economice.

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

3.16 Evenimente ulterioare

Aceste situații financiare anexate reflecta evenimentele ulterioare datei de 31 decembrie 2019 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.

3.17 Segmente de activitate

Un segment operational este o componenta distincta 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 componenta 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 distincte

3.18 Aplicarea standardelor internaționale de raportare financiară noi și actualizate

Aplicarea inițială a noilor amendamente la standardele existente în vigoare pentru perioada de raportare curentă

Pentru exercitiul financiar început la 1 ianuarie 2019, următoarele standarde și modificări de standarde erau aplicabile pentru prima dată:

IFRS 16, 'Leasing' se referă la contractele de leasing și presupune recunoașterea majorității contractelor de leasing în bilanț. De asemenea, noul standard înlătură diferența dintre leasingul financiar și cel operațional și presupune recunoașterea unui activ și a unei datorii financiare pentru majoritatea contractelor de leasing, o excepție opțională fiind contractele de leasing pe termen scurt sau cu valoare mică. Ca noutate majoră, locatarii vor trebui să recunoască în bilanț active și pasive care anterior erau identificate în leasingurile operaționale.

Impactul major va fi contabilizarea contractelor de leasing a locatarilor, aceștia fiind nevoiți să recunoască acel drept de utilizare a unui activ.

Noul standard va avea impact și pentru contul de profit și pierdere deoarece cheltuielile totale sunt mai mari în primii ani ai contractelor de leasing. De asemenea, cheltuielile operaționale vor fi înlocuite cu cheltuielile cu dobânda și deprecierea, prin urmare anumiți indicatori financiari vor suferi modificări. De asemenea, vor exista modificări și la nivelul situației fluxurilor de trezorerie întrucât fluxurile de trezorerie din activitățile de exploatare vor fi mai mari.

Detalierea acestora este prezentată în Nota 4 „Modificări ale politicilor contabile”.

Modificări la IAS 19 (emise la 7 februarie 2018 și în vigoare pentru perioadele începând cu sau după 1 ianuarie 2019).

În cazul unei modificări al planului de pensii, standardul indică folosirea ipotezelor actualizate pentru determinarea cheltuielilor privind serviciile curente și dobânda netă aferentă provizionului de pensii în perioada curentă ulterioară datei modificării planului. Modificările sunt adoptate de Uniunea Europeană începând cu 1 ianuarie 2019.

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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

IFRIC 23 „Incertitudinea privind tratamentele impozitului pe profit” (emis la 7 iunie 2017 și în vigoare pentru perioadele începând cu sau după 1 ianuarie 2019). Acesta clarifică aplicarea criteriilor de recunoaștere și evaluare din IAS 12 atunci când există incertitudine în privința tratamentelor asupra impozitului pe profit. O entitate trebuie să determine o modalitate de diminuare a incertitudinii, fie pentru fiecare tratament fiscal incert în parte, fie o abordare agregată pentru mai multe tratamente fiscale incerte. O entitate trebuie să pornească de la premisa că autoritățile fiscale vor avea toată informația referitoare la sumele examinate. Dacă o entitate concluzionează că este improbabil ca autoritățile fiscale să accepte un tratament fiscal incert, efectul incertitudinii va fi reflectat la determinarea profitului sau pierderii fiscale, bazei fiscale, pierderilor fiscale reportate, creditelor fiscale reportate sau ratelor de impozit, fie prin cea mai bună estimare a sumei, fie prin estimarea unei valori așteptate, în funcție de metoda folosită de entitate în diminuarea incertitudinii. O entitate va reflecta efectul modificării circumstanțelor (de ex. acțiuni ale autorităților fiscale, schimbări de legislație, prescrierea perioadei supuse inspecției fiscale etc.) asupra estimărilor și raționamentului folosit.

Interpretarea este adoptată de Uniunea Europeană începând cu 1 ianuarie 2019.

Îmbunătățiri anuale aduse IFRS-urilor 2015-2017 - modificări la IAS 12 și IAS 23 (emise la 12 decembrie 2017 și în vigoare începând cu sau după 1 ianuarie 2019).

Modificarea din IAS 12 precizează faptul că o entitate va recunoaște toate consecințele fiscale ale dividendelor, în cazul în care a recunoscut tranzacții sau evenimente care au generat profiturile distribuibile aferente, de exemplu: în profit sau pierdere sau în alte elemente ale rezultatului global. Devine clar că această cerință se va aplica în toate circumstanțele, atâta timp cât plățile pentru instrumente financiare clasificate la elemente de capital propriu sunt distribuiri ale profiturilor și nu numai în cazurile în care consecințele fiscale sunt rezultatul unor rate diferite de impozitare pentru profiturile distribuite și nedistribuite.

Modificarea din IAS 23 include în prezent o precizare că împrumuturile obținute în mod specific pentru finanțarea unui activ specific sunt excluse din categoria costurilor generale ale împrumuturilor eligibile pentru capitalizare numai până la momentul când activul specific este în mod substanțial finalizat.

Adoptarea acestor amendamente la standardele existente nu a dus la modificări semnificative în situațiile financiare ale Societății, cu excepția IFRS 16.

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

- **Modificări la cadrul conceptual de raportare financiară** (emise la 29 martie 2018 și în vigoare pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020). Cadrul conceptual include un nou capitol privind evaluarea; îndrumări privind raportarea performanței financiare; îmbunătățiri ale definițiilor și regulilor – în special, definiția datoriei; și clarificări în arii importante, cum ar fi rolul de agent, principiul prudenței și evaluarea incertitudinii în raportarea financiară. Modificările au fost adoptate de Uniunea Europeană pentru a fi aplicate începând cu 1 ianuarie 2020. Compania evaluează în prezent impactul amendamentelor asupra situațiilor sale financiare.
- **Modificări la IAS 1 și IAS 8 - definiția pragului de semnificație** (emise la 31 octombrie 2018 și în vigoare pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020). Modificările clarifică definiția pragului de semnificație, astfel încât să fie aplicată consecvent pentru toate IFRS-urile. Informațiile sunt semnificative în cazul în care omiterea, nerespectarea sau limitarea acestora sunt de așteptat în mod rezonabil să influențeze deciziile pe care utilizatorii primari le-ar lua pe baza situațiilor financiare care furnizează informații financiare despre o anumită entitate raportoare. Modificările au fost adoptate de Uniunea Europeană și aplicabile începând cu 1 ianuarie 2020. Compania evaluează în prezent impactul amendamentelor asupra situațiilor sale financiare.

3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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

Uniunea Europeană a adoptat o serie de standarde a căror aplicare este obligatorie, pentru anul încheiat la 31 decembrie 2020, și care au fost aplicate pentru întocmirea acestor situații financiare neconsolidate:

- **Cadrul conceptual pentru raportarea financiară (revizuit)** - Cadrul conceptual conține definițiile care stau la baza tuturor cerințelor din IFRS (de exemplu, definiția unui activ, pasiv, venit, cheltuială, obiectivele raportării financiare cu scop general etc.). Cadrul conceptual revizuit îmbunătățește acele definiții.
- **IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare și IAS 8 Politici contabile**, modificări ale estimărilor contabile și erori (Amendament - Inițiativă de prezentare a informațiilor - Definiția materialului). Deciziile de materialitate sunt obișnuite în determinarea nivelului de precizie în aplicarea politicilor contabile în practică. Aceste modificări reprezintă o componentă a proiectului „Disclosure Initiative” al IASB, care este destinat să simplifice situațiile financiare și să le sporească gradul de utilizare.
- **IFRS 3 Combinări de întreprinderi (Modificare - Definiția afacerii)** - Ca urmare a revizuirii post-implementare a IFRS 3, aceste modificări modifică definiția unei afaceri. Aceste modificări vor duce la contabilizarea a mai puține achiziții ca o combinație de afaceri în cadrul IFRS 3. Modificările introduc, de asemenea, un „test de concentrare” opțional care permite o evaluare simplificată a faptului dacă un set de activități și active dobândite este o afacere.
- **Reforma IBOR și efectele sale asupra raportării financiare - Faza 1** - Modificările modifică cerințele referitoare la contabilitatea de Hedging pentru a oferi scutire de consecințele potențiale ale reformei IBOR, în perioada anterioară schimbărilor aferente ratelor de referință. În plus, standardele au fost modificate pentru a solicita prezentări suplimentare care să explice modul în care relațiile de acoperire ale unei entități sunt afectate de incertitudinile care implică reforma IBOR.
- **Contracte de leasing (Modificare - Concesii de închiriere legate de COVID-19)** - Ca răspuns la pandemia COVID-19, în mai 2020, IASB a emis modificări la IFRS 16, care permite locatarilor să nu evalueze dacă o concesiune de chirie primită îndeplinește definiția unei modificări de leasing, dacă sunt îndeplinite anumite criterii. În schimb, locatorii aplică alte standarde IFRS, ceea ce va duce adesea la înregistrarea unei concesiuni de chirie ca plată variabilă negativă (de exemplu, DR datoriei leasing, CR profit sau pierdere). Modificările sunt în mod obligatoriu efective pentru perioadele de raportare anuale care încep la 1 iunie 2020 sau după aceea, permițându-se aplicarea anterioară.

Aceste modificări nu au avut impact semnificativ asupra situațiilor financiare.

Noi standarde și interpretări, care nu sunt aplicabile la 31 decembrie 2020

Există o serie de standarde, modificări la standarde și interpretări emise de IASB care sunt eficiente în perioadele contabile viitoare pe care Societatea a decis să nu le adopte anticipat. Cele mai importante dintre acestea sunt următoarele. Următoarele modificări sunt valabile pentru perioada care începe la 1 ianuarie 2022:

- Contracte oneroase - Costul îndeplinirii unui contract (Amendamente la IAS 37);
- Imobilizări corporale: venituri înainte de utilizare (modificări la IAS 16);
- Îmbunătățiri anuale la standardele IFRS 2018-2020 (Amendamente la IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 și IAS 41); și
- Referințe la cadrul conceptual (modificări la IFRS 3).

Societatea evaluează în prezent impactul acestor noi standarde și modificări contabile.

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

4. IMOBILIZARI CORPORALE

Valoarea contabilă brută

	Terenuri și clădiri	Material ufant, instalații și echipamente	Alte active corporale	Imobilizări corporale în curs	Total
Sold la 1 ianuarie 2019	723.102.211	4.230.381.651	4.386.804	26.600.240	4.984.470.906
Creșteri	1.133.740	67.711.179	157.618	27.388.207	96.390.743
Transfer la investiții imobiliare	3.324.114	-	-	-	3.324.114
Reglare solduri	1.028.660	8.390.055	82.090	(9.500.805)	-
Reglare reevaluare 2018		871.424			871.424
Cedări de active, valoarea contabilă brută	314.091	1.321.978	24.479	23.921.092	25.581.640
Sold la 31 decembrie 2019	721.626.406	4.306.032.331	4.602.033	20.566.549	5.052.827.319
Sold la 1 ianuarie 2020	721.626.406	4.306.032.331	4.602.033	20.566.549	5.052.827.319
Creșteri	394.276	75.454.379	248.365	16.876.088	92.578.832
Transfer din investiții imobiliare	18.906.194	-	-	-	18.906.194
Transfer în investiții imobiliare	(3.719.611)	-	-	-	(3.719.611)
Reglare reevaluare 2018		-			-
Cedări de active, valoarea contabilă brută	16.588	1.017.946	136.012	19.014.109	20.184.655
Sold la 31 decembrie 2020	737.190.676	4.380.468.764	4.714.386	18.428.526	5.140.802.352
Amortizare cumulată și deprecieri					
Sold la 1 ianuarie 2019	1.776.013	104.128.949	3.881.760	4.233.676	114.020.399
Transfer la investiții imobiliare	254.748	-	-	-	254.748
Reglare solduri	6.272.295	(6.463.567)	73.635	117.637	-
Reglare reevaluare 2018	(1.531.236)	(3.647.811)			(5.179.047)
Amortizare în an	11.557.357	255.313.417	118.416	-	266.989.190
Cedări de active contabilă	16.816	1.281.989	24.479	-	1.323.283
Sold la 31 decembrie 2019	17.802.865	348.048.999	4.049.332	4.351.313	374.252.509

**SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

4. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Sold la 1 ianuarie 2020	17.802.865	348.048.999	4.049.332	4.351.313	374.252.509
Transfer la investitii imobiliare	476.708	-	-	-	476.708
Amortizare in an	11.567.065	262.651.396	132.820	-	274.351.281
Cedari de active valoare contabila	4.222	964.157	136.011	4.375	1.108.766
Sold la 31 decembrie 2020	29.842.416	609.736.238	4.046.139	4.346.938	647.971.732
Valoare contabila neta 1 ianuarie 2020	703.823.540	3.957.983.332	552.702	16.215.236	4.678.574.810
Valoare contabila neta 31 decembrie 2020	707.348.261	3.770.732.526	668.246	14.081.588	4.492.830.621

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

4. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

In cursul anilor 2020 și 2019 Societatea a avut immobilizări corporale în conservare reprezentate, în principal, de vagoane și locomotive.

Valoarea brută a immobilizărilor corporale în conservare la 31 decembrie 2020 este de 2.236.645.524 lei (31 decembrie 2019: 2.046.317.039 lei), iar valoarea netă contabilă este de 1.941.854.034 lei (31 decembrie 2019: 1.900.291.044 lei). 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 2020 este de 107.167.717 lei (31 decembrie 2019: 86.449.124 lei).

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

- Valoarea brută a vagoanelor la 31 decembrie 2020 este de 2.987.148 mii lei (2.959.472 mii lei la 31 decembrie 2019), valoarea netă contabilă la 31 decembrie 2020 este de 2.643.781 mii lei (2.784.039 mii lei la 31 decembrie 2019) și amortizarea aferentă vagoanelor în cursul anului 2020 este de 168.342 mii lei (2019: 163.057 mii lei).
- Valoarea brută a locomotivelor la 31 decembrie 2020 este de 1.301.962 mii lei (1.255.192 mii lei la 31 decembrie 2019), valoarea netă contabilă la 31 decembrie 2020 este de 1.120.530 mii lei (1.166.130 mii lei la 31 decembrie 2019) și amortizarea aferentă locomotivelor în cursul anului 2020 este de 92.215 mii lei (2019: 88.078 mii 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 2018 de către evaluatori profesioniști independenți (membru ANEVAR și acordat de Ministerul Transporturilor) în conformitate cu standardele naționale de evaluare; clădirile, terenurile, mijloace de transport (auto) și materialul rulant au fost reevaluate la valoarea lor justă la 31 decembrie 2018. Societatea a înregistrat această reevaluare în 2018 prin eliminarea amortizării acumulate de 78.543 mii lei pentru clădiri, 886.933 mii lei mijloace de transport (material rulant, automobile), față de valoarea contabilă brută a activelor.

Ca urmare a reevaluării înregistrate la 31 decembrie 2018, valoarea clădirilor a crescut cu 166.053 mii lei, valoarea terenurilor a crescut cu 239.382 mii lei și valoarea mijloacelor de transport (material rulant și automobile) a crescut cu 2.877.390 mii lei.

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.

Reevaluarea a fost înregistrată pe baza valorii nete, în conformitate cu politicile contabile.

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 2020, surplusul din reevaluare în suma de 235.665.473 lei (236.899.482 lei la 31 decembrie 2018) a fost transferat la rezultatul raportat pe măsura amortizării, în conformitate cu politicile contabile ale societății.

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(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, 31 decembrie 2018 precum și datele semnificative neobservabile.

Categorie	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.		Valoarea justa estimata ar putea crește (descrește) daca:
Cladiri	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.	<ul style="list-style-type: none"> - Deteriorare fizica - Uzura functionala - Uzura economica 	<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)
	Valoarea justa rezultata a cladirilor a fost testata pentru depreciere.		

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 2020 au fost inregistrate pierderi de depreciere pentru imobilizari corporale in valoare de 4.548.308 lei (31 decembrie 2019: 4.552.683 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.

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

5. INVESTITII IMOBILIARE

	Terenuri si cladiri
Valoare contabila bruta	
Sold la 1 ianuarie 2018	58.720.385
Transfer din terenuri si cladiri	-
Corectie reevaluare 2018	3.259.022
Sold la 31 decembrie 2019	61.979.407
Sold la 31 decembrie 2019	61.979.407
Transfer in terenuri si cladiri	(15.190.933)
Reevaluare 2020	1.942.695
Sold la 31 decembrie 2020	48.731.169
Amortizare cumulate	
Sold la 1 ianuarie 2019	271.694
Corectie reevaluare 2018	(78.069)
Amortizare in an	-
Cedari de active, valoare contabila bruta	-
Sold la 31 decembrie 2019	271.694
Transfer in terenuri si cladiri	(266.331)
Amortizare in an	-
Cedari de active, valoare contabila bruta	-
Sold la 31 decembrie 2020	5.363
Valoare contabila neta 1 ianuarie 2019	58.370.622
Valoare contabila neta 31 decembrie 2019	61.707.713
Valoare contabila neta 31 decembrie 2020	48.725.806

Societatea detine la 31 decembrie 2020 imobilizari care sunt inchiriate catre terti. O evaluare a Societatii a fost efectuata in cursul anului incheiat la 31 decembrie 2018 de catre evaluatori profesioniști independenti (membru ANEVAR si agreat de Ministerul Transporturilor) in conformitate cu standardele nationale de evaluare; investitiile imobiliare au fost reevaluate la valoarea lor justa la 31 decembrie 2018. Societatea a inregistrat aceasta reevaluare in 2018 prin eliminarea amortizarii acumulate de 8.353 mii lei pentru investitii imobiliare, fata de valoarea contabila bruta a activelor. Ca urmare a reevaluării inregistrate la 31 decembrie 2018, valoarea investitiilor imobiliare a crescut cu 41.804 mii lei. Elementele depreciate integral la data reevaluării, pentru care valoarea justa estimata era zero, au fost pastrate in sistemul contabil la valoarea contabila bruta anterioara reevaluării. In cursul anului 2020 au fost transferate la cladiri investitii imobiliare in valoare de 15.190 mii lei iar la decembrie 2020 a fost inregistrata reevaluarea investitiilor imobiliare cu 1.942.695 lei pentru a le mentine la valoarea justa. Reevaluarea a fost inregistrata pe baza valorii nete, in conformitate cu politicile contabile.

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

5.1 ACTIVE AFERENTE DREPTURILOR DE UTILIZARE A ACTIVELOR LUATE ÎN LEASING

	Terenuri și clădiri
Valoare contabilă brută	
Sold la 1 ianuarie 2019	7.594.854
Active aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing	94,740
Sold la 31 decembrie 2019	7.689.594
Sold la 1 ianuarie 2020	7.689.594
Active aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing	4.846.715
Sold la 31 decembrie 2020	12.536.309
 Amortizare cumulate	
Sold la 1 ianuarie 2019	-
Amortizare în an	2.561.447
Cedări de active, valoare contabilă brută	-
Sold la 31 decembrie 2019	2.561.447
Sold la 1 ianuarie 2020	-
Amortizare în an	619.448
Cedări de active, valoare contabilă brută	-
Sold la 31 decembrie 2020	3.180.895
Valoare contabilă netă 1 ianuarie 2020	5.128.147
Valoare contabilă netă 31 decembrie 2020	9.355.414

Conform analizei impactului IFRS 16, la 31 decembrie 2020 dreptul de utilizare al activului și dreptul de leasing este de 9.355.414 RON (31 decembrie 2019 5.128.147 RON).

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
 (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 2019	7.102.255
Achizitii	59.017
Cedari de active, valoarea contabila bruta	-
Sold la 31 decembrie 2019	7.161.272
Achizitii	7.484
Cedari de active, valoarea contabila bruta	-
Sold la 31 decembrie 2020	7.168.756
Amortizare cumulata	
Sold la 01 ianuarie 2019	6.968.640
Cheltuiala cu amortizarea in an	146.963
Amortizare cumulata a activelor cedate	-
Sold la 31 decembrie 2019	7.115.603
Cheltuiala cu amortizarea in an	46.309
Amortizare cumulata a activelor cedate	-
Sold la 31 decembrie 2020	7.161.912
Valoare contabila neta la 31 decembrie 2019	45.669
Valoare contabila neta la 31 decembrie 2020	6.845

La 31 decembrie 2020 si 2019 si 1 ianuarie 2019, imobiliarile necorporale includ licente pentru programele informatice achizitionate de Societate.

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIAI DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

7. PARTICIPATII

Investitiile Societatii la 1 ianuarie 2020 si 31 decembrie 2020 au fost urmatoarele:

Titluri de participare	Sold la 01 ianuarie 2020	% participatie	Sold la 31 decembrie 2020	% participatie
Participatii in filiale::				
CFR IRLU S.A.	15.038.312	100%	15.038.312	100%
Ajustare depreciere ILRU S.A.	(15.038.312)		(15.038.312)	
Rofersped S.A.	<u>2.327.480</u>	92%	<u>2.327.480</u>	92%
Total filiale	<u>2.327.480</u>	92%	<u>2.327.480</u>	92%
Participatii detinute ca imobilizari:				
Rolling Stock Company S.A.	160.608.723	49%	160.608.723	49%
Severnav	3.660.970	-	3.660.970	29%
Compania Nationala de Investitii S.A.	100.000	25%	100.000	25%
Ajustare depreciere C.N.I S.A.	(100.000)		(100.000)	
ICA Romania S.A.	116.000	30%	116.000	30%
Ajustare depreciere ICA Romania S.A.	(116.000)		(116.000)	
Rocombi S.A.	210.000	22%	210.000	22%
Touax Rail S.A.	235.875	43%	235.875	43%
Ajustare depreciere Touax Rail S.A.	(235.875)		(235.875)	
Asociatia Patronala la nivelul grupurilor de unitati din transportul feroviar	<u>6.250</u>	21%	<u>6.250</u>	21%
Total participatii detinute ca imobilizari:	<u>164.485.943</u>		<u>164.485.943</u>	
Total actiunile detinute la entitatile asociate	<u>166.813.423</u>		<u>166.813.423</u>	

Conform prevederilor IAS 27 Situații financiare individuale, Societatea a ales sa prezinte investițiile financiare in entități unde are interese semnificative și în subsidiare la cost istoric depreciat. La momentul întocmirii situațiilor financiare consolidate, aceste participații vor fi reflectate conform metodei punerii în echivalență (pentru investițiile în entități asociate) și conform principiilor de consolidare (pentru investițiile în subsidiare).

Prin Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Societatii din 19 octombrie 2007, a fost perfectat Actul Constitutiv de infiintare a SC Rolling Stock Company SA, avand ca obiect principal de activitate inchirierea altor mijloace de transport terestru, respectiv locomotive si vagoane de marfa (cu exceptia vagoanelor platforma modale si a vagoanelor cu pereti glisanti).

In conformitate cu prevederile Actului Constitutiv incheiat la data de 15 noiembrie 2007, Societatea a adus ca aport in natura la capitalul social al SC Rolling Stock bunuri mobile in valoare de 166.686.400 lei, reprezentand 49% din capitalul social al acesteia. Pentru a li se determina valoarea de aport, acestea au fost reevaluate de un evaluator independent, diferenta dintre valoarea de aport si valoarea neta contabila fiind de 161.480.355 lei.

In cursul anului 2012, ca urmare a reducerii capitalului social al SC Rolling Stock Company SA s-a redus si participatia detinuta de Societate cu suma de 538.500 lei, reprezentand contravaloarea a 27 de vagoane returnate Societatii in suma de 534.700 lei si plata in numerar a sumei de 3.800 lei.

La 31 decembrie 2014 Societatea a reluat ajustarea de valoare in suma de 2.900.825 lei privind investitia in asociatul SC Rolling Stock Company SA care a fost inregistrata in cursul anului 2013 ca 48.9948% (reprezentand procentul de participare detinut) din diferenta intre activele nete ale Rolling Stock Company in suma de 333.319.320 lei si capitalul social in suma de 339.240.000 lei, la 31 decembrie 2013.

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

7. PARTICIPATII (continuare)

In anul 2016, prin Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor SC Rolling Stock Company SA nr.6/09.06.2016, actionarii au aprobat in unanimitate reducerea capitalului social cu valoarea de 11.432.388 lei, prin reducerea valorii nominale a actiunilor de la valoarea de 10.000 lei la valoarea de 9.663 lei, astfel: suma de 5.601.277 lei rezultata din aportul in natura a SNTFM CFR Marfa SA si suma de 5.831.111 lei din aportul in numerar al GFR SA.

Urmare a cesiunilor de actiuni intervenite, a varsarilor de capital si a reducerii de capital, aportul la capitalul social si cota de participare pentru fiecare actionar se cifreaza astfel: CFR Marfa SA aport in natura si in numerar, in valoare de 160.608.723 lei, reprezentand 48,9948% din capitalul social, varsat 100%, respectiv aport in natura in bunuri mobile in valoare de 160.601.952 lei si aport in numerar in valoare de 6.771 lei.

In anul 2015, 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.

In cursul anului 2015 Societatea a inregistrat ajustari in suma de 351.875 lei pentru pierderea de valoare a actiunilor detinute la entitati asociate, astfel: Touax: 235.875 lei (la 31 decembrie 2015 activitatea de inchiriere sau alte activitati din domeniul de activitate al societatii erau incetate, iar intentia managementului societatii era de lichidare a acesteia) si ICA Romania SA: 116.000 lei (societate aflata sub incidenta Legii 85/2006, faliment). In cursul anului 2019 Societatea a inregistrat ajustari in suma de 138.025 lei pentru pierderea de valoare a actiunilor detinute la entitati asociate, astfel: Compania Nationala de Investitii SA : 100.000 lei si Transbordare Vagoane Marfa 38.025 lei.

Prin Hotararea Consiliului de Administratie nr.60/30.06.2016 s-a aprobat preluarea in contul creantei SNTFM CFR Marfa SA a dreptului de proprietate asupra celor 1.464.388 actiuni pe care IRS SA le detinea la Severnav SA prin compensarea pretului acestora la valoarea de 2,18 lei pe actiune. In martie 2017, in baza actului nr.6518/01.03.2017 emis de Depozitarul Central si Certificatului de Inregistrare depunere si mentionare acte depus de Severnav SA, CFR Marfa SA devine actionar la Severnav SA, preluand dreptul de proprietate asupra celor 1.464.388 actiuni pe care debitoarea noastra International Railway Services le detinea la Severnav SA. Astfel CFR Marfa devine actionar la Severnav SA, cu un aport la capital de 3.660.970 lei si o cota de participare la beneficii si pierderi de 29,046%.

Societatea detine titluri de participare la o persoana juridica straina, Interfrigo, reprezentand 1,43% din capitalul social al acesteia. Valoarea titlurilor detinute in anul 2020 si 2019 este de 260.889 EUR (reprezentand 1.126.743 lei). Societatea a inregistrat ajustari pentru pierderi de valoare in suma de 1.126.743 lei privind investitia detinuta in Interfrigo, conform politicilor contabile.

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

8. STOCURI

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Combustibili	7.290.538	10.384.218
Consumabile	105.982.866	95.041.086
Ajustari de valoare pentru deprecierea stocurilor	(4.167.777)	(4.295.724)
Total materii prime si materiale consumabile net	109.105.627	101.129.580
Stocuri in custodie	14.642.155	14.191.331
Ajustari de valoare pentru deprecierea stocurilor aflate la terti	(51.251)	(55.858)
Total stocuri aflate la terti net	14.590.904	14.135.473
Ambalaje	5.162	5.228
Ajustari de valoare pentru deprecierea ambalajelor	-	-
Total ambalaje net	5.162	5.228
Stocuri in curs de aprovizionare	900.111	1.275.722
Total materii prime si materiale consumabile, net	124.601.804	116.546.003
Produse finite si marfuri (produse reziduale si marfuri)	750.757	696.695
Ajustari de valoare pentru deprecierea produselor reziduale	(17.665)	(19.916)
Produse finite si marfuri, net	733.092	676.779
Avansuri pentru cumparari de stocuri	3.087.154	201.935
Total	128.422.050	117.424.717
<i>Ajustari de valoare pentru deprecierea stocurilor</i>	2020	2019
Sold initial la 1 ianuarie	4.371.498	3.995.325
Constituirii de provizioane	739.748	1.009.231
Reluari de provizioane	874.552	633.057
Sold final la 31 decembrie	4.236.694	4.371.498

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

9. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Creante comerciale, din care:	208.537.263	216.231.900
- creante parti afiliate	55.285.271	48.987.481
- creante parti asociate	5.758.464	6.055.780
- creante alte parti legate	2.415.063	5.594.395
- creante interne si externe	145.078.465	155.592.819
- Sume de incasat de la entitati afiliate	0	1.425
Creante imobilizate	6.821.551	5.407.766
Avansuri platite	11.912.143	5.640.314
Total	227.270.957	227.279.980
Alte creante	3.273.645.343	331.204.666
Creante privind capitalul subscris si nevarsat	0	237.769
Ajustari pentru deprecierea creantelor	(410.814.525)	(422.112.945)
TOTAL	3.090.101.774	136.609.470

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Creante comerciale		
Nescadente	78.391.894	96.241.559
Restante mai putin de 30 zile	2.962.758	3.948.967
Restante intre 30 si 90 zile	2.482.499	4.323.363
Restante peste 90 zile	5.827.518	12.380.811
> 1 an de la scadenta	109.005.157	99.337.200
TOTAL	198.669.826	216.231.900

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Sold initial la 1 ianuarie	422.112.945	402.821.273
Constituirii de provizioane	9.929.093	35.954.690
Reluari de provizioane	21.227.513	16.663.017
Sold final la 31 decembrie	410.814.525	422.112.945

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Alte creante		
Debituri diversi	303.427.974	317.916.288
Alte creante cu personalul	4.567.021	9.384.842
Alte creante	2.964.826.049	3.659.122
Cheltuieli in avans	824.299	244.414
Total	3.273.645.343	331.204.666

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.

Debitorii diversi reprezinta, in principal, clienti in litigiu pentru care s-au obtinut titluri executorii.

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

9. CREAMTE COMERCIALE SI ALTE CREAMTE (continuare)

La 31 decembrie 2020, creantele indoelnice avand o valoare de 422.112.945 lei (la 31 decembrie 2019: 402.821.273 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.

Societatea a inregistrat in cursul anului 2020 pierderi din creante si debitori diversi in valoare de 71.783 lei (31 decembrie 2019: 79.801 lei, din trecerea pe costuri a creantelor de incasat in principal de la societati radiate de la Registrul Comertului).

La 31 decembrie 2019 Societatea a realizat analiza impactului adoptarii IFRS 9 „Instrumente financiare” asupra creantelor comerciale rezultand o ajustare in contul 491 in valoare de 17.569.716 lei. La 31 decembrie 2020 Societatea a realizat analiza impactului adoptarii IFRS 9 „Instrumente financiare” asupra creantelor comerciale rezultand revarsare a ajustarii in contul 491 in valoare de 5.766.762 lei.

La 31 decembrie 2020 in alte creante au fost inregistrat ajutorul de stat ca urmare a deciziei Comisiei Europene de returnare a acestuia, de care societatea a beneficiat in anul 2013, in valoare totala de 2.959.266.822 ron din care ANAF 1.645.205.637 ron (din care dobanzi 644.005.637 ron) si CNCFR 1.314.061.185 ron (din care dobanzi 646.069.411 ron)

10. NUMERAR SI ECHIVALENT IN NUMERAR

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Disponibilitati la banci in lei	11.020.750	6.830.666
Disponibilitati la banci in moneda straina	57.253	248.762
Depozite garantii gestionari si alte garantii (cu acces restrictionat)	3.924.073	3.031.052
Disponibilitati la banci in moneda straina (cu acces restrictionat)	579.459	439.696
Casa in lei	79.061	104.426
Casa in valuta	8.087	8.899
Alte valori	6.265	132.389
TOTAL	15.674.948	10.795.890
	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Numerar si echivalent in numerar	15.674.948	10.795.890
Descoperire de cont	-	-
TOTAL	15.674.948	10.795.890

Numerarul restrictionat la 31 decembrie 2020 este de 4.503.533 lei (31 decembrie 2019: 3.470.748 lei) si reprezinta garantiile de buna executie pentru clienti și garantiile in numerar pentru antreprenari.

Pe parcursul anului 2020, tranzactiile fara numerar se refera la compensarea intre creante comerciale și alte creante, precum și datorii comerciale și alte datorii in suma de 70.135.126 lei.

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

11. CAPITAL SOCIAL, REZERVE ȘI PRIME DE CAPITAL

Capital social subscris

La 31 decembrie 2020 capitalul social al Societății este în valoare de 2.013.101.433 lei (la 31 decembrie 2019 2.012.117.380 lei), înainte de ajustările de retratare conform IAS 29. Acesta se compune din 805.240.573 acțiuni cu valoarea nominală de 2,5 lei/acțiune și este deținut în proporție de 100% de Ministerul Transporturilor. În urma aplicării IAS 29 s-au înregistrat ajustări de retratare a capitalului social în valoare de 784.047.647 lei la 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2020.

Titularii de acțiuni ordinare au dreptul să primească dividendele declarate și au dreptul la un vot pe acțiune la întrunirile societății. Modificările capitalului social sunt recunoscute numai după aprobarea în Adunarea generală a acționarilor și înregistrarea la Registrul Comerțului. Societatea își majorează capitalul social cu terenul înregistrat drept contribuții în avans la capitalul social, pentru care s-au obținut titluri de proprietate.

În februarie 2015 a fost majorat capitalul social cu 23.763.270 lei, respectiv 9.505.308 acțiuni, reprezentând valoarea a 28 terenuri pentru care Societatea obținuse titluri de proprietate.

În anul 2014 Societatea și-a majorat capitalul social cu 817.780 lei (adică 327.112 acțiuni) reprezentând valoarea justă a terenului pentru care s-au obținut acte de proprietate.

În anul 2013, capitalul social al Societății a fost majorat cu suma de 1.723.579.320, reprezentând valoarea justă a terenului pentru care au fost obținute actele de proprietate în valoare de 54.383.215 și pasivele aferente impozitului la 20 iunie 2013, care au fost convertite în acțiuni, conform Ordonanței de Guvern nr. 61/12.06.2013, în suma de 1.669.196.105 lei. Conversia datoriilor aferente impozitului în acțiuni a fost efectuată în scopul privatizării societății. Prin decizia CJUE, acest proces de conversie a fost declarat ajutor de stat nelegal. În anul 2020 urmează să se micșoreze capitalul social cu suma aferentă conversiei datoriilor aferente impozitarii în acțiuni.

Prin Ordonanța Guvernului nr. 32 / 23.04.2013 s-a aprobat ca societatea-mamă (CFR Marfa) să preia, la data de 29 aprilie 2013, obligațiile fiscale ale Companiei Naționale de Cai Ferate "CFR" SA în suma de 527.204 lei către bugetul de stat în schimbul anulării parțiale a datoriilor restante pe care societatea-mamă le avea față de Compania Națională de Cai Ferate "CFR" SA.

Prin Ordonanța Guvernului nr. 61 / 12.06.2013 art.1 (1) s-a aprobat ca societatea-mamă să preia, la data de 12 iunie 2013, obligația fiscală a Companiei Naționale de Cai Ferate "CFR" SA în suma de 140.788 către bugetul de stat în schimbul anulării parțiale a datoriilor restante pe care Societatea le avea față de Compania Națională de Cai Ferate "CFR" SA.

Tot prin Ordonanța Guvernului nr. 61 / 12.06.2013 art. 4 s-a aprobat conversia în acțiuni la valoarea nominală a datoriilor restante ale societății-mamă față de bugetul de stat (inclusiv cele preluate de la Compania Națională de Cai Ferate "CFR" S.A.). Data decontării este data conversiei datoriilor în acțiuni.

Potrivit certificatului fiscal nr. 1050464 din 19.06.2013 și nr. 1050556 din 20.06.2013, conversia în acțiuni a fost efectuată pentru datoriile restante în suma de 1.669.196 lei.

Toate acțiunile sunt acțiuni ordinare. Titularii de acțiuni ordinare au dreptul să primească dividendele declarate și au dreptul la un vot pe acțiune la întrunirile societății. În ceea ce privește recunoașterea modificărilor capitalului social, aceasta se face numai după aprobarea Adunării Generale a Acționarilor și înregistrarea la Registrul Comerțului.

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

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

Capital social subscris (continuare)

Contribuții în avans la capitalul social

Contribuțiile în avans la capitalul social reprezintă terenuri pentru care s-au obținut titluri de proprietate și care vor fi utilizate pentru majorarea capitalului social al Societății.

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

În cursul anului 2020 capitalul social s-a majorat cu 984.053 lei reprezentând valoarea a 6 terenuri conform hotărârii AGA nr. 4 din 16/01/2020.

Rezerve, Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare

În scopurile de raportare conform OMFP 2844/2016, Societatea a aplicat excepția permisă de IFRS 1 în legătura costul presupus al imobilizărilor corporale la data de trecere la IFRS, i.e. 1 ianuarie 2015. În rezultatul acestei ajustări IFRS 1 privind costul presupus al imobilizărilor corporale, rezervele de reevaluare înregistrate în raportarea statutară au fost incluse în rezultatul reportat conform IFRS.

Conform legislației fiscale în vigoare, începând cu 1 mai 2009 rezerva din reevaluare se impozitează pe măsura deducerii acesteia prin amortizare. Rezerva dedusă până la data de 1 mai 2009 se impozitează în momentul schimbării destinației acesteia, conform legislației anterioare.

**SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

12. DATORII DIN LEASING IFRS 16

Societatea este parte a mai multor contracte de inchiriere pentru spatii sau material rulant. In urma analizei efectuate societatea a concluzionat astfel:

a) Contracte inchiriere material rulant

Cu exceptia contractelor incheiate cu Ermewa si Transwagon, celelalte contracte au o durata de derulare de 12 sau mai putine luni. Prin urmare vor fi considerate leasinguri pe termen scurt si nu vor face obiectul retrarii IFRS 16.

Contractele Ermewa si Transwagon nu au o remunerare fixa lunara, depinzand de numarul de vagoane valide folosite de societate. Prin urmare, nu poate fi estimate cu acuratete valoarea platilor, ele fiind variabile. Din acest motive ele nu se vor retrata conform IFRS 16.

b) Contracte inchiriere spatii

Au fost considerate ca facand obiectul IFRS 16 si au fost retratate corespunzator.

Urmare a aplicarii prevederilor IFRS 16, situatia datoriilor din leasing este:

	31 decembrie 2020
La 1 Ianuarie 2020	5.886.231
Contracte noi	4.846.715
Cheltuiala cu dobânda	1.010.954
Plăți leasing – principal si dobanda	(1.690.147)
La 31 Decembrie 2020	10.053.753
Reconcilierea platilor minime de leasing	
	31 decembrie 2020
Plati scadente pe termen scurt	3.275.274
Plati scadente pe termen lung	7.820.887
Dobanda	(1.042.408)
La 31 Decembrie 2020	10.053.753
	31 decembrie 2020
Sold furnizori leasing neachitat	443.902
Principal scadent pe termen scurt	2.443.180
Principal scadente pe termen lung	7.166.671
La 31 Decembrie 2020	10.053.754
	31 decembrie 2019
La 1 Ianuarie 2019	7.594.854
Contracte noi	94.740
Cheltuiala cu dobânda	386.952
Plăți leasing – principal si dobanda	(2.189.925)
La 31 Decembrie 2019	5.886.231
Reconcilierea platilor minime de leasing	
	31 decembrie 2019
Plati scadente pe termen scurt	2.065.565
Plati scadente pe termen lung	4.270.078
Dobanda	(449.413)

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

12. DATORII DIN LEASING IFRS 16 (continuare)
b) Contracte închiriere spații (continuare)

La 31 Decembrie 2019	5.886.231
	<u>31 decembrie 2019</u>
Principal scadent pe termen scurt	1.776.725
Principal scadente pe termen lung	4.109.506
La 31 Decembrie 2019	5.886.231

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

14. FURNIZORI SI ALTE DATORII

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Datorii comerciale catre furnizori interni,externi	2.879.713	14.949.351
Datorii comerciale catre societati afiliate	1.128.195.936	1.117.681.677
Datorii comerciale - furnizori facturi nesosite	22.812.934	24.422.613
Furnizori de imobilizari- parti legate	30.423.563	17.058.670
Furnizori de imobilizari	31.360.492	19.042.817
Alte datorii inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurările sociale	2.971.900.796	14.549.524
Avansuri incasate in contul comenzilor	7.337.424	10.692.382
Total, din care	4.164.487.295	1.201.338.364
Venituri inregistrate in avans >1 an	945.888	1.017.038
Datorii comerciale catre furnizori > 1 an	78.854.411	105.890.208
TOTAL	4.084.686.997	1.094.431.118
Alte datorii	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Creditori diversi	2.961.405.465	3.763.053
Din care creditori diversi parti afiliate	1.314.101.021	29.254
Venituri inregistrate in avans	1.386.340	1.341.021
Garantii parti legate	3.138.977	2.849.657
Garantii	9.108.991	9.445.450
TOTAL	2.971.900.796	14.549.524

Avansuri incasate in contul comenzilor

La 31 decembrie 2020 avansurile incasate in contul comenzilor constau, in principal, din avansurile incasate de la Tomini Trading in suma 4.266.251 de lei (2019: 4.266.251 lei), si Remat Calarasi in suma de 2.036.361 lei (2019: 2.645.879lei), Colect Metal in suma de 0 lei (2019: 353.579 lei), si Metalrom in suma de 875.462 lei (2019: 2.407.392 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 3.551.667 lei (31 decembrie 2019 : 5.635.622lei) pentru serviciile prestate de acestea Societatii;
- datoria catre Oscar Downstream aferenta combustibilului livrat Societatii in valoare de 0 lei (31 decembrie 2019: 2.551.816 lei).

Datorii pe termen lung furnizori

- În baza conventiei de esalonare a datoriilor nr F 3.1/207/06.12.2018 intre părțile CNCFR CFR SA și SNTFM CFR SA MARFA SA, penalitatile datorate de SNTFM CFR MARFA la data de 04.12.2018, în cuantum de 162.214.787,73 lei au fost esalonate conform graficului în 72 de rate lunare (rata lunara 2.252.983,16 lei).
- Din suma de 162.214.787, 73 lei, suma de 78.854.411 lei are o scadenta mai mare de 1 an.

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 (31 decembrie 2019: 1.915.843 lei), IRLU in suma de 3.138.977 lei (31 decembrie 2019: 2.748.590 lei) si Grup Transport Feroviar in suma de 1.721.411 lei (31 decembrie 2019: 1.721.411lei).

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

14. FURNIZORI SI ALTE DATORII (continuare)

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

Alte datorii către bugetul statului cuprind, in principal, valoarea taxei pe valoarea adaugata de plata in suma de 22.325.485 lei (31 decembrie 2019: 8.712.673 lei).

Valoarea datoriilor legate de salarii este diminuata cu valoare indemnizatiilor pentru asigurarile sociale de sanatate in suma de 169.524 lei (1.067.757 lei la 31 decembrie 2019) 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:

- La 31 decembrie 2020 in creditorii diversi au fost inregistrat ajutorul de stat ca urmare a deciziei Comisiei Europene de returnare a acestuia, de care societatea a beneficiat in anul 2013, in valoare totala de 2.959.266.822 ron din care ANAF 1.645.205.637 ron (din care dobanzi 644.005.637 ron) si CNCFR 1.314.061.185 ron (din care dobanzi 646.069.411 ron)
- Ore suplimentare mai vechi de 60 zile in sold la 31.12.2020 in valoare de 498.742 lei (la 31.12.2019 in valoare de 2.159.910 lei).

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
 (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 2020	31 decembrie 2019
Directori	7	12
Muncitori	650	680
Personal tehnic productiv din exploatare	6492	3.919
Personal administrativ	657	760
Departament informatic	2	2
TOTAL	4.808	5.373

Cheltuielile salariale ale Societatii sunt prezentate mai jos:

	2020	2019
Cheltuieli cu salariile personalului	264.847.190	283.630.081
Contributia unitatii la asigurarile sociale	6.367.068	7.319.284
Contributia unitatii pentru ajutorul de somaj	-	-
Contributia unitatii la asigurarile sociale de sanatate	726	16.065
Abonamente de transport	-	-
Cheltuieli cu tichete de masa	15.685.190	15.342.723
Alte contributii	2.488.855	2.556.154
Contributia asiguratorie pentru munca	5.977.253	6.400.857
TOTAL	295.366.282	315.265.164

Alte contributii

	2020	2019
Cheltuieli cu cadouri pentru copii Craciun	271.450	478.500
Contributia unitatii la pensii facultative	-	-
Contributia cu protectia sociala	2.217.405	2.077.654
TOTAL	2.488.855	2.556.154

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.

Din totalul cheltuielilor cu salariile personalului in 2020 remuneratia Conducerii se ridica la 3.815.664 lei iar remuneratia administratorilor la 254.020 lei.

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
 (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 2020	31 decembrie 2019
Salarii si datorii asimilate	9.906.076	11.265.581
Contributii salariale	236.169.522	115.249.239
Total, din care	246.075.598	126.514.820
Din care cu scadenta mai mare de 1 an	46.709.900	24.153.950
Total	199.365.698	102.360.870

Asa cum este prezenat in Nota 12, Societatea este beneficiara unei esalonari cu privire la datoriile aferente salariilor, la 31.12.2020 46.709.900 RON (la 31.12.2019 suma de 24.153.950 RON fiind cu o scadenta mai mare de 1 an).

16. DATORII CATRE STAT

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
TVA	28.469.225	13.116.626
TVA neexigibil	-	-
Impozit specific	1.418	-
Majorari, penalitati, impozite si taxe locale	17.106.571	5.943.014
Total, din care:	45.577.214	19.059.640
Cu scadenta mai mare de 1 an, raportate in Nota 12	8.272.091	5.138.100
Total	37.305.123	13.921.540

Asa cum este prezentat in nota 12 Datorii pe termen lung, Societatea este beneficiara unei esalonari cu privire la TVA, la 31.12.2020 8.272.091 lei (la 31.12.2019 suma de 5.138.100 Lei avand o scadenta mai mare de 1 an, fiind astfel raportata ca datorie pe termen lung).

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

17. IMPOZIT PE PROFIT

Reconcilierea numerică între cheltuiala cu impozitul pe profit și produsul dintre rezultatul fiscal și rata de impozit pe profit aplicabilă se prezintă în felul următor:

	2020	2020 - rectificat	2019	2019 - rectificat
Pierdere înainte de impozitare	(303.579.565)	(334.248.163)	(210.123.227)	(238.841.600)
Venituri neimpozabile	(22.400.663)	(26.651.166)	(18.737.559)	(21.888.885)
Cheltuieli nedeductibile	6.878.977	24.861.805	17.272.699	43.455.388
Amortizare nedeductibilă	4.890.870	6.139.814	246.553.168	9.669.601
Venituri din transpunere	-	-	-	-
Alte sume deductibile	-	-	-	-
Elemente similare cheltuielilor	-	-	-	-
Elemente similare veniturilor	237.887.194	235.665.473	-	236.934.349
Profit / (Pierdere) fiscală	(76.323.187)	(94.232.236)	34.965.081	29.328.853
Total pierdere fiscală de recuperat din anii anteriori	(906.182.776)	(904.934.695)	(970.241.099)	(1.070.968.124)
Total pierdere fiscală cumulată	(982.505.963)	(999.166.931)	(935.276.018)	(1.041.639.270)

Veniturile neimpozabile reprezintă, în principal, reluări ale ajustărilor pentru deprecierea creanțelor și debitorilor diverși incerti. Cheltuielile nedeductibile reprezintă, în principal, constituiri de provizioane pentru riscuri și cheltuieli, ajustări de valoare ale clienților și debitorilor diverși incerti, ajustări de valoare ale investițiilor.

Amortizarea nedeductibilă reprezintă, în principal, amortizarea mijloacelor fixe în conservare și amortizarea rezervei din reevaluare în conformitate cu OG 34/2009.

În anul 2019 Societatea a înregistrat în principal în rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile penalități datorate CNCFR în valoare de 84.139.918 lei și 5.196.701 lei aferente orelor suplimentare efectuate de angajați în cursul anului 2018.

În anul 2020 Societatea a înregistrat în principal în rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile cheltuieli rezultate din facturile primite cu întârziere de la furnizori externi.

Pentru aceste sume Societatea a depus declarații rectificative aferente anilor 2014, 2015, 2016, 2017, 2018 și 2019, odată cu depunerea prezentelor situații financiare.

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

17. IMPOZIT PE PROFIT (continuare)

Impozit amanat

Conducerea considera ca este puțin probabil sa se obtina profituri viitoare in relatie 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 2020 sunt urmatoarele in mii lei:

	31 decembrie 2020
Pierdere fiscală pentru anul 2013 (expira în 2020)	(184.376)
Pierdere fiscală pentru anul 2015 (expira în 2022)	(133.738)
Pierdere fiscală pentru anul 2016 (expira în 2023)	(265.196)
Pierdere fiscală pentru anul 2017 (expira în 2024)	(195.172)
Pierdere fiscală pentru anul 2018 (expira în 2025)	(126.452)
Pierdere fiscală pentru anul 2020 (expira în 2027)	(94.232)
Total	(999.167)

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.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

18. PROVIZIOANE

Provizioane	Sold la	Crestere	Reducere	Sold la
	1 ianuarie			31 decembrie
	2020			2020
	1	2	3	4=1+2-3
Provizioane pentru pensii	59.207	19.693	44.008	34.892
Provizioane pentru concedii de odihna neefectuate	3.893.394	2.938.096	3.684.716	3.146.774
Total	3.952.601	2.957.789	3.728.724	3.181.666

Provizioane	Sold la	Crestere	Reducere	Sold la
	1 ianuarie			31 decembrie
	2019			2019
	1	2	3	4=1+2-3
Provizioane pentru litigii	923.757	-	923.757	-
Provizioane pentru pensii	20.427	59.207	20.427	59.207
Provizioane pentru concedii de odihna neefectuate	3.514.501	1.986.076	1.607.183	3.893.394
Total	4.458.685	2.045.283	2.551.367	3.952.601

La 31 decembrie 2020, Societatea are constituite provizioane in suma de 3.181.666 lei (31 decembrie 2019: 3.952.601 lei). Principalele sume se refera la:

- provizioane pentru pensii in suma de lei 34.892 lei (31 decembrie 2019: 59.207 lei).

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 2020, in suma de 2.478.821 lei (2019: 3.274.071 lei).

Societatea este implicata 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, in care este reprezentata de departamentul juridic intern. Societatea nu a realizat o analiza completa a sanselor de castig pentru toate litigiile aflate in derulare in vederea estimarii unui provizion pentru a fi inregistrat in situatiile financiare individuale.

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

19. VENITURI DIN TRANSPORT SI ALTE VENITURI ANEXE

	2020	2019
Veituri din transportul national	451.119.142	579.792.750
Veituri din transportul international	40.348.984	62.396.227
Total venituri din transport	491.468.126	642.188.977
Venituri din servicii legate de transport		
Mentenanța și reparații	87.317	32.519
Chirii	10.478.683	9.206.587
Servicii aferente transportului	7.858.384	12.974.202
Vanzarea marfurilor	76.754	264.996
Alte venituri aferente transportului	5.179.592	3.483.762
Alte venituri aferente cifrei de afaceri	1.705.189	6.688.282
Total	516.854.045	674.839.325

In anul 2020, in cifra de afaceri Societatea are incluse tranzactii cu societatile la care aceasta detine actiuni in suma de 79.805.107 lei (2019: 82.993.166 lei) si cu societatile sub control comun in suma de 5.632.955 lei (2019: 6.364.596 lei).

20. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

Alte venituri includ, in principal, si venituri din despagubiri, amenzi si penalitati in valoare de 3.098.656 lei (2019: 5.284.276 lei) si venituri din piese recuperate in valoare de 13.435.655 lei (2019: 53.645.747 lei).

21. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE

	2020	2019
Penalitati	(37.460.492)	(9.186.356)
Chirii	(5.068.184)	(5.960.659)
Consumabile si alte materiale	(17.413.096)	(23.406.131)
Pierderi din creante	(71.783)	(79.801)
Cheltuieli cu taxe si impozite	(9.144.425)	(9.324.043)
Utilitati	(4.368.949)	(4.459.166)
Cazare	(668.330)	(1.496.598)
Costul marfurilor vandute	(69.634)	(141.027)
Miscari in provizioanele pentru riscuri si cheltuieli	770.920	506.084
Ajustari privind stocurile	134.804	(376.174)
Ajustari privind creantele	11.298.421	(19.313.651)
Alte cheltuieli de exploatare	(3.214.657)	(2.215.305)
Total	(65.275.390)	(75.452.827)

Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti includ in principal cheltuieli din dosare comerciale in valoare de 1.610.487 ron si cheltuielile judiciare si alte comisioane si onorarii in valoare de 290.236 ron .

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

21. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE (continuare)

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 2019 si 31 decembrie 2020 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 2020 138.750 lei fara TVA (la 31.12.2019 SC BDO Audit SRL-138.750 lei fara TVA platit in anul 2020) este stabilit in contractul incheiat intre Societate si auditorul SC BDO Audit SRL.

22. REZULTATUL FINANCIAR

	2020	2019
VENITURI FINANCIARE	4.705.010	6.661.361
Venituri din dobanzi	5.364	271.202
Venituri din dividende	4.220.840	5.041.852
Venituri din diferente de curs valutar	478.374	1.318.421
Alte venituri financiare	432	29.886
CHELTUIELI FINANCIARE	1.922.013	1.066.981
Cheltuieli privind dobanzile:	1.069.936	387.159
Cheltuieli din diferente de curs valutar	852.077	541.797
Cheltuieli privind investitiile financiare cedate	-	138.025
REZULTAT FINANCIAR NET	2.782.997	5.594.380

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.

In Romania, exercitiul fiscal ramane deschis pentru verificari o perioada de 5 ani.

23. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

23.2 Garantii si ipoteci

Giruri si garantii primite de la terti

Societatea are înregistrate giruri si garantii primite de la terti, în conturi în afara bilanțului, în suma de 1.444.580 lei (31 decembrie 2019: 1.554.329 lei).

23.3 Contingente legate de mediu

Reglementările privind mediul sunt în curs de dezvoltare în România, iar Societatea nu a înregistrat nici un provizion la 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2019 pentru orice cost estimat, inclusiv taxele legale și de consultanță, analiza locației, dezvoltarea și implementarea măsurilor de protecție a mediului, cu privire la aspecte de mediu. Conducerea consideră că nu există obligații semnificative legate de problemele de mediu.

23.4 Alte Contingente

Societatea este și poate deveni parte în anumite procese sau acțiuni guvernamentale în relație cu diferite instanțe și agenții guvernamentale care decurg din desfășurarea normală a activității și care implică aspecte contractuale, precum și în ceea ce privește taxa pe valoarea adăugată, impozitul pe profit, alte impozite și contingente. Aceste acțiuni legale ar putea avea un impact semnificativ asupra poziției financiare a Societății sau asupra rezultatului operațional. La data acestor situații financiare, conducerea Societății nu are cunoștințe despre astfel de acțiuni, altele decât cele înregistrate sau prezentate în situațiile financiare individuale care ar putea avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare individuale.

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

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
Interfrigo	Investitie	Transport international de marfa	Achizitia serviciilor de transport de marfa
Severnav	Asociat	Constructia de nave si structuri plutitoare	
Transbordare Vagoane Marfa	Investitie	Presteaza servicii de transbordare, transpunere	Presteaza servicii de transbordare, transpunere
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.

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

24. PARTI LEGATE SI AFILIATE (continuare)

Creantele cu partile afiliate au fost urmatoarele :

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
CFR IRLU	48.410.781	38.995.190
Rofersped	6.874.490	9.992.291
Total solduri cu filialele	55.285.271	48.987.481
ICA Romania	3.570.676	3.570.676
Interfrigo	-	-
Touax	84.502	84.502
Rolling Stock	5.389	4.290
Rocombi	77.073	375.488
Transbordare Vagoane Marfa	-	-
Total solduri cu societatile in care CFR Marfa detine interese de participare	3.737.640	4.034.956
Interfrigo	1.995.565	1.995.565
Rocombi	-	-
Transbordare Vagoane Marfa	25.259	25.259
Total solduri cu entitati la care Societatea detine titluri imobilizate	2.020.824	2.020.824
Compania Nationala de Cai Ferate „CFR” S.A.	2.081.691	5.043.318
Telecomunicatii CFR S.A.	8.853	8.188
Informatica Feroviara S.A	11.436	10.492
Electrificare CFR S.A.	7.304	4.956
CFR Calatori S.A.	305.779	527.440
Total solduri cu societatile sub controlul comun al Ministerului Transporturilor	2.415.063	5.594.395
Total general parti afiliate	63.458.798	60.637.656

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 2020 si 31 decembrie 2019.

Societatea are la 31 decembrie 2020 o garantie reala mobiliara in valoare de 1.050.000 lei (1.050.000 lei la 31 decembrie 2019) 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.

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

24. PARTI LEGATE SI AFILIATE (continuare)

Datoriile cu partile afiliate au fost urmatoarele:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
CFR IRLU	56.512.551	32.993.640
Rofersped	166.878	787.855
Total solduri cu filialele	56.679.429	33.781.495
Rolling Stock	-	20.211
Rocombi	10.199	7.190
Total solduri cu entitatile asociate	10.199	27.400
Interfrigo	-	-
Transbordare Vagoane Marfa	2.749	2.749
Total solduri cu entitati la care Societatea detine titluri imobilizate	2.749	2.749
Compania Nationala de Cai Ferate „CFR” S.A.	2.393.178.567	1.062.348.158
Telecomunicatii CFR S.A.	157.293	158.882
Electrificare CFR S.A.	4.231.810	4.900.266
Informatica Feroviara S.A.	1.652.835	5.217.239
CFR Calatori S.A.	19.946.616	31.183.069
Total solduri cu societatile sub controlul comun al Ministerului Transporturilor	2.419.167.120	1.103.807.614
Total solduri societati afiliate si alte parti legate	2.475.859.497	1.137.619.259

Soldul datoriei catre CFR IRLU include si garantia de buna executie in suma de 3.138.977 lei (31 decembrie 2019: 2.821.990).

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.

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
 (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 2020	Vanzari in 2019
CFR IRLU	7.947.200	7.827.329
Rofersped	71.857.907	69.635.834
Total tranzactii cu filialele	79.805.107	77.463.162
Rolling Stock Company	75.298	3.605
Rocombi	1.243.699	5.526.399
Total tranzactii cu entitatile asociate	1.318.997	5.530.004
Transbordare Vagoane Marfa	-	-
Total tranzactii cu entitati la care Societatea detine titluri imobilizate	-	-
Compania Nationala de Cai Ferate „CFR” S.A.	4.015.900	4.205.667
Telecomunicatii CFR S.A.	74.019	69.192
Informatica Feroviara S.A.	81.727	72.236
Electrificare CFR S.A.	19.544	18.066
Societatea Nationala de Transport Feroviar de Calatori S.A.	1.441.765	1.999.435
Total tranzactii cu societatile sub controlul comun al Ministerului Transporturilor	5.632.955	6.364.596
Total general	86.757.059	89.357.762

Alte venituri

	2020	2019
Dividende primite		
Filiale		
- Rofersped	1.104.549	3.082.060
Entitati asociate		
- Rolling Stock	3.116.291	1.959.792
Total	4.220.840	5.041.852

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

24. PARTI LEGATE SI AFILIATE (continuare)

Achizitii de bunuri si servicii

	Cheltuieli 2020	Cheltuieli 2019
CFR IRLU	75.662.631	79.379.677
Rofersped	1.200.138	5.942.052
Total tranzactii cu filialele	76.862.770	80.466.682
Transbordare Vagoane Marfa	-	109.884
Total tranzactii cu entitati la care Societatea detine titluri imobilizate	-	109.884
Rolling Stock Company	1.892	836
Total tranzactii cu entitatile asociate	1.892	836
Compania Nationala de Cai Ferate „CFR” S.A.	116.495.984	209.197.721
Telecomunicatii CFR S.A.	783.572	704.579
Electrificare CFR S.A.	36.995.243	43.265.703
Informatica Feroviara S.A.	4.756.130	4.623.629
Societatea Nationala de Transport Feroviar de Calatori S.A.	15.747.545	12.785.230
Total tranzactii cu societatile sub controlul comun al Ministerului Transporturilor	174.778.474	270.576.862
Total general parti afiliate	251.643.135	351.044.380

In cadrul cumpararilor de la C.N.C.F. „CFR” S.A. la 31 decembrie 2020 este inclusa suma de 96.641.925 lei (31 decembrie 2019: 119.754.929 lei) reprezentand taxa de utilizare infrastructura si alte cheltuieli cu infrastructura. Pentru anul 2020, cheltuiala cu energia electrica furnizata de Electrificare CFR este in suma de 36.829.088 lei (2019: 43.104.299 lei).

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 in 2020 este de 10.939.065 lei (2019: 11.462.261 lei). Vanzarile catre CFR Calatori reprezinta, in principal, inchirieri de locomotive.

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

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.

31 Decembrie 2020

	Nota	Numerar si creante	Valoare contabila			Valoare justa								
			Investitii financiare cost	Alte financiare la	datorii financiare	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total				
Active financiare care nu sunt masurate la valoarea justa														
Investitii financiare	7		166.813.423											166.813.423
Creante si alte creante	9	3.071.888.703												3.071.888.703
Numerar si echivalente de numerar	10	15.674.949												15.674.949
Total		3.087.563.652	166.813.423											3.254.377.075
Datorii financiare care nu sunt masurate la valoarea justa														
Imprumuturi pe termen scurt	13	-												-
Imprumuturi pe termen lung	12	-												-
Datorii comerciale si alte datorii	14	-				4.165.817.285								4.165.817.285
Total		-	-			4.165.817.285								4.165.817.285

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

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

31 Decembrie 2019

	Valoare contabilă				Valoare justă				
	Nota	Numerar si creante	Investitii financiare la cost	Alte datorii financiare	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Active financiare care nu sunt masurate la valoarea justa									
Investitii financiare	7		166.813.423		166.813.423				
Creante si alte creante	9	121.866.162			121.866.162				
Numerar si echivalente de numerar	10	10.795.890			10.795.890				
Total		132.662.053	166.813.423	-	299.475.476	-	-	-	-
Datorii financiare care nu sunt masurate la valoarea justa									
Imprumuturi pe termen scurt	13	-			-				
Imprumuturi pe termen lung	12	-			-				
Datorii comerciale si alte datorii	14	-		1.195.191.193	1.195.191.193				
Total		-	-	1.195.191.193	1.195.191.193	-	-	-	-

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

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

La 31 decembrie 2020 valoarea numerarului și a echivalentelor de numerar, a datoriilor comerciale și a creanțelor comerciale și a datoriilor pe termen scurt aproximează valoarea justă datorată scadentei pe termen scurt a acestor active și pasive.

Evaluarea valorilor juste

Tabelul următor prezintă tehnicile de evaluare utilizate pentru evaluarea valorilor juste de nivel 3:

Instrumente financiare care nu sunt evaluate la valoarea justă

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

Managementul riscului financiar

Societatea este supus următoarelor riscuri generate de instrumentele financiare:

- riscul de credit
- riscul de lichiditate
- riscul de piață

Riscul de credit

Riscul de credit este riscul de pierdere financiară a Societății în cazul în care clientul își încalca obligațiile contractuale și este generat în principal de creanțele Societății față de clienți. Valoarea contabilă a activelor financiare reprezintă expunerea maximă la credit.

Riscul de credit al Societății în ceea ce privește creanțele este concentrat în special în jurul companiilor controlate de stat (Nota 8).

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

Societatea stabilește o indemnizație pentru depreciere care reprezintă estimarea pierderilor suferite cu privire la creanțele comerciale.

Expunerea maximă la riscul de credit la data situațiilor financiare individuale este:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Investiții financiare	166.813.423	166.813.423
Creanțe comerciale și alte creanțe	3.071.888.703	121.866.162
Numerar și echivalente de numerar	15.674.949	10.795.890
Numerar restricționat	(4.503.533)	(3.470.748)
Total	3.249.873.542	296.004.728

**SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

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

Structura creanțelor pe vechime

	Valoare bruta la 31 decembrie 2020	Ajustari de valoare privind creanțele la 31 decembrie 2020	Valoare bruta la 31 decembrie 2019	Ajustari de valoare rivind creanțele la 31 decembrie 2019
Nescadente	88.259.331	258.679	96.241.559	2.221.535
Intre 0-30	2.962.758	1.416.402	3.948.967	867.638
Intre 30-90	2.482.499	285.088	4.323.363	2.352.802
Intre 90-180	1.851.787	741.471	4.809.463	4.051.619
Intre 180-365	3.975.731	1.881.474	7.571.348	5.017.985
Peste 365	109.005.157	109.005.157	99.337.200	101.458.636
Total	208.537.263	115.852.029	216.231.900	115.970.216

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 2020 si 2019, 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 creanțelor comerciale, precum și ieșirile de numerar anticipate pentru datoriile comerciale și de alte tipuri, iar pe lângă asta Societatea mentine și facilitatile de tip factoring .

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.

31 decembrie 2020

	Valoare contabila	Total	< 1 an	1 - 5 ani
Active monetare				
Creante comerciale si alte creante	3.071.888.703	3.071.888.703	3.071.888.703	-
Casa si conturi la banci	15.674.949	15.674.949	15.674.949	-
Total active monetare	3.087.563.652	3.087.563.652	3.087.563.652	-
Datorii monetare				
Datorii comerciale	4.165.817.285	4.165.817.285	4.079.888.361	85.928.924
Total datorii monetare	4.165.817.285	4.165.817.285	4.079.888.361	85.928.924
Pozitia neta la 31 decembrie 2020	(1.078.253.633)	(1.078.253.633)	(992.324.709)	85.928.924

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

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

31 decembrie 2019

	Valoare contabila	Total	< 1 an	1 - 5 ani
Active monetare				
Creante comerciale si alte creante	121.866.162	121.866.162	121.866.162	-
Casa si conturi la banci	10.795.890	10.795.890	10.795.890	-
Total active monetare	132.662.053	132.662.053	132.662.053	-
Datorii monetare				
Datorii comerciale	1.195.191.193	1.195.191.193	1.084.174.441	111.016.752
Total datorii monetare	1.195.191.193	1.195.191.193	1.084.174.441	111.016.752
Pozitia neta la 31 decembrie 2019	(1.062.529.140)	(1.062.529.140)	(951.512.388)	111.016.752

Riscul de piata

Riscul de piata are in vedere riscul ca modificarile preturilor de pe piata – precum ratele de schimb valutar, ratele dobânzilor - sa afecteze venitul Societatii sau valoarea titlurilor sale asupra instrumentelor financiare. Obiectivul managementului riscului de piata este gestionarea și controlul expunerilor la riscul de piata in cadrul parametrilor acceptabili, in timp ce se optimizeaza randamentul.

Societatea este expusa riscului valutar in masura in care exista o neconcordanță între moneda in care sunt denumite vânzarile, achizițiile și împrumuturile și moneda functionala a Societatii. Moneda functionala a Societatii este leul românesc (RON).

Monedele in care aceste tranzactii sunt in principal denumite sunt RON. Compania are împrumuturi denumite in valuta straina. Politica Societatii este de a folosi cât mai mult moneda locala in tranzactiile sale. Societatea nu utilizeaza instrumente derivate sau instrumente de acoperire impotriva riscurilor.

Compania a utilizat urmatoarele rate de schimb:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
RON/EUR	4.8694	4.7793

Expunerea Societatii la riscul valutar se refera la creante , datorii si disponibilitati in valuta și este reprezentata dupa cum urmeaza:

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

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

31 decembrie 2020

	31 decembrie 2020	31 Decembrie 2019
Active in valuta EUR		
Creante comerciale	12.996.227	17.688.161
Alte creante	5.566.241	5.566.241
Conturi la banci	611.843	606.278
Total active valuta EUR	19.174.311	23.860.680
Datorii in valuta EUR		
Datorii comerciale	6.552.734	9.350.512
Alte datorii	-	-
Total datorii valuta EUR	6.552.734	9.350.512
Pozitia neta	12.621.577	14.510.168

O modificare a cursului de schimb cu 10% ar conduce la o creștere, respectiv scădere, a rezultatului brut cu 1.262.158 lei (1.451.017 Lei la 2018).

Riscul mediului operational

Criza globala actuala 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 interbancare și scăderea nivelului activitatilor 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.

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 băncilor 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, deprecierei 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.

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

26. EVENIMENTE ULTERIOARE

Societatea CFR IRLU SA , filiala a CFR MARFA SA , a iesit din stare de insolventa si urmeaza sa -si restructureze datoriile ramase din procedura de insolventa (catre ANAF) in baza Ordonantei 6/2019, in cursul anului 2021.

In data de 16.03.2020 Romania declara stare de urgenta pe intreg teritoriul Romaniei pe o durata de 30 zile prin Decret nr. 195 al Presedintelui in contextul COVID -19. In data de 18.05.2020 prin Hotararea 394 se declara starea de alerta care a fost prelungita si pentru anul 2021

si masurile care se aplica pe durata acesteia pentru prevenirea si combaterea efectelor pandemiei de COVID 19. Societatea a luat toate masurile necesare asigurarii sanatatii si sigurantei salariatilor sai. De asemenea, masurile luate la nivel centralizat de Guvernul Romaniei au afectat semnificativ, direct sau indirect (prin scaderea volumelor de marfa transportate pe calea ferata) activitatea curenta a societatii, generand efecte in ceea ce priveste cifra de afaceri si cheltuielile Societatii. Efectele COVID-19 vor fi reflectate in situatiile financiare pe masura constatarii lor si pe masura ce vor putea fi estimate cu incredere.

Aceste situatii financiare individuale au fost aprobate astazi, 17 Mai 2021



Frasinol Mihai,
Director General



Întocmit,



Hanganu Aida,
Director General Adjunct Economic Financiar