

## DECLARATIE

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

S-au intocmit situatiile financiare anuale la 31/12/2021 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, Apostolache Daniel , isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la 31/12/2021 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,

Apostolache Daniel



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

**SITUATII FINANCIARE ANUALE**

**PENTRU ANUL INCHEIAT LA**

**31 DECEMBRIE 2021**

**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 – 74
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 – 68
RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 - 9

**SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.**  
**SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2021**  
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Denumirea elementului		Sold an curent la:	
		31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
<b>Active imobilizate</b>			
Imobilizari corporale	4	4.492.830.621	4.278.234.140
Imobilizari necorporale	6	6.845	1.008
Investitii imobiliare	5	48.725.806	44.265.430
Drepturi de utilizare a activelor luate	5.1	9.355.415	6.442.665
Participatii	7	166.813.423	166.813.423
Alte imobilizari financiare		1.950	1.950
<b>Total active imobilizate</b>		<b>4.717.734.060</b>	<b>4.495.758.616</b>
<b>Active circulante</b>			
Stocuri	8	128.422.050	124.195.620
Creante comerciale si alte creante	9	3.090.101.774	2.952.037.717
Casa si conturi la banci	10	15.674.948	19.533.251
<b>Total active circulante</b>		<b>3.234.198.772</b>	<b>3.095.766.588</b>
<b>Total active</b>		<b>7.951.932.832</b>	<b>7.591.525.204</b>
<b>Datorii si capitaluri</b>			
<b>Capitaluri si rezerve</b>			
Capital social	11	2.797.149.080	2.797.460.235
Contributii in avans la capitalul social		3.560.737	3.560.737
Rezultatul reportat		(3.143.519.439)	(3.258.765.529)
Rezerve legale		11.353.876	11.353.876
Alte rezerve		192.249	-
Rezerve din reevaluare		3.813.820.802	3.562.250.123
<b>Total capitaluri</b>		<b>3.482.557.305</b>	<b>3.115.859.442</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Datorii comerciale si alte datorii	14	79.800.299	52.649.170
Datorii leasing IFRS 16	12	7.166.671	4.837.429
Beneficii ale angajatilor	15	46.709.900	-
Datorii catre bugetul de stat	16	8.272.091	-
<b>Total datorii pe termen lung</b>		<b>141.948.961</b>	<b>57.486.599</b>
<b>Datorii curente</b>			
Datorii comerciale si alte datorii	14	4.084.686.997	3.956.992.533
Datorii leasing IFRS 16	12	2.887.082	2.531.784
Beneficii ale angajatilor	15	199.365.698	361.829.745
Datorii catre bugetul de stat	16	37.305.123	92.104.152
Provizioane	18	3.181.666	4.720.949
<b>Total datorii curente</b>		<b>4.327.426.566</b>	<b>4.418.179.163</b>
<b>Total datorii</b>		<b>4.469.375.527</b>	<b>4.475.665.762</b>
<b>Total datorii si capitaluri</b>		<b>7.951.932.832</b>	<b>7.591.525.204</b>

Aceste situatii financiare individuale au fost aprobate astazi, 03 Mai 2022

  
**Apostolache Daniel,**  
 Director General,




Întocmit,

  
**Negoii Mihaela,**  
 Director General Adjunct Economic Financiar

**SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.**  
**SITUAȚIA INDIVIDUALA A CONTULUI DE PROFIT SI PIERDERE SI A REZULTATULUI GLOBAL**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Denumirea indicatorilor		Perioada de raportare	
		2020	2021
<b>Cifra de afaceri</b>			
Venituri din transporturi	19	491.468.125	480.479.473
Venituri din servicii aferente	19	23.680.731	30.704.560
Alte venituri aferente cifrei de afaceri		1.705.189	1.323.117
<b>Total cifra de afaceri</b>		<b>516.854.045</b>	<b>512.507.150</b>
Alte venituri din exploatare	20	24.774.045	16.127.139
Venituri din investitii imobiliare		1.942.695	-
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse		2.688.291	1.742.971
Venituri din productia de imobilizari necorporale si corporale		25.065.775	17.705.860
<b>Total venituri</b>		<b>571.324.851</b>	<b>548.083.120</b>
<b>Cheltuieli de exploatare</b>			
Taxa de utilizare infrastructura feroviara		98.194.883	84.195.582
Cheltuieli cu combustibilii		43.228.561	48.701.712
Cheltuieli cu energia		46.592.031	52.975.689
Cheltuieli cu personalul	15	295.366.282	267.216.932
Cheltuieli cu reparatiile si mentenanta		35.078.456	35.779.534
Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	4, 5, 6	275.017.036	283.591.503
Ajustari/(reluari) de depreciere ale imobilizarilor corporale si necorporale	4, 5, 6	(4.374)	-
Alte servicii furnizate de terti	21	50.438.768	46.671.302
Cheltuieli din investitii imobiliare		-	5.948.219
Alte cheltuieli de exploatare	22	65.275.390	75.446.867
<b>Total cheltuieli de exploatare</b>		<b>909.187.033</b>	<b>900.527.340</b>
<b>Pierdere din exploatare</b>		<b>337.862.182</b>	<b>352.444.220</b>
Venituri financiare	22	4.705.010	1.673.897
Cheltuieli financiare	22	1.922.013	983.182
<b>Profit/(pierdere) financiara</b>		<b>2.782.997</b>	<b>690.715</b>
Impozit pe profit		5.180	6.474
<b>Pierdere totala</b>		<b>(335.084.365)</b>	<b>(351.759.979)</b>
Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozitare		-	-
Reevaluare imobilizari		-	-
<b>Total pierdere globala aferenta perioadei</b>		<b>(335.084.365)</b>	<b>(351.759.979)</b>

Aceste situatii financiare individuale au fost aprobate astazi, 03 Mai 2022.

  
**Apostolache Daniel,**  
**Director General,**



Întocmit,

  
**Negoii Mihaela,**  
**Director General Adjunct Economic Financiar**

**SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.**  
**SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMARAR**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

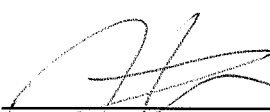
	<b>2020</b>	<b>2021</b>
<b>Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare</b>		
<b>Rezultat inainte de impozitare</b>	<b>(335.079.185)</b>	<b>(351.753.504)</b>
<b>Ajustari pentru:</b>		
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale	271.640.297	281.271.836
Cheltuieli/(venit) cu ajustari de valoare privind activele circulante net	(11.505.007)	4.955.621
Cheltuieli cu scoaterea din gestiune a creantelor Provizioane, net	71.783 (770.935)	46.033 1.539.284
Cheltuieli cu ajustari de valoare privind investitiile	-	-
Venituri din dividende	(4.220.840)	(1.166.123)
Venituri din dobanzi	(5.364)	(5.167)
Cheltuieli cu dobanzile	1.069.936	364.833
Cheltuieli/(venit) din reevaluare	(1.942.695)	5.948.218
(Castig)/Pierdere din vanzarea de imobilizari corporale	68.649	11.339.965
Depreciere investitii financiare	-	-
<b>Rezultatul din exploatare inaintea modificarilor capitalului circulant</b>	<b>(80.673.362)</b>	<b>(47.459.004)</b>
<b>Variatie capital circulant</b>		
(Cresteri)/descresteri ale soldurilor de stocuri	(10.862.528)	4.733.758
(Cresteri)/descresteri ale soldurilor de clienti si alte active	17.072.939	7.765.601
Cresteri/ (descresteri) ale soldurilor de furnizori si alte datorii	131.108.227	114.099.474
<b>Subtotal</b>	<b>56.645.275</b>	<b>79.139.829</b>
Plati de dobanzi	(1.069.936)	(364.833)
Impozit pe profit platit	(10.149)	(1.453)
<b>Numerar net generat din activitatea de exploatare</b>	<b>55.565.191</b>	<b>78.773.543</b>
<b>Fluxuri de numerar din activitatea de investitii</b>		
Plati privind achizitii de imobilizari corporale si necorporale	(53.236.731)	(77.030.082)
Incasari din vanzarea mijloacelor fixe	14.539	3.088.314
Dobanzi primite	5.364	5.167
Dividende incasate	4.220.840	1.166.123
<b>Numerar net (utilizat in)/generat din activitatea de investitii</b>	<b>(48.995.989)</b>	<b>(72.770.478)</b>
<b>Fluxuri de numerar din activitatea de finantare</b>		
Contributie capital social-terenuri		311.154
Plati leasing	(1.690.147)	(2.455.915)
Variatia liniei de credit	-	-
<b>Numerar net utilizat in activitatea de finantare</b>	<b>(1.690.146)</b>	<b>(2.144.761)</b>

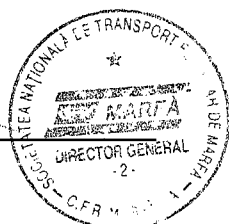
**SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.**  
**SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMARAR**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

---

	<u>2020</u>	<u>2021</u>
Cresterea/(descresterea) neta a numerarului si echivalentelor de numerar	4.879.056	3.858.304
<b>Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar</b>	<b>10.795.890</b>	<b>15.674.948</b>
<b>Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar</b>	<b>15.674.948</b>	<b>19.533.251</b>

Aceste situatii financiare individuale au fost aprobate astazi, 03 Mai 2022.

  
**Apostolache Daniel,**  
**Director General,**



**Întocmit,**

\_\_\_\_\_  
**Negoi Mihaela,**  
**Director General Adjunct Economic Financiar**

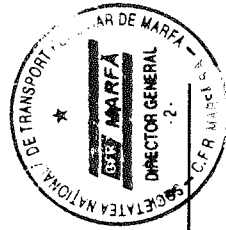


Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare individuale

**SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.**  
**SITUAȚIA MIȘCĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
 (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
<b>Sold la 01.01.2020</b>	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
<b>Situația rezultatului global</b>							
Pierdere în an	-	-	-	(335.084.365)	-	-	(335.084.365)
Rezerve din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-
<b>Rezultatul global aferent anului</b>	-	-	-	<b>(335.084.365)</b>	-	-	<b>(335.084.365)</b>
<b>Tranzacții cu acționarii, înregistrate direct în capitalurile proprii</b>							
<b>Total tranzacții cu acționarii</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>Alte modificări ale capitalului propriu</b>							
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 miscari	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total alte modificari</b>	<b>984.053</b>	<b>984.053</b>	-	<b>227.040.156</b>	<b>(2.296.308)</b>	<b>(227.452.313)</b>	<b>(2.708.465)</b>
<b>Sold la 31.12.2020</b>	<b>2.797.149.080</b>	<b>3.560.737</b>	<b>11.353.876</b>	<b>(3.143.519.439)</b>	<b>192.249</b>	<b>3.813.820.802</b>	<b>3.482.557.305</b>

Aceste situații financiare individuale au fost aprobate astăzi, 03 Mai 2022.



Întocmit

*Negoi Mihaela*  
**Negoi Mihaela,**  
**Director General Adjunct Economic Financiar**

*Apostolache Daniel*  
**Apostolache Daniel,**  
**Director General,**

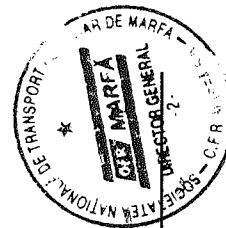


**SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.**  
**SITUAȚIA MIȘCĂRIILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Element al capitalului propriu	Capital social	Contribuții avans capitalului social	in la	Rezerve legale	Rezultatul reportat	Alte rezerve	Rezerve din reevaluare	Total
<b>Sold la 01.01.2021</b>	<b>2.797.149.080</b>	<b>3.560.737</b>	<b>11.353.876</b>	<b>(3.143.519.439)</b>	<b>192.249</b>	<b>3.813.820.802</b>	<b>3.482.557.305</b>	
<b>Situatia rezultatului global</b>								
Pierdere în an	-	-	-	(351.759.979)	-	-	(351.759.979)	
Rezerve din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Rezultatul global aferent anului</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(351.759.979)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(351.759.979)</b>	
<b>Alte modificari ale capitalului propriu</b>								
Contribuții în avans pentru teren	311.155	-	-	-	-	-	311.155	
Corecții reevaluare investiții imobiliare	-	-	-	1.415.617	-	(1.415.617)	-	
Rezerva din reevaluare realizate	-	-	-	250.347.311	-	(250.347.311)	-	
Alte miscari	-	-	-	(15.249.039)	(192.249)	192.249	(15.249.039)	
<b>Total alte modificari</b>	<b>311.155</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>236.513.889</b>	<b>-</b>	<b>(251.570.679)</b>	<b>(14.937.884)</b>	
<b>Sold la 31.12.2021</b>	<b>2.797.460.235</b>	<b>3.560.737</b>	<b>11.353.876</b>	<b>(3.258.765.529)</b>	<b>-</b>	<b>3.562.250.123</b>	<b>3.115.859.442</b>	

La 31 decembrie 2018 Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale și a investițiilor imobilizate din patrimoniul, rezultând o creștere a rezervei din reevaluare cu 4.307.226.610 lei. În anul 2020 a eliminat rezerva din reevaluare aferenta reevaluarilor anterioare în valoare 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. În anul 2021 Societatea a înregistrat suma de 15.249.039 lei în rezultat reportat rezultată în principal din Sentința civilă nr 1377/2019 reprezentând contravaloare debit principal și penalități către SC Grup Transport Feroviar SA.

Aceste situații financiare individuale au fost aprobate astăzi, 03 Mai 2022.



Întocmit,

*Negoi Mihaela*

**Negoi Mihaela,**  
**Director General Adjunct Economic Financiar**

*Apostolache Daniel*

**Apostolache Daniel,**  
**Director General,**

**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 2021  
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

---

## **1. INFORMATII DESPRE SOCIETATE**

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

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

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

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

### **Mediul legislativ**

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

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

### **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 ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

---

**1. INFORMATII DESPRE SOCIETATE (continuare)**

**Licente de transport si certificate de securitate (continuare)**

Societatea deține Licența pentru efectuarea serviciilor de transport feroviar nr. LTF 13, obținută prin decizia AFER-OLFR nr. 4010/LTF 13/05.11.2018 și vizată la data de 05.11.2021, fiind valabilă 2 ani până la data de 04.11.2023.

Societatea deține Certificat unic de siguranță, cu nr. european de identificare (NEI) RO 1020210067 care confirmă acceptarea sistemului de management al siguranței al întreprinderii feroviare (SMS), inclusiv prevederile adoptate de întreprinderea feroviară în vederea îndeplinirii cerințelor specifice necesare pentru exploatarea în condiții de siguranță pe rețeaua de cale ferată, conform prevederilor Directivei (UE) 2016/798 și cu legislația națională aplicabilă.

Certificatul unic de siguranță are o valabilitate de 5 ani, respectiv până pe 14 iunie 2026.

Licențele de transport feroviar și certificatele de siguranță se acordă în baza Legii nr. 55/2006 privind siguranța feroviară și Ordinului Ministrului Transporturilor nr. 535/2007 privind aprobarea Normelor pentru acordarea licenței de transport feroviar și a certificatelor de siguranță în vederea efectuării de servicii de transport feroviar pe calea ferată din România.

**Mediul legal și fiscal**

Cadrul legislativ-fiscal din România se modifică frecvent și poate face subiectul unor interpretări diferite din partea diverselor Ministerii ale Guvernului. Guvernul român are o serie de agenții care sunt autorizate să efectueze controale asupra companiilor românești, precum și asupra firmelor străine care își desfășoară activitatea în România. Aceste controale sunt similare, în natura lor, cu auditul fiscal efectuat de către autoritățile fiscale din numeroase țări, dar se pot axa nu numai pe aspecte fiscale, ci și pe alte elemente legale sau de reglementare de interes pentru agenția respectivă. În plus, agențiile care efectuează aceste controale par să fie mult mai puțin reglementate, iar societatea ce face subiectul controlului pare să dețină mult mai puține modalități practice de protecție decât în numeroase alte țări.

Declarațiile de impozit pe profit fac subiectul reviziei și corecțiilor autorităților fiscale, în general pe o perioadă de cinci ani după data completării lor.

Managementul consideră că a înregistrat în mod adecvat obligațiile fiscale din situațiile financiare individuale anexate; totuși, persistă riscul ca autoritățile fiscale să adopte poziții diferite în legătură cu interpretarea acestor probleme.

**2. BAZELE ÎNTOCMIRII**

**2.1 Declarația de conformitate cu IFRS**

Situațiile financiare individuale au fost întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("OMFP nr. 2844/2016"). În accepțiunea OMFP NR. 2844/2016, Standardele Internaționale de Raportare Financiară reprezintă standardele adoptate potrivit procedurii prevăzute de Regulamentul Comisiei Europene nr. 1606/2002 al Parlamentului European și al Consiliului din 19 iulie 2002 privind aplicarea standardelor internaționale de contabilitate.

Situațiile financiare individuale cuprind:

1. Situația poziției financiare;
2. Situația rezultatului global;
3. Situația modificărilor capitalurilor proprii;
4. Situația fluxurilor de numerar;
5. Note la situațiile 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 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

---

## **2. BAZELE ÎNTOCMIRII (continuare)**

### **2.2 Prezentarea situațiilor financiare individuale (continuare)**

Situațiile financiare individuale sunt prezentate în conformitate cu cerințele IAS 1 “Prezentarea

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

Anul financiar 2016 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 2021 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 2021, 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 că Societatea își va continua activitatea și în viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumții, conducerea analizează previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar. Pe baza acestor analize, conducerea consideră că Societatea va putea să își continue activitatea în viitorul previzibil și prin urmare aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare individuale este justificată.

Pentru anii 2021 și 2020, Societatea a înregistrat pierdere netă de 351.759.979 lei (2020: 335.084.365 lei) și pierdere din exploatare de 352.444.220 lei (2020: 337.862.182 lei). La 31 decembrie 2021, Societatea are pierderi reportate în suma de 3.258.765.529 lei (31 decembrie 2020: 3.143.519.439 lei), iar datoriile curente depășeau activele circulante cu 1.322.412.575 lei la 31 decembrie 2020 (31 decembrie 2020: 1.093.227.794 lei). Soldul datoriilor în relație cu furnizori-parti legate la 31 decembrie 2021 este de 2.326.766.323 lei (31 decembrie 2020: 2.475.859.497 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 pe următoarele 12 luni estimează o pierdere în valoare de (412.036) mii lei, cu 28,09% mai mare față de pierderea realizată preliminar pe anul 2021. La capitolul venituri acestea au fost stabilite la valoarea realizată preliminar pe anul 2021 de 540.071 mii lei, conform prevederilor art. 9 alin. 2 din OG 26/2013 care prevede că „dacă gradul de realizare a veniturilor totale aprobate în bugetele de venituri și cheltuieli în fiecare dintre ultimii 2 ani a fost mai mic de 90%, fundamentarea veniturilor totale pentru anul curent este cel mult la nivelul realizărilor din anul precedent”.

**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 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

---

## **2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)**

### **2.3 Principiul Continuitatii (continuare)**

- Din totalul "veniturilor din productia vanduta" propuse, Societatea are incheiate in prezent contracte in proportie de 85%. Pentru restul de 15% Societatea a participat deja la procedura de licitatie, atribuirea castigatorului fiind in curs;
- Societatea este in discutii cu Comisia Europeana in vederea stingerii ajutorului de stat catre CNCFR si ANAF , prin mecanismul alternativ de dare in plata .

Societatea este dependenta de imbunatatirea performantei sale financiare si de de sprijinul financiar acordat de alte entitati detinute de stat sub forma creditelor-furnizori pentru a-si putea continua activitatea in viitorul previzibil.

In vederea protejarii și redresării Societatii, conducerea a apelat la solutia 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.

În data de 11.03.2022, judecătorul-sindic a omologat addendumul la concordatul preventiv elaborat cu privire la SNTFM CFR MARFĂ SA, prelungindu-se astfel perioada de implementare cu 1 an.

## **I. DEMERSURI PRIVIND STINGEREA CREAȚELOR CUPRINSE ÎN CONCORDAT**

### **1. Darea în plată de active către creditorul CNCF CFR SA**

Pachetul de active propus de SNTFM CFR MARFĂ SA în vederea dării în plată către CNCF CFR SA a fost convenit de către părți și se află în etapa identificării faptice, pe teren, a activelor.

În ceea ce privește impedimentele privind darea în plată de active către CNCF CFR SA, au fost identificate o serie de impedimente la nivelul legislației europene, precum și restricționări la nivelul legislației naționale.

#### **1.1 Impedimente ale legislației europene privind rambursarea ajutorului de stat**

Prin Decizia de recuperare C(2020) 1115/24.02.2020, Comisia Europeană a impus României obligația de a recupera de la SNTFM CFR MARFĂ SA ajutorul de stat acordat societății în mod nelegal în perioada 2010 – 2018, prin intermediul celor doi furnizori de ajutor de stat – MF, prin ANAF, respectiv CNCF CFR SA.

Analizând aplicabilitatea Deciziei CE, s-a semnalat faptul că cea mai mare parte din creanța CNCF CFR SA care a fost stabilită inițial prin concordatul preventiv a fost declarată de către Comisia Europeană ajutor de stat și se supune unui regim derogatoriu de rambursare, prevăzut de legislația europeană.

Creanța CNCF CFR SA înscrisă inițial în concordatul preventiv, în cuantum total de 1.059.641.963,24 lei, se compune după cum urmează:

**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 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

---

## **2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)**

### **2.3 Principiul Continuitatii (continuare)**

- suma de 957.732.590,64 lei, reprezentând ajutor de stat, respectiv
- suma de 101.909.372,60 lei, reprezentând creanță comercială care NU este ajutor de stat.

De asemenea, ca efect al emiterii Deciziei și al anulării operațiunii de compensare desfășurate între CNCF CFR SA, SNTFM CFR MARFĂ SA și ANAF în anul 2013, a fost reactivată datoria comercială acumulată de SNTFM CFR MARFĂ SA față de CNCF CFR SA în perioada 2010 – 2013, datorie care reprezintă și ea ajutor de stat și care trebuie rambursată conform rigorilor impuse de legislația europeană.

Pe baza calculelor preliminare realizate de CNCF CFR SA, datoria excedentară a SNTFM CFR MARFĂ SA a fost stabilită la valoarea de 870.084.555,99 lei și a fost înscrisă în concordatul preventiv pe calea cererii de aderare formulate de către creditor în luna iulie 2020.

Totodată, în data de 08.02.2022, CNCF CFR a formulat Cerere de aderare la concordatul preventiv cu suma de **393.332.914,97 lei**, compusă din:

- suma de **322.275.468,72 lei**, reprezentând diferență dobândă de recuperare și ajustări actualizate până la data de 31.12.2021;
- ✓ suma de **18.496.253,97 lei**, reprezentând penalități de întârziere calculate de CNCF CFR, astfel:
  - 8.050.234,90 lei, reprezentând penalități calculate până la data de 31.01.2020 (facturate în luna februarie 2020);
  - 7.652.497,68 lei, reprezentând penalități calculate până la data de 29.02.2020 (facturate în luna martie 2020);
  - 2.883.521,39 lei, reprezentând penalități calculate pentru perioada 01.03 – 11.03.2020 (facturate în luna iunie 2020);
- ✓ suma de **20.116,95 lei**, reprezentând prestații diferite (regim performanță);
- ✓ suma de **52.541.075,33 lei**, reprezentând debit (non TUI), penalități și prestații diverse aferente perioadei 2020 – 2021, neachitate la 03.02.2022.

Administratorul concordatar a procedat la actualizarea listei creditorilor concordatari, conform documentului înreg. sub nr. 53/09.02.2022.

Prin urmare, cea mai mare parte a creanțelor concordatate reprezintă ajutor de stat de recuperat de către creditorul CNCF CFR SA, care comportă un regim special de rambursare.

Conform prevederilor europene, creanța reprezentând ajutor de stat trebuie rambursată furnizorului prin „plata în numerar” (virament bancar). Orice mijloc alternativ de rambursare a acestei creanțe trebuie notificat Comisiei și acceptat în mod expres de către aceasta.

O procedură de agreare a unui mijloc alternativ în vederea stingerii ajutorului de stat datorat de către SNTFM CFR MARFĂ SA (darea în plată de active către furnizori) a fost deja inițiată și se află, la momentul emiterii prezentului raport, în curs de negociere cu reprezentanții DG Competition.

Ținând cont de practicile Comisiei, negocierea unui mijloc alternativ de rambursare presupune diligențe considerabile și se poate întinde pe o durată considerabilă de timp, iar agrearea strategiei propuse condiționează rambursarea creanței de către beneficiarul ajutorului de stat.

În aceste împrejurări, stingerea creanței CNCF CFR SA înscrise în concordatul preventiv și reprezentând ajutor de stat va putea avea loc numai ulterior acceptării de către Comisia Europeană a strategiei propuse de către autoritățile române, bazate pe operațiunea de dare în plată de active ale SNTFM CFR MARFĂ SA.

#### **1.2 Incertitudini ale legislației naționale privind înstrăinarea activelor deținute de societate**

La acest moment, Legea nr. 173/2020, modificată prin OUG nr. 166/2020, arată faptul că:

“Se interzice, pentru o perioadă de 2 ani, înstrăinarea acțiunilor deținute de stat la companiile și societățile naționale, la instituții de credit, precum și la orice altă societate la care statul are calitatea de acționar, indiferent de cota de capital social deținută.

**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 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

## **2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)**

### **2.3 Principiul Continuitatii (continuare)**

(...) Se suspendă, pentru o perioadă de 2 ani, orice operațiuni privind înstrăinarea acțiunilor deținute de stat la companiile și societățile naționale, precum și la alte societăți la care statul are calitatea de acționar, aflate în curs de realizare.”

Observăm că în timp ce, inițial, Legea nr. 173/2020 se referea la participatii, ulterior OUG nr. 166/2020 a înlocuit acest termen cu noțiunea de „acțiuni”. Astfel, la data prezentă, există un impediment raportat strict la valorificarea acțiunilor, nu și a celorlalte bunuri.

Pe de altă parte, legea privind aprobarea OUG nr. 166/2020 a fost respinsă, însă Președintele României nu a promulgat legea, transmînd-o înapoi în Parlament spre reexaminare. Cu privire la stadiul actual al legii, precizăm că aceasta este transmisă pentru raport la comisiile permanente ale Camerei Deputaților 1. Astfel, cu privire la acest proces nu există, până la acest moment, un deznodământ.

În paralel, Senatul a aprobat la data de 22.03.2021 un proiect de lege care vizează abrogarea cu totul a art. 1 – 3 din Legea nr. 173/2020. Deși acest proiect de lege a fost înaintat către Camera Deputaților în vederea votării, acesta nu a mai fost supus votului în această cameră<sup>2</sup>. Nici cu privire la acest proces, nu avem încă un deznodământ.

În concluzie, este necesară definitivarea formei Legii nr. 173/2020 (prezentă, modificată sau abrogată) pentru a putea avea o perspectivă clară asupra procesului de înstrăinare de active.

#### **Graficul de plăți**

Conform graficului de plată însoțit de către reprezentanții SNTFM CFR MARFĂ SA până la data de 31.03.2022, au fost achitate creanțe înscrise în concordatul preventiv în cuantum de **86.276.738,98 lei**, după cum urmează:

- anterior datei de 12.03.2020, au fost efectuate plăți către creditorii semnatari în cuantum de 19.116.258,34 lei;
- în intervalul 12.03.2020 – 25.09.2020, au fost efectuate plăți către creditorii concordatari în cuantum de 21.613.954,14 lei;
- în intervalul 26.09.2020 – 31.12.2020, au fost efectuate plăți către creditorii concordatari în cuantum de 4.847.613,01 lei;
- în intervalul 01.01.2021 – 30.06.2021, au fost efectuate plăți către creditorii concordatari în cuantum de 13.725.732,03 lei;
- în intervalul 01.07.2021 – 30.09.2021, au fost efectuate plăți către creditorii concordatari în cuantum de 6.758.949,48 lei;
- în intervalul 01.10.2021 – 31.12.2021, au fost efectuate plăți către creditorii concordatari în cuantum de 6.758.949,48 lei;
- în intervalul 01.01.2022 – 31.03.2022, au fost efectuate plăți către creditorii concordatari în cuantum de 13.455.282,50 lei.

#### **Evaluarea activelor companiei**

KPMG Advisory SRL a finalizat raportul de evaluare a patrimoniului companiei la data de 01.08.2020. Demersul a fost urmat de întocmirea testului creditorului privat prudent de către aceeași societate, la solicitarea creditorului MFP, în vederea aderării la procedura de concordat preventiv cu creanța aferentă ajutorului de stat de recuperat.

Totodată, obiectul evaluării a fost extins și cu privire la participațiile deținute de SNTFM CFR Marfă SA, rezultatele acesteia fiind:

<b>Nr. crt.</b>	<b>Societate</b>	<b>Procent (lei)</b>	<b>Valoarea de evaluare (lei)</b>	<b>Valoare lichidare (lei)</b>
-----------------	------------------	----------------------	-----------------------------------	--------------------------------

<sup>1</sup> [http://www.cdep.ro/pls/proiecte/upl\\_pck.proiect?idp=18963&prm=1](http://www.cdep.ro/pls/proiecte/upl_pck.proiect?idp=18963&prm=1).

<sup>2</sup> [https://www.senat.ro/Legis/lista.aspx?nr\\_cls=L25&an\\_cls=2021](https://www.senat.ro/Legis/lista.aspx?nr_cls=L25&an_cls=2021).

**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 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

<b>1.</b>	BMS Bursa de Mărfuri Timișoara SA	0,0005%	0,00	0,00
<b>2.</b>	ICF Intercontainer Interfrigo SA	1,43%	0,00	0,00
<b>3.</b>	Rocombi SA	22,2223%	694.900,00	521.100,00
<b>4.</b>	Severnav SA	29,0464%	7.292.700,00	5.469.500,00
<b>5.</b>	Touax Rail România SA	42,4997%	0,00	0,00
<b>6.</b>	TVM Transbordare Vagoane Marfă SA	3,8025%	0,00	0,00
<b>7.</b>	RSCO Rolling Stock Company SA	48,9948%	276.887.200,00	207.665.400,00
<b>8.</b>	Rofersped SA	98%	27.227.000,00	20.420,200,00
<b>9.</b>	IRLU SA	100%	0,00	0,00
<b>10.</b>	CNI Compania Națională de Investiții SA	25%	37.089.900,00	27.817.400,00
<b>TOTAL participatii evaluate</b>			<b>349.191.700,00</b>	<b>241.473.400,00</b>

KPMG Advisory SRL a procedat, de asemenea, la reevaluare activelor companiei, întrucât raportul de evaluare anterior a expirat la finele anului 2021.

Sinteza evaluării:

<b>CFR Marfa - Rezultatele evaluării la Data Evaluării</b>							
Nr. crt.	Categorie	VBC (Lei)	VNC (Lei)	VE (Lei)	VE (EUR)	VL (Lei)	VL (EUR)
1	Terenuri, din care:	331.093.391	331.093.391	323.088.803	65.295.528	225.549.114	45.582.974
	<i>Terenuri intabulate CFR Marfa</i>	<i>320.596.371</i>	<i>320.596.371</i>	<i>235.817.378</i>	<i>47.658.167</i>	<i>165.848.289</i>	<i>33.517.570</i>
	<i>Terenuri neintabulate</i>	<i>10.497.020</i>	<i>10.497.020</i>	<i>87.271.426</i>	<i>17.637.361</i>	<i>59.700.825</i>	<i>12.065.404</i>
2	Cădiri	410.859.523	370.108.815	340.847.030	68.882.650	228.709.153	46.221.611
3	Material rulant - locomotive	1.333.603.361	1.055.206.527	1.323.757.147	253.248.823	940.465.165	190.065.917
4	Material rulant - vagoane	2.989.024.567	2.474.724.708	2.662.037.127	537.991.780	2.061.646.672	416.654.205
5	Alte mijloace de transport și manipulare - cont 213	94.299.885	8.241.964	52.014.563	10.512.010	30.587.544	6.180.806
6	Mobilier, aparatură birotică, echipamente - cont 214	3.666.387	441.671	499.346	100.918	231.668	46.820
<b>Total General</b>		<b>5.162.547.114</b>	<b>4.239.817.077</b>	<b>4.702.244.016</b>	<b>936.031.709</b>	<b>3.487.189.317</b>	<b>704.752.333</b>
<i>Terenuri deținute de terți (GN CFR, DPS)</i>		<i>44.262.983</i>	<i>44.262.983</i>	<i>44.262.983</i>	<i>8.945.450</i>	-	-

Sursa: Analiza KPMG bazată pe datele furnizate de Societate

Astfel, valoarea de piață totală a materialului rulant este de 3.985.794.274 lei.

**Addendum**

În data de 18.02.2022, Consiliul de Administrație al SNTFM CFR MARFĂ SA a avizat Addendum-ul la concordatul preventiv nr. 61/15.02.2022 în vederea înaintării spre aprobare de către Adunarea Generală a Acționarilor.

În data de 22.02.2022, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor SNTFM CFR MARFĂ SA a aprobat Addendum-ul la concordatul preventiv al SNTFM CFR MARFĂ SA.

În data de 04.03.2022, Adunarea creditorilor concordatari a aprobat Addendum-ul la concordatul preventiv al SNTFM CFR MARFĂ SA înreg. sub nr. 61/15.02.2022, cu un procent de 99,99% din totalul creanțelor înscrise în concordat.

În data de 11.03.2022, judecătorul-sindic a omologat addendumul la concordatul preventiv elaborat cu privire la SNTFM CFR MARFĂ SA, prelungindu-se astfel perioada de implementare cu 1 an.



**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 2021  
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

**2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)**

**2.3 Principiul Continuitatii (continuare)**

Litigii pe rol

Nr. cit.	Nr. dosar	Instanță	Obiect dosar	Stadiu dosar	Soluții
1.	969/3/2020	Tribunalul București	procedură concordat preventiv	instanță deinvestită	deschide procedura;
2.	969/3/2020 (481/2020)	Curtea de Apel București	apel GTF și IRTCCF încheiere deschidere procedură concordat	02.10.2020 soluționat; 14.05.2021	respinge apelul IRTCCF; suspendă apelul GTF; repune cauza pe rol; respinge apelul GTF;
3.	969/3/2020/a1 (838/2020)	Curtea de Apel București ICCJ	apel ANAF încheiere omologare concordat recurs ANAF decizie respingere apel	soluționat: 09.04.2021 soluționat: 14.10.2021	constată perimarea apelului; respinge recursul;
4.	969/3/2020/a2	ICCJ	recurs GTF la încheierea de suspendare din 02.10.2020	soluționat: 21.10.2021	respinge recursul
5.	11139/299/2020	Jud. sect. București	contestație CFRM la PV 8068 stabilire dobândă de recuperare	soluționat: 17.11.2020	respinge contestația;
6.	11824/299/2020	Jud. sect. București	contestație CFRM la PV sechestrul asigurator (d. ex. 11053547)	soluționat: 11.06.2021	admite contestația;
7.	9556/3/2020	Tribunalul București	apel DGAMC împ. sentință de admitere sechestrul	soluționat: 21.03.2022	admite apelul; anulează sentința, trimite cauza spre rejudecare primei instanțe;
8.	2885/299/2020	Tribunalul București	contestație CFRM la Decizie 8089 sechestrul asigurator	soluționat: 16.09.2020	admite cererea;
9.	37799/3/2018	Curtea de Apel București Jud. sect. București Tribunalul București ICCJ	apel ANAF soluție primă instanță contestație CFRM la executarea GTF, dosar execuțional 16/2020 apel CFRM împotriva hotărârii de încuviințare a executării GTF recurs CFRM împotriva executării GTF	soluționat: 31.03.2021 soluționat: 15.06.2020 soluționat: 25.05.2021 soluționat: 28.09.2021	respinge apelul; respinge contestația; respinge apelul; admite în principiu recursul;

**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 2021**

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

	Jud. București	1 sect. București	1 contestație la executare (SA)	contestație la executare (GTF SA)	soluționat: 07.09.2021	respinge contestația la executare.
10.	17120/299/2021	Tribunalul București	apel GTF SA		11.02.2022	admite excepția necompetenței materiale procesuale a secției a III-a Civila a Tribunalului București. Dispune înaintarea cauzei la secția a VI-a Civila a Tribunalului București, pentru competența soluționare.

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 îndestularea creditorilor care aderă la acest plan , respectiv ANAF și 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.

**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 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

---

#### **2.4 Bazele evaluării**

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

La 31 decembrie 2018 Societatea a procedat la reevaluarea tuturor imobilizărilor corporale și a investițiilor imobiliare din patrimoniu, recunoscând în situațiile financiare individuale efectele consemnate într-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 diferențe între raportul de reevaluare 2018 și evidențele contabile au fost efectuate reglări în anul 2019, astfel Societatea a înregistrat diferențe din reevaluarea anului 2018 în valoare de 9.387.562 lei și cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor 627.996 lei. La 31 decembrie 2020 Societatea a procedat la reevaluarea investițiilor imobiliare din patrimoniu rezultând venituri din investiții imobiliare 2.625.479 ron și cheltuieli din investiții imobiliare de 682.784 ron. La 31 decembrie 2021 Societatea a procedat la reevaluarea investițiilor imobiliare din patrimoniu rezultând venituri din investiții imobiliare 5.100.118 ron și cheltuieli din investiții imobiliare de 11.048.337 ron

#### **2.5 Moneda de raportare**

Situațiile financiare individuale anexate sunt întocmite în lei ("LEI" sau "RON"), rotunjite la cea mai apropiată unitate, aceasta fiind și moneda funcțională a Societății. Toate informațiile sunt prezentate în RON, rotunjite la cea mai apropiată unitate. Conducerea societății consideră ca moneda funcțională, așa cum este această definită de IAS 21 "Efectele variației cursului de schimb" este leul românesc (RON). Tranzacțiile realizate de Societate într-o monedă altă decât moneda funcțională sunt înregistrate la ratele în vigoare la data la care au loc tranzacțiile. Activele și datoriile monetare în valută sunt convertite la ratele în vigoare la data raportării.

#### **2.6 Utilizarea estimărilor contabile**

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

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

#### **Ipoteze și incertitudini de estimare**

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

- Nota 9 - ipoteze și estimări privind recuperarea creanțelor;
- Nota 4 - estimări privind durata de viață utilă și valoarea reziduală a imobilizărilor corporale;
- Nota 4 - ipoteze și estimări privind testul de depreciere și valoarea reevaluată a imobilizărilor corporale;

**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 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

---

## **2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)**

### **2.6 Utilizarea estimărilor contabile (continuare)**

- Nota 17 - recunoașterea creanțelor privind impozitul amanat: disponibilitatea unui profit impozabil viitor care poate fi utilizat pentru pierderea fiscală reportată;
- Nota 18 - recunoașterea și evaluarea provizioanelor și a riscurilor.

### **Evaluarea valorilor juste**

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

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

- Nivelul 1: prețurile cotate (neajustate) pe piețele active pentru active sau datorii identice;
- Nivelul 2: intrări, altele decât prețurile cotate incluse la nivelul 1, care sunt observabile pentru activ sau datorie, fie direct (ca prețuri), fie indirect (derivate din prețuri);
- Nivelul 3: intrări pentru activ sau datorie care nu se bazează pe date de piață observabile (intrări neobservabile).

Dacă intrările utilizate pentru a evalua valoarea justă a unui activ sau a unui pasiv ar putea fi clasificate în funcție de diferite niveluri ale ierarhiei valorii juste, atunci evaluarea la valoarea justă este clasificată în întregime la același nivel al ierarhiei valorii juste precum cel mai scăzut nivel de intrare care este semnificativ pentru întreaga evaluare.

Compania recunoaște transferurile între nivelurile ierarhiei valorii juste la sfârșitul perioadei de raportare în cursul căreia a avut loc schimbarea.

Mai multe informații despre ipotezele efectuate pentru evaluarea valorilor juste sunt prezentate în Nota 4 Imobilizări corporale și Nota 25 Instrumente financiare - valori juste și gestionarea riscurilor.

Imobilizările corporale (cu excepția terenurilor și clădirilor) sunt evaluate la cost minus amortizarea cumulată și orice pierderi acumulate din depreciere. Imobilizările corporale (terenurile, clădirile, materialul rulant și autoturismele) sunt evaluate la valoarea reevaluată minus amortizarea cumulată și pierderi din depreciere recunoscute la data reevaluării. La finalul anului 2018, Societatea a evaluat terenurile, construcțiile, materialul rulant în baza unei evaluări independente cu un evaluator agreat de MT și membru ANEVAR.

Costul include cheltuielile care pot fi atribuite direct achiziției activului. Costul activelor construite în regie proprie include costul materialelor și al forței de muncă directe, orice alte costuri care pot fi atribuite în mod direct aducerii activelor în stare de funcționare, costurile de demontare și deplasare a articolelor și refacerea site-ului unde se aflau la momentul respectiv, costurile de împrumut capitalizate. Software-ul achiziționat, care este esențial funcționării echipamentelor aferente, este capitalizat ca parte a echipamentului respectiv.

Atunci când părți ale unui element de imobilizări corporale au o durată de viață utilă diferită, acestea sunt contabilizate ca elemente separate (componente principale) ale imobilizărilor corporale.

Castigul sau pierderea din cedarea unui element de imobilizări corporale se determină prin compararea încasărilor din cedare cu valoarea contabilă a imobilizărilor corporale și sunt recunoscute net în cadrul altor venituri / altor cheltuieli din profit sau pierdere.

Reevaluarile se fac cu suficientă regularitate pentru a se asigura că valoarea contabilă nu diferă semnificativ de cea care ar fi determinată utilizând valoarea justă la sfârșitul perioadei de raportare.

**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 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

---

**3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE**

**a. Imobilizari corporale**

**i. Recunoastere si evaluare**

**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:

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

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

Materialul rulant include, in principal, vagoane si locomotive.

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

**b. Investitii 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 2021, Societatea e evaluat din nou investițiile imobiliare, mentinandu-le astfel la valoare justa.

**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 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

---

**3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

**c. Imobilizari financiare**

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

**d. Imobilizari necorporale**

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

**e. Tranzactii in valuta**

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

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

**f. Creante comerciale**

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

**g. Stocuri**

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

Stocurile sunt evaluate pe baza metodei FIFO. Valoarea este determinata ca fiind cea mai scazuta dintre cost si valoarea realizabila neta. Valoarea realizabila neta este pretul de vânzare estimat in cursul normal al activitatii, mai putin costurile estimate de finalizare, daca este cazul, si cheltuielile de vânzare estimate.

Daca este cazul, se inregistreaza pierderile pentru stocurile inactivate sau iesite din uz cat si pentru acele stocuri fara miscare conform tabelului mentionat mai jos :

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

**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 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

---

### **3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

#### **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.

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 determinate 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 valoare 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.

**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 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

---

### **3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

#### **3.2 Active financiare**

Pentru alte active financiare (Imprumuturile 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.

Valorile contabile ale activelor nefinanciare ale Societății sunt revizuite la fiecare dată de raportare pentru a determina dacă există indicii de depreciere. Dacă există astfel de indicii, atunci valoarea recuperabilă a activului este estimată. O pierdere din depreciere este recunoscută dacă valoarea contabilă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar depășește valoarea recuperabilă estimată. Valoarea recuperabilă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar este cea mai mare dintre valoarea sa de utilizare și valoarea sa justă minus costurile de vânzare.

La evaluarea valorii utilizate, fluxurile de trezorerie viitoare estimate sunt actualizate la valoarea lor actuală folosindu-se o rată de discount înainte de impozitare care reflectă evaluările curente ale pieței la valoarea-timp a banilor și riscurile specifice activului sau unității generatoare de numerar. În scopul testării deprecierei, activele sunt grupate în cele mai mici grupuri de active care generează intrări de numerar din utilizarea continuă și care sunt în mare măsură independente de intrările de numerar ale altor active sau grupuri de active sau unități generatoare de numerar.

#### **3.3 Deprecierea activelor**

##### **Active nefinanciare**

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

<b>Ani</b>	<b>Provizion</b>
< 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.



**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 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

---

### **3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

#### **3.3 Deprecierea activelor (continuare)**

##### **Pierderile din depreciere sunt recunoscute in contul de profit si pierdere**

Pierderile din depreciere recunoscute in perioadele anterioare sunt evaluate la fiecare data de raportare pentru orice indicii ca pierderea a scazut sau nu mai exista. O pierdere din depreciere este anulata daca a existat o modificare a estimarilor utilizate pentru determinarea valorii recuperabile. O pierdere din depreciere este anulata numai in masura in care valoarea contabila a activului nu depaseste valoarea contabila care ar fi fost determinata, fara depreciere sau amortizare, daca nu ar fi fost recunoscuta o pierdere din depreciere.

#### **3.4 Capitalul social**

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

Cresteri si scaderi ale capitalului social se inregistreaza si in cazul imobiliarilor corporale transferate gratuit de la sau catre alte societati detinute de stat prin intermediul Ministerului Transporturilor, pe baza ordinelor emise de Ministrul Transporturilor. Societatea care primeste imobiliarile corporale transferate de la o alta companie de stat le inregistreaza prin majorarea valorii contabile a activului cu valoarea neta transferata prin contributia in avans la capitalul social sau prin capital social.

Pâna la 31 decembrie 2003, Societatea a reluat costul capitalului social in conformitate cu IAS 29 „Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste”.

#### **3.5 Dividende**

Dividendele sunt recunoscute drept deducere din capitalurile proprii in perioada in care distribuirea lor este aprobata si recunoscuta ca datorie in masura in care nu este platita la data de raportare.

Dividendele sunt prezentate in notele explicative la situatiile financiare individuale atunci când distributia acestora este propusa dupa data raportarii si inainte de data emiterii situatiilor financiare individuale.

#### **3.6 Contributii de teren de la stat**

Compania utilizeaza terenul pe care se afla cladirile sale. Pâna la data de 1 ianuarie 2003, compania nu avea acte de proprietate pentru acest teren. In perioada 2003-2015 Societatea a obtinut acte de proprietate pentru o parte din teren.

Dupa ce actele de proprietate sunt obtinute de la stat, terenul este inregistrat cu contributii in avans in capitalurile proprii, deoarece aceasta tranzactie este considerata o tranzactie intre societate si stat, actionând in calitate de actionar al societatii. Terenul este inregistrat la valoarea justa determinata de un evaluator independent la data obtinerii actului de proprietate. Dupa aprobarea Adunarii Generale a Actionarilor si inregistrarea la Registrul Comertului, actiunile ordinare se elibereaza statului (in cazul contributiilor in avans, deoarece exista un decalaj intre data la care a fost obtinut actul de proprietate si data emiterii actiunilor). Numarul de actiuni care urmeaza a fi emise este fix, calculat pe baza valorii nominale de 2,5 Lei pe actiune.

Situatiile financiare individuale includ numai valoarea terenului pentru care au fost obtinute actele de proprietate la data intocmirii situatiilor financiare individuale.

#### **3.7 Rezerve din reevaluare**

La 31 decembrie 2021 si 2020 cladirile, terenurile, mijloacele de transport (auto) si materialul rulant sunt evaluate la valoarea reevaluată, reevaluarea fiind efectuata de un evaluator independent in anii 2010, 2013 si anul 2018.

**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 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

---

### **3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

#### **3.7 Rezerve din reevaluare(continuare)**

Cladirile terenurile, mijloacele de transport(auto) si materialul rulant sunt inregistrate la valoarea reevaluata, fiind valoarea lor justa la data reevaluarii, minus orice amortizare cumulata ulterioara si

pierderile ulterioare acumulate din depreciere. Reevaluarea se efectueaza in mod regulat pentru a se asigura ca valoarea contabila nu difera substantial de cea care ar fi determinata utilizând valoarea justa la sfârșitul perioadei de raportare.

Daca valoarea contabila a unui activ este majorata ca urmare a unei reevaluari, majorarea este recunoscuta si acumulata in capitalurile proprii sub titlul de rezerva de reevaluare. Cu toate acestea, majorarea este recunoscuta in contul de profit si pierdere in masura in care anuleaza o scadere aferenta reevaluarii a aceleasi sume a activului recunoscuta anterior in contul de profit si pierdere.

Daca valoarea contabila a unui activ este micșorata ca rezultat al reevaluarii, scaderea este recunoscuta in profit sau pierdere. Cu toate acestea, scaderea este recunoscuta in capitalurile proprii. si nu in rezervele din reevaluare daca exista un sold de credit existent in rezerva de reevaluare pentru acel activ.

Societatea transfera rezervele din reevaluare rezultatului reportat atunci când elementul este depreciat sau vândut / cedat si pe masura amortizarii.

#### **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 fiecărei perioade pe parcursul termenului de leasing, astfel încât sa se produca o rata periodica constanta a dobânzii pentru soldul restant al datoriei.

##### **Determinarea faptului daca un aranjament contine leasing**

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

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

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

#### **3.9 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.

**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 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

---

### **3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

#### **3.9 Impozit pe venit (continuare)**

##### **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 în mod substanțial la data de raportare și orice ajustare a impozitului platibil pentru anii anteriori.

##### **Impozit amânat**

Impozitul amânat este recunoscut cu privire la diferențele temporare dintre valorile contabile ale activelor și pasivelor în scopuri de raportare financiară și sumele utilizate în scopuri de impozitare. Impozitul amânat nu se recunoaște pentru:

- diferențele temporare la recunoașterea inițială a activelor sau pasivelor într-o tranzacție care nu este o combinație de întreprinderi și care nu afectează profitul sau pierderea contabilă sau impozabil,
- diferențele temporare aferente investițiilor în filiale, entități asociate și asocieri în participatie în măsura în care societatea este capabilă să controleze reglarea diferențelor temporare și este probabil ca acestea să nu fie reglate în viitorul previzibil, și
- diferențele temporare impozabile aparute la recunoașterea inițială a fondului comercial.

Evaluarea impozitului amânat reflectă 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 diferențelor 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 ca acumulările pentru datoriile 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.

**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 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

---

### **3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

#### **3.10 Beneficiile angajatilor**

##### **Planuri definite de plata ale contributiilor**

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.

##### **Compensatii încetare contract de munca**

Compensatiile acordate la încetarea contractului de muncă 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 așteaptă 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 Recunoasterea 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 pretul la care Societatea se așteaptă să fie îndreptățită 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 pretul la care Societatea se așteaptă să fie îndreptățită 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 reportat al Societății.

În aplicarea IFRS 15, Societatea nu a identificat 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 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

---

### **3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

#### **3.11 Recunoasterea veniturilor (continuare)**

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;

#### **3.12 Imprumuturi cu dobânda**

Imprumuturile sunt recunoscute inițial la valoarea justă, minus costurile aferente tranzacției. Ulterior recunoașterii inițiale, imprumuturile purtătoare de dobânzi sunt prezentate la cost amortizat, orice diferență dintre cost și valoarea de amortizare fiind recunoscută în contul de profit și pierdere pe perioada imprumuturilor, pe baza ratei dobânzii efective.

#### **3.13 Costuri nete de finanțare**

Costurile nete de finanțare cuprind dobânda datorată pentru imprumuturi calculată utilizându-se metoda ratei dobânzii efective, dobânda de încasat din fondurile investite, veniturile din dividende, câștigurile și pierderile aferente diferentelor de schimb valutar, onorariile și comisioanele de risc. Venitul din dobânzi este recunoscut în contul de profit și pierdere al anului la care se referă, utilizând metoda ratei dobânzii efective. Venitul din dividende este recunoscut în contul de profit și pierdere la data stabilirii dreptului entității de a primi plăți.

#### **3.14 Provizioane**

Un provizion se recunoaște dacă, ca urmare a unui eveniment trecut, compania are o obligație legală sau implicită curentă care poate fi estimată în mod fiabil și este probabil ca va fi necesară generarea de beneficii economice în vederea achitării obligației. Provizioanele sunt determinate prin actualizarea fluxurilor de numerar estimate viitoare la o rată înainte de impozitare care reflectă evaluările curente ale pieței ale valorii - timp a banilor și riscurile specifice datoriei. Derularea actualizării este recunoscută drept cost de finanțare.

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

- a) are un plan oficial detaliat pentru restructurare care specifică cel puțin:

**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 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

---

**3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

**3.14 Provizioane (continuare)**

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

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

**3.15 Contingente**

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

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

**3.16 Evenimente ulterioare**

Aceste situații financiare anexate reflectă evenimentele ulterioare datei de 31 decembrie 2021 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 consideră a fi semnificative.

**3.17 Segmente de activitate**

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

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

- care se angajează în activități de afaceri din care poate obține venituri și de pe urma cărora poate suporta cheltuieli (inclusiv venituri aferente tranzacțiilor cu alte componente ale aceleiași entități);
- ale cărei 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

**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 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

---

### **3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

#### **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.

**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.

**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 2021**  
**(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)**

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.

Uniunea Europeană a adoptat o serie de standarde a căror aplicare este obligatorie, pentru anul încheiat la 31 decembrie 2021, 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.



**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 2021**

(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)**

- **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 datorii 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 2021**

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);
- Referințe la cadrul conceptual (modificări la IFRS 3).
- Amendamente la IAS 16 „Imobilizări corporale” – Incasări înainte de utilizarea preconizată adoptate de UE în 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022);
- Amendamente la IAS 37 „Provizioane, datorii contingente și active contingente” - Contracte oneroase – Costul cu executarea contractului adoptate de UE în 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022);
- Amendamente la IFRS 3 „Combinări de întreprinderi” – Definiția cadrului conceptual cu amendamente la IFRS 3 adoptate de UE în 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022);
- IFRS 17 „Contracte de asigurare” inclusiv amendamente la IFRS 17 adoptate de UE în 19 noiembrie 2021 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023);
- Amendamente la diverse standarde datorită „Îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2018-2020)” care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 și IAS 41) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulare adoptate de UE în 28 iunie 2021 (amendamentele la IFRS 1, IFRS 9 și IAS 41 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022. Amendamentul la IFRS 16 se referă numai la un exemplu ilustrativ, astfel încât nu este menționată o dată de intrare în vigoare).
- IFRS 14 „Conturi de amanare aferente activităților reglementate” (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016) – Comisia Europeană a decis să nu înceapă procesul de adoptare a acestui standard interimar și să aștepte versiunea finală a standardului;
- Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” – Clasificarea datoriilor în datorii pe termen scurt și datorii pe termen lung (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023);

**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 2021**  
**(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)**

- Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” – Prezentarea politicilor contabile (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023);
- Amendamente la IAS 8 „Politici contabile, schimbări de estimări contabile și corectarea erorilor” – Definiția estimărilor contabile (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023);
- Amendamente la IAS 12 „Impozitul pe profit” – Impozitul amânat aferent activelor și pasivelor provenite dintr-o tranzacție individuală (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023);
- Amendamente la IFRS 10 „Situații financiare consolidate” și IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participatie”- Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participatie ale acestuia și amendamentele ulterioare (data intrării în vigoare a fost amânată pe perioada nedeterminată, până când se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență);
- Amendamente la IFRS 17 „Contracte de asigurare” – Aplicarea inițială a IFRS 17 și IFRS 9 – Informații comparative (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023);

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

**SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.**  
**POLITICI CONTABILE ŞI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAŢIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

**4. IMOBILIZARI CORPORALE**

	Terenuri si cladiri	Material ulant, instalatii si echipamente	Alte active corporale	Imobilizari corporale in curs	Total
<b>Valoarea contabila bruta</b>					
<b>Sold la 1 ianuarie 2020</b>	<b>721.626.406</b>	<b>4.306.032.331</b>	<b>4.602.033</b>	<b>20.566.549</b>	<b>5.052.827.319</b>
Cresteri	394.276	75.454.379	248.365	16.876.088	92.578.832
Transfer din investitii imobiliare	18.906.194	-	-	-	18.906.194
Transfer in investitii imobiliare	(3.719.611)	-	-	-	(3.719.611)
Cedari de active, valoarea contabila bruta	16.588	1.017.946	136.012	19.014.109	20.184.655
<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>	<b>737.190.676</b>	<b>4.380.468.764</b>	<b>4.714.386</b>	<b>18.428.526</b>	<b>5.140.802.352</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2021</b>	<b>737.190.676</b>	<b>4.380.468.764</b>	<b>4.714.386</b>	<b>18.428.526</b>	<b>5.140.802.352</b>
Cresteri	340.635	49.266.388	19.501	42.026.927	91.653.450
Transfer in investitii imobiliare	(1.482.479)	-	-	-	(1.482.479)
Cedari de active, valoarea contabila bruta	46.584	17.695.894	-	8.392.676	26.135.154
<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>	<b>736.002.248</b>	<b>4.412.039.257</b>	<b>4.733.887</b>	<b>52.062.779</b>	<b>5.204.838.171</b>
<b>Amortizare cumulata si deprecieri</b>					
<b>Sold la 1 ianuarie 2020</b>	<b>17.802.865</b>	<b>348.048.999</b>	<b>4.049.332</b>	<b>4.351.313</b>	<b>374.252.509</b>
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
<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>	<b>29.842.416</b>	<b>609.736.238</b>	<b>4.046.139</b>	<b>4.346.938</b>	<b>647.971.732</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2021</b>	<b>29.842.416</b>	<b>609.736.238</b>	<b>4.046.139</b>	<b>4.346.938</b>	<b>647.971.733</b>
Transfer la investitii imobiliare	-	-	-	-	-
Amortizare in an	10.795.918	270.329.473	139.159	-	281.264.551
Cedari de active valoare contabila	3.490	2.628.763	-	-	2.632.252
<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>	<b>40.634.845</b>	<b>877.436.949</b>	<b>4.185.299</b>	<b>4.346.938</b>	<b>926.604.031</b>
<b>Valoare contabila neta 1 ianuarie 2021</b>	<b>707.348.261</b>	<b>3.770.732.526</b>	<b>668.246</b>	<b>14.081.588</b>	<b>4.492.830.621</b>
<b>Valoare contabila neta 31 decembrie 2021</b>	<b>695.367.403</b>	<b>3.534.602.309</b>	<b>548.588</b>	<b>47.715.840</b>	<b>4.278.234.140</b>

**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 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

---

#### **4. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)**

In cursul anilor 2021 și 2020 Societatea a avut immobilizări corporale în conservare reprezentate, în principal, de vagoane și locomotive.

Valoarea brută a immobilizărilor corporale în conservare la 31 decembrie 2021 este de 2.334.675.066 lei (31 decembrie 2020: 2.236.645.524 lei), iar valoarea netă contabilă este de 1.883.717.656 lei (31 decembrie 2020: 1.941.854.034 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 2021 este de 99.102.618 lei (31 decembrie 2020: 107.167.717 lei).

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

- Valoarea brută a vagoanelor la 31 decembrie 2021 este de 2.987.237 mii lei (2.987.148 mii lei la 31 decembrie 2020), valoarea netă contabilă la 31 decembrie 2021 este de 2.474.619 mii lei (2.643.781 mii lei la 31 decembrie 2020) și amortizarea aferentă vagoanelor în cursul anului 2021 este de 171.812 mii lei (2020: 168.342 mii lei).
- Valoarea brută a locomotivelor la 31 decembrie 2021 este de 1.333.318 mii lei (1.301.962 mii lei la 31 decembrie 2020), valoarea netă contabilă la 31 decembrie 2021 este de 1.055.243 mii lei (1.120.530 mii lei la 31 decembrie 2020) și amortizarea aferentă locomotivelor în cursul anului 2021 este de 96.640 mii lei (2020: 92.215 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 agreeat 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 2021, surplusul din reevaluare în suma de 250.347.311 lei (235.665.473 lei la 31 decembrie 2020) a fost transferat la rezultatul reportat pe măsura amortizării, în conformitate cu politicile contabile ale societății.

**SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.**  
**POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
 (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 cotationi 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"> <li>- Deteriorare fizica</li> <li>- Uzura functionala</li> <li>- Uzura economica</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Deteriorarea fizica a fost mai mica (mai mare)</li> <li>- Uzura functionala a fost mai mica (mai mare)</li> <li>- Uzura economica a fost mai mica (mai mare)</li> </ul>
	Valoarea justa rezultata a cladirilor a fost testata pentru depreciere.		

Pentru immobilizari corporale au fost inregistrate 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 2021 au fost inregistrate pierderi de depreciere pentru immobilizari corporale in valoare de 4.548.308 lei (31 decembrie 2020: 4.548.308 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 recunoaste costul inspectiilor sau reviziilor generale regulate ca o componenta a activului, valoarea componentei se amortizeaza pe perioada dintre doua inspectii planificate.

Astfel, pentru vagoanele la care se efectueaza inspectii sau revizii generale regulate, recuperarea amortizarii se va face pe o perioada de timp corespunzatoare intervalului dintre doua reparatii planificate (6 ani), iar pentru locomotivele la care se vor face reparatii, durata de recuperare se va face tot corespunzator intervalului dintre doua reparatii planificate: 3 ani pentru locomotive LDH, 4 ani pentru locomotive LDE, si 5 ani pentru locomotive LE.

Avand in vedere faptul ca dupa efectuarea proceselor tehnologice prevazute in OMTI nr.315/2011, respectiv reparatiile planificate de tip RP, RR, RG, materialul rulant va fi apt din punct de vedere tehnic pentru efectuarea contractelor de transport, fapt ce va conduce la obtinerea de beneficii economice viitoare, se impune respectarea frecventei de introducere in societatile comerciale recunoscute ca Entitati Responsabile cu Intretinerea de reparat material rulant.

Societatea amortizează immobilizările corporale utilizând regimul de amortizarea liniară realizată prin includerea uniformă în cheltuielile de exploatare a unor sume fixe, stabilite proporțional cu numărul de ani ai duratei de utilizare economică a acestora.

**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 2021**  
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

**5. INVESTITII IMOBILIARE**

	<b>Terenuri si cladiri</b>
<b>Valoare contabila bruta</b>	
<b>Sold la 1 ianuarie 2020</b>	<b>61.979.407</b>
Transfer in terenuri si cladiri	(15.190.933)
Reevaluare 2020	1.942.695
<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>	<b>48.731.169</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>	<b>48.731.169</b>
Transfer din terenuri si cladiri	1.482.479
Reevaluare 2021	(5.948.218)
<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>	<b>44.265.430</b>
<b>Amortizare cumulate</b>	
<b>Sold la 1 ianuarie 2020</b>	<b>271.694</b>
Transfer in terenuri si cladiri	(266.331)
Amortizare in an	
Cedari de active, valoare contabila bruta	-
<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>	<b>5.363</b>
Transfer in terenuri si cladiri	(5.363)
Amortizare in an	
Cedari de active, valoare contabila bruta	-
<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>	<b>-</b>
<b>Valoare contabila neta 1 ianuarie 2020</b>	<b>61.707.713</b>
<b>Valoare contabila neta 31 decembrie 2020</b>	<b>48.725.806</b>
<b>Valoare contabila neta 31 decembrie 2021</b>	<b>44.265.430</b>

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 agreeat 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 investitiile imobiliare, fata de valoarea contabila bruta a activelor.

Ca urmare a reevaluării înregistrate la 31 decembrie 2018, valoarea investițiilor imobiliare a crescut cu 41.804 mii lei. Elementele depreciate integral la data reevaluării, pentru care valoarea justa estimată era zero, au fost pastrate în sistemul contabil la valoarea contabilă brută anterioară reevaluării. În cursul anului 2020 au fost transferate la cladiri investitiile imobiliare în valoare de 15.190 mii lei iar la decembrie 2020 a fost înregistrată reevaluarea investițiilor imobiliare cu 1.942.695 lei pentru a le mentine la valoare justa. În cursul anului 2021 au fost înregistrate de la cladiri investitiile imobiliare în valoare de 1.482 mii lei iar la decembrie 2021 a fost înregistrată reevaluarea investițiilor imobiliare cu 5.948.218 lei ( Venituri din investitiile imobiliare 5.100.118 lei si cheltuieli din investitiile imobiliare 11.048.337 lei) pentru a le mentine la valoare justa. Reevaluarea a fost înregistrată pe baza valorii nete, în conformitate cu politicile contabile.

**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 2021**  
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

**5.1 ACTIVE AFERENTE DREPTURILOR DE UTILIZARE A ACTIVELOR LUATE ÎN LEASING**

	<b>Terenuri si cladiri</b>
<b>Valoare contabila bruta</b>	
<b>Sold la 1 ianuarie 2020</b>	<b>7.689.594</b>
Active aferente drepturilor de utilizare a activelor luate in leasing	4.846.715
<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>	<b>12.536.309</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2021</b>	<b>12.536.309</b>
Active aferente drepturilor de utilizare a activelor luate in leasing	(593.084)
<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>	<b>11.943.225</b>
 <b>Amortizare cumulate</b>	
<b>Sold la 1 ianuarie 2020</b>	<b>2.561.447</b>
Amortizare in an	619.448
Cedari de active, valoare contabila bruta	-
<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>	<b>3.180.895</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2021</b>	<b>3.180.895</b>
Amortizare in an	2.319.665
Cedari de active, valoare contabila bruta	-
<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>	<b>5.500.560</b>
<b>Valoare contabila neta 1 ianuarie 2021</b>	<b>9.355.414</b>
<b>Valoare contabila neta 31 decembrie 2021</b>	<b>6.442.665</b>

Conform analizei impactului IFRS 16, la 31 decembrie 2021 dreptul de utilizare al activului si dreptul de leasing este de 6.442.665 RON (31 decembrie 2020 9.355.414 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 2021**  
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

**6. IMOBILIZARI NECORPORALE**

	<b>Licente si alte active necorporale</b>
<b>Valoare contabila bruta</b>	
<b>Sold la 01 ianuarie 2020</b>	<b>7.161.272</b>
Achizitii	7.484
Cedari de active, valoarea contabila bruta	-
<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>	<b>7.168.756</b>
Achizitii	1.450
Cedari de active, valoarea contabila bruta	40.160
<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>	<b>7.130.046</b>
<b>Amortizare cumulata</b>	
<b>Sold la 01 ianuarie 2020</b>	<b>7.115.603</b>
Cheltuiala cu amortizarea in an	46.309
Amortizare cumulata a activelor cedate	-
<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>	<b>7.161.912</b>
Cheltuiala cu amortizarea in an	7.285
Amortizare cumulata a activelor cedate	40.160
<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>	<b>7.129.037</b>
<b>Valoare contabila neta la 31 decembrie 2020</b>	<b>6.845</b>
<b>Valoare contabila neta la 31 decembrie 2021</b>	<b>1.008</b>

La 31 decembrie 2021 si 2020 si 1 ianuarie 2020, imobiliarile necorporale includ licente pentru programele informatice achizitionate de Societate.



**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 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

**7. PARTICIPATII**

Investitiile Societatii la 1 ianuarie 2021 si 31 decembrie 2021 au fost urmatoarele:

<b>Titluri de participare</b>	<b>Sold la 01 ianuarie 2021</b>	<b>% participatie</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>	<b>% participatie</b>
<b>Participatii in filiale::</b>				
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%
<b>Total filiale</b>	<b><u>2.327.480</u></b>	<b>92%</b>	<b><u>2.327.480</u></b>	<b>92%</b>
<b>Participatii detinute ca imobilizari:</b>				
Rolling Stock Company S.A.	160.608.723	49%	160.608.723	49%
Severnav	3.660.970	29%	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%
<b>Total participatii detinute ca imobilizari:</b>	<b><u>164.485.943</u></b>		<b><u>164.485.943</u></b>	
<b>Total actiunile detinute la entitatile asociate</b>	<b><u>166.813.423</u></b>		<b><u>166.813.423</u></b>	

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 și 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 FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.**  
**POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(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 2021 si 2020 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 2021**  
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

**8. STOCURI**

	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Combustibili	7.290.538	7.263.979
Consumabile	105.982.866	94.355.232
Ajustari de valoare pentru deprecierea stocurilor	(4.167.777)	(3.699.508)
<b>Total materii prime si materiale consumabile net</b>	<b>109.105.627</b>	<b>97.919.703</b>
Stocuri in custodie	14.642.155	14.628.194
Ajustari de valoare pentru deprecierea stocurilor aflate la terti	(51.251)	-
<b>Total stocuri aflate la terti net</b>	<b>14.590.904</b>	<b>14.628.194</b>
Ambalaje	5.162	3.811
Ajustari de valoare pentru deprecierea ambalajelor	-	-
<b>Total ambalaje net</b>	<b>5.162</b>	<b>3.811</b>
Stocuri in curs de aprovizionare	900.111	8.204.272
<b>Total materii prime si materiale consumabile, net</b>	<b>124.601.804</b>	<b>120.755.980</b>
Produse finite si marfuri (produse reziduale si marfuri)	750.757	1.045.537
Ajustari de valoare pentru deprecierea produselor reziduale	(17.665)	(29.858)
<b>Produse finite si marfuri, net</b>	<b>733.092</b>	<b>1.015.679</b>
<b>Avansuri pentru cumparari de stocuri</b>	<b>3.087.154</b>	<b>2.423.961</b>
<b>Total</b>	<b>128.422.050</b>	<b>124.195.620</b>
<b>Ajustari de valoare pentru deprecierea stocurilor</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
<b>Sold initial la 1 ianuarie</b>	<b>4.371.498</b>	<b>4.236.693</b>
Constituii de provizioane	739.748	232.671
Reluari de provizioane	874.552	739.998
<b>Sold final la 31 decembrie</b>	<b>4.236.694</b>	<b>3.729.367</b>

**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 2021**  
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

**9. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE**

	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Creanțe comerciale, din care:	208.537.263	216.602.431
- creanțe parti afiliate	55.285.271	58.424.931
- creanțe parti asociate	5.758.464	5.820.164
- creanțe alte parti legate	2.415.063	6.028.267
- creanțe interne și externe	145.078.465	146.329.069
- Sume de încasat de la entități afiliate	-	-
Creanțe imobilizate	6.821.551	5.463.668
Avansuri platite	11.912.143	5.450.761

<b>Total</b>	<b>227.270.957</b>	<b>227.516.860</b>
--------------	--------------------	--------------------

Alte creanțe	3.273.645.343	3.140.844.363
Creanțe privind capitalul subscris și nevarsat	-	-
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	(410.814.525)	(416.323.506)

<b>TOTAL</b>	<b>3.090.101.774</b>	<b>2.952.037.717</b>
--------------	----------------------	----------------------

	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
<b>Creanțe comerciale</b>		
Nescadente	78.391.894	69.321.358
Restante mai puțin de 30 zile	2.962.758	3.275.364
Restante între 30 și 90 zile	2.482.499	1.887.268
Restante peste 90 zile	5.827.518	10.395.623
> 1 an de la scadența	109.005.157	111.449.169
<b>TOTAL</b>	<b>198.669.826</b>	<b>196.328.782</b>

	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
<b>Sold initial la 1 ianuarie</b>	<b>422.112.945</b>	<b>410.814.525</b>
Constituirii de provizioane	9.929.093	6.829.587
Reluări de provizioane	21.227.513	1.320.605
<b>Sold final la 31 decembrie</b>	<b>410.814.525</b>	<b>416.323.506</b>

	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
<b>Alte creanțe</b>		
Debituri diversi	303.427.974	297.524.042
Alte creanțe cu personalul	4.567.021	4.975.136
Alte creanțe	2.964.826.049	2.837.545.462
Cheltuieli în avans	824.299	799.723
<b>Total</b>	<b>3.273.645.343</b>	<b>3.140.844.363</b>

Creanțele de încasat de la partile afiliate provin, în principal, din serviciile de transport de marfa prestate acestora.

Creanțele comerciale sunt purtătoare de dobândă și au în general, un termen de plată între 10-60 de zile.

Debitorii diversi reprezintă, în principal, clienți în litigiu pentru care s-au obținut titluri executorii.

**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 2021  
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

**9. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE (continuare)**

La 31 decembrie 2021, creantele indoielnice având o valoare de 416.323.506 lei (la 31 decembrie 2020: 410.814.525 lei) au fost ajustate pentru depreciere.

Ajustările pentru deprecierea creanțelor s-au constituit pentru creanțele în litigiu, cele cu o vechime de peste un an și cele de la clienți în insolvență, faliment, lichidare, reorganizare pentru care, conform estimărilor făcute de Societate există o mică probabilitate de a fi încasate. Aceste ajustări au fost calculate conform politicilor contabile.

Societatea a înregistrat în cursul anului 2021 pierderi din creanțe și debitori diverși în valoare de 46.033 lei (31 decembrie 2020: 71.783 lei, din trecerea pe costuri a creanțelor de încasat în principal de la societăți radiate de la Registrul Comerțului).

La 31 decembrie 2019 Societatea a realizat analiza impactului adoptării IFRS 9 „Instrumente financiare” asupra creanțelor comerciale rezultând o ajustare în contul 491 în valoare de 17.569.716 lei. La 31 decembrie 2020 Societatea a realizat analiza impactului adoptării IFRS 9 „Instrumente financiare” asupra creanțelor comerciale rezultând revarsare a ajustării în contul 491 în valoare de 5.766.762 lei. La 31 decembrie 2021 Societatea a realizat analiza impactului adoptării IFRS 9 „Instrumente financiare” asupra creanțelor comerciale rezultând o ajustare în contul 491 în valoare de 2.392.504 lei.

La 31 decembrie 2021 în alte creanțe a fost înregistrat ajutorul de stat, de care Societatea a beneficiat în anul 2013, în valoare totală de 2.834.477.348 ron din care ANAF 1.642.117.323 ron (din care dobânzi 644.005.637 ron) și CNCFR 1.192.360.025 ron (din care dobânzi 524.368.251 ron)

**10. NUMERAR SI ECHIVALENT IN NUMERAR**

	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Disponibilități la bănci în lei	11.020.750	9.981.557
Disponibilități la bănci în moneda străină	57.253	4.617.032
Depozite garanții gestionari și alte garanții (cu acces restricționat)	3.924.073	4.321.162
Disponibilități la bănci în moneda străină (cu acces restricționat)	579.459	455.271
Casa în lei	79.061	140.910
Casa în valută	8.087	17.072
Alte valori	6.265	247
<b>TOTAL</b>	<b>15.674.948</b>	<b>19.533.251</b>
	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Numerar și echivalent în numerar	15.674.948	19.533.251
Descoperire de cont	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>15.674.948</b>	<b>19.533.251</b>

Numerarul restricționat la 31 decembrie 2021 este de 4.776.433 lei (31 decembrie 2020: 4.503.533 lei) și reprezintă garanțiile de bună execuție pentru clienți și garanțiile în numerar pentru antreprenorii.

Pe parcursul anului 2021, tranzacțiile fără numerar se referă la compensarea între creanțe comerciale și alte creanțe, precum și datorii comerciale și alte datorii în suma de 81.092.736 lei.

**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 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

---

## **11. CAPITAL SOCIAL, REZERVE SI PRIME DE CAPITAL**

### **Capital social subscris**

La 31 decembrie 2021 capitalul social al Societatii este in valoare de 2.013.412.588 lei (la 31 decembrie 2020 2.013.101.433 lei), inainte de ajustarile de retratare conform IAS 29. Acesta se compune din 805.363.035 actiuni cu valoarea nominala de 2,5 lei/actiune si este detinut in proportie de 100% de Ministerul Transporturilor. In urma aplicarii IAS 29 s-au inregistrat ajustari de retratare a capitalului social in valoare de 784.047.647 lei la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2021.

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

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

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

In anul 2013, capitalul social al Societatii a fost majorat cu suma de 1.723.579.320, reprezentând valoarea justa a terenului pentru care au fost obtinute actele de proprietate in valoare de 54.383.215 și pasivele aferente impozitului la 20 iunie 2013, care au fost convertite in actiuni, conform Ordonantei de Guvern nr. 61/12.06.2013, in suma de 1.669.196.105 lei. Conversia datoriilor aferente impozitului in actiuni a fost efectuata in scopul privatizarii societatii. Prin decizia CJUE, acest proces de conversie a fost declarat ajutor de stat nelegal. In anul 2020 urmeaza sa se micșoreze capitalul social cu suma aferenta conversiei datoriilor aferente impozitarii in actiuni.

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

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

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

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

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

**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 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

---

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

**Capital social subscris (continuare)**

**Contributii in avans la capitalul social**

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

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

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

In cursul anului 2021 capitalul social s-a majorat cu 340.635 lei reprezentand valoarea a 3 terenuri conform hotararii AGA nr. 28 din 19/07/2021 si s-a micșorat cu 29.480 lei reprezentand valoarea a 11 terenuri conform hotararii AGA nr. 29 din 19/07/2021

**Rezerve, Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare**

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

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

Tratamentul contabil al rezervei din reevaluarea imobilizărilor necorporale și corporale este cel prevăzut de IAS 38, respectiv IAS 16. Alte rezerve neprevăzute de lege sau de statut pot fi constituite facultativ pe seama profitului net pentru acoperirea pierderilor contabile sau în alte scopuri, potrivit hotărârii adunării generale a acționarilor sau asociaților, cu respectarea prevederilor legale.

Contabilitatea rezervelor se ține pe categorii de rezerve: rezerve legale, rezerve statutare sau contractuale, rezerve din reevaluarea imobilizărilor necorporale și corporale, precum și alte rezerve.

Rezervele legale se constituie anual din profitul entității, în cotele și limitele prevăzute de lege, și din alte surse prevăzute de lege. Rezervele legale pot fi utilizate numai în condițiile prevăzute de lege.

Rezervele statutare sau contractuale se constituie anual din profitul determinat după deducerea impozitului pe profit (profitul net) al entității, conform prevederilor din actul constitutiv al acesteia.

Rezervele din reevaluare se constituie din diferențe rezultate din reevaluarea imobilizărilor necorporale și corporale. Evidențierea rezervelor din reevaluare trebuie efectuată pe fiecare imobilizare în parte și pe fiecare operațiune de reevaluare care a avut loc.

**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 2021  
(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:

	<b>31 decembrie 2020</b>
	<hr/>
<b>La 1 Ianuarie 2020</b>	<b>5.886.231</b>
Contracte noi	4.846.715
Cheltuiala cu dobânda	1.010.954
Plăți leasing – principal si dobanda	(1.690.147)
<b>La 31 Decembrie 2020</b>	<b>10.053.753</b>
Reconcilierea platilor minime de leasing	
	<b>31 decembrie 2020</b>
	<hr/>
Plati scadente pe termen scurt	3.275.274
Plati scadente pe termen lung	7.820.887
Dobanda	(1.042.408)
<b>La 31 Decembrie 2020</b>	<b>10.053.753</b>
	<hr/>
	<b>31 decembrie 2020</b>
Sold furnizori leasing neachitat	443.902
Principal scadent pe termen scurt	2.443.180
Principal scadente pe termen lung	7.166.671
<b>La 31 Decembrie 2020</b>	<b>10.053.754</b>
	<hr/>
	<b>31 decembrie 2021</b>
<b>La 1 Ianuarie 2021</b>	<b>10.053.753</b>
Contracte noi	(593.084)
Cheltuiala cu dobânda	364.459
Plăți leasing – principal si dobanda	(2.455.915)
<b>La 31 Decembrie 2021</b>	<b>7.369.213</b>



**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 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

---

**12. DATORII DIN LEASING IFRS 16 (continuare)**  
**b) Contracte inchiriere spatii (continuare)**

Reconcilierea platilor minime de leasing

	<u>31 decembrie 2021</u>
Plati scadente pe termen scurt	2.414.763
Plati scadente pe termen lung	5.169.419
Dobanda	(214.969)
<b>La 31 Decembrie 2021</b>	<b>7.369.213</b>

	<u>31 decembrie 2021</u>
Sold furnizori leasing neachitat	590.561
Principal scadent pe termen scurt	1.941.223
Principal scadente pe termen lung	4.837.429
<b>La 31 Decembrie 2021</b>	<b>7.369.213</b>

**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 2021**  
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

**14. FURNIZORI SI ALTE DATORII**

	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Datorii comerciale catre furnizori interni,externi	2.879.713	12.386.246
Datorii comerciale catre societati afiliate	1.128.195.936	1.080.714.464
Datorii comerciale - furnizori facturi nesosite	22.812.934	17.942.041
Furnizori de imobilizari- parti legate	30.423.563	35.252.314
Furnizori de imobilizari	31.360.492	35.972.217
Alte datorii inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurările sociale	2.971.900.796	2.859.348.837
Avansuri incasate in contul comenzilor	7.337.424	3.277.898
<b>Total, din care</b>	<b>4.164.487.295</b>	<b>4.009.641.703</b>
Venituri inregistrate in avans >1 an	945.888	830.560
Datorii comerciale catre furnizori > 1 an	78.854.411	51.818.610
<b>TOTAL</b>	<b>4.084.686.997</b>	<b>3.956.992.533</b>
<b>Alte datorii</b>	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Creditori diversi	2.961.405.465	2.847.954.373
Din care creditori diversi parti afiliate	1.314.101.021	1.192.387.348
Venituri inregistrate in avans	1.386.340	1.341.226
Garantii parti legate	3.138.977	3.667.636
Garantii	9.108.991	10.053.239
<b>TOTAL</b>	<b>2.971.900.796</b>	<b>2.859.348.838</b>

**Avansuri incasate in contul comenzilor**

La 31 decembrie 2021 avansurile incasate in contul comenzilor constau, in principal, din avansurile incasate de la Tomini Trading in suma 0 de lei (2020: 4.266.251 lei), si Remat Calarasi in suma de 2.036.361 lei (2020: 2.036.361), si Metalrom in suma de 875.462 lei (2020: 875.462lei), 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 1.326.782 lei (31 decembrie 2020 : 3.551.667 lei) pentru serviciile prestate de acestea Societatii;
- datoria catre OMW Petrom Marketing aferenta combustibilului livrat Societatii in valoare de 2.947.840 lei (31 decembrie 2020: 3.910.186 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 51.818.610 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 2020: 1.915.843 lei), IRLU in suma de 3.667.636 lei (31 decembrie 2020: 2.426.245 lei) si Grup Transport Feroviar in suma de 1.683.521 lei (31 decembrie 2020: 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 ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(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, în principal, valoarea taxei pe valoarea adăugată de plată în suma de 60.078.451 lei (31 decembrie 2020: 22.325.485 lei).

Valoarea datoriilor legate de salarii este diminuată cu valoare indemnizațiilor pentru asigurările sociale de sănătate în suma de 169.524 lei (169.524 lei la 31 decembrie 2020) care urmează a fi recuperate. Societatea estimează că va încasa această creanță în totalitate în decursul exercițiilor financiare viitoare.

**Alte datorii**

Alte datorii cuprind, în principal:

- La 31 decembrie 2021 în creditorii diversi au fost înregistrat ajutorul de stat ca urmare a deciziei Comisiei Europene de returnare a acestuia, de care societatea a beneficiat în anul 2013, în valoare totală de 2.834.477.348 ron din care ANAF 1.642.117.323 ron (din care dobânzi 644.005.637 ron) și CNCFR 1.192.360.025 ron ( din care dobânzi 524.368.251 ron)
- Ore suplimentare mai vechi de 60 zile în sold la 31.12.2021 în valoare de 184.562 lei (la 31.12.2020 în valoare de 498.742 lei).

**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 2021**  
 (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**

	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Directori	7	10
Muncitori	650	495
Personal tehnic productiv din exploatare	6492	2.352
Personal administrativ	657	503
Departament informatic	2	4
<b>TOTAL</b>	<b>4.808</b>	<b>3.364</b>

Cheltuielile salariale ale Societatii sunt prezentate mai jos:

	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Cheltuieli cu salariile personalului	264.847.190	241.075.780
Contributia unitatii la asigurarile sociale	6.367.068	5.726.965
Contributia unitatii la asigurarile sociale de sanatate	726	4
Cheltuieli cu tichete de masa	15.685.190	13.492.202
Alte contributii	2.488.855	1.473.787
Contributia asiguratorie pentru munca	5.977.253	5.448.194
<b>TOTAL</b>	<b>295.366.282</b>	<b>267.216.932</b>

**Alte contributii**

	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Cheltuieli cu cadouri pentru copii Craciun	271.450	157.200
Contributia cu protectia sociala	2.217.405	1.316.587
<b>TOTAL</b>	<b>2.488.855</b>	<b>1.473.787</b>

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 2021 remuneratia Conducerii se ridica la 2.889.640 lei iar remuneratia administratorilor la 247.790 lei.

**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 2021**  
 (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:

	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Salarii si datorii asimilate	9.906.076	7.345.826
Contributii salariale	236.169.522	354.483.919
<b>Total, din care</b>	<b>246.075.598</b>	<b>361.829.745</b>
Din care cu scadenta mai mare de 1 an	46.709.900	-
<b>Total</b>	<b>199.365.698</b>	<b>361.829.745</b>

In anul 2021 Societatea nu mai este beneficiara unei esalonari cu privire la datoriile aferente salariilor, la 31.12.2021 0 RON (la 31.12.2020 suma de 46.709.900 RON fiind cu o scadenta mai mare de 1 an).

**16. DATORII CATRE STAT**

	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
TVA	28.469.225	60.078.451
TVA neexigibil	-	-
Impozit specific	1.418	6.439
Majorari, penalitati, impozite si taxe locale	17.106.571	32.019.262
<b>Total, din care:</b>	<b>45.577.214</b>	<b>92.104.152</b>
Cu scadenta mai mare de 1 an, raportate in Nota 12	8.272.091	-
<b>Total</b>	<b>37.305.123</b>	<b>92.104.152</b>

In anul 2021 Societatea nu mai este beneficiara unei esalonari cu privire la TVA, la 31.12.2021 0 lei (la 31.12.2020 suma de 8.272.091 Lei avand o scadenta mai mare de 1 an, fiind astfel raportata ca datorie pe termen lung).

**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 2021**  
**(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:

	<b>2020</b>	<b>2020 - rectificat</b>	<b>2021</b>
<b>Pierdere înainte de impozitare</b>	(303.579.565)	(334.267.102)	(351.000.081)
Venituri neimpozabile	(22.400.663)	(26.651.166)	(10.382.574)
Cheltuieli nedeductibile	6.878.977	24.861.805	37.204.061
Amortizări nedeductibile	4.890.870	6.139.814	5.117.835
Venituri din transpunere	-	-	-
Alte sume deductibile	-	-	-
Elemente similare cheltuielilor	-	-	-
Elemente similare veniturilor	237.887.194	235.665.473	250.347.311
<b>Profit / (Pierdere) fiscală</b>	<b>(76.323.187)</b>	<b>(94.251.175)</b>	<b>(68.713.449)</b>
<b>Total pierdere fiscală de recuperat din anii anteriori</b>	<b>(906.182.776)</b>	<b>(904.966.391)</b>	<b>(814.841.346)</b>
<b>Total pierdere fiscală cumulată</b>	<b>(982.505.963)</b>	<b>(999.217.566)</b>	<b>(883.554.795)</b>

La stabilirea pierderii fiscale a anului 2021, s-au avut în vedere prevederile art. 19 din Legea 227/2015 privind Codul Fiscal, potrivit căruia rezultatul fiscal se calculează ca diferență între veniturile și cheltuielile înregistrate conform reglementărilor contabile aplicabile, din care se scad veniturile neimpozabile și deducerile fiscale și la care se adaugă cheltuielile nedeductibile. La stabilirea rezultatului fiscal se iau în calcul și elemente similare veniturilor și cheltuielilor, potrivit normelor metodologice, precum și pierderile fiscale care se recuperează în conformitate cu prevederile art. 31. Rezultatul fiscal pozitiv este profit impozabil, iar rezultatul fiscal negativ este pierdere fiscală. La calculul pierderii fiscale a anului 2021, s-au luat în calcul elementele similare veniturilor reprezentând rezervele din reevaluarea mijloacelor fixe, efectuată după data de 1 ianuarie 2004, care au fost deduse la calculul profitului impozabil prin intermediul amortizării fiscale sau privind activele cedate sau casate, în conformitate cu prevederile art. 26(6) din Legea 227/2015 privind Codul Fiscal.

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.

În anul 2021 Societatea a înregistrat în principal în rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile cheltuieli în valoare de 15.249.039 lei din Sentința civilă nr 1377/2019 reprezentând contravaloare debit principal și penalități către SC Grup Transport Feroviar SA.

Pentru aceste sume Societatea a depus declarații rectificative aferente anilor 2018, 2019 și 2020, odată cu depunerea prezentelor situații financiare.

**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 2021**  
**(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 2021 sunt urmatoarele in mii lei:

	<b>31 decembrie 2021</b>
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)	(126.484)
Pierdere fiscală pentru anul 2020 (expira în 2027)	(94.251)
Pierdere fiscală pentru anul 2021 (expira în 2028)	(68.713)
<b>Total</b>	<b>(883.554)</b>

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 2021**

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

**18. PROVIZIOANE**

Provizioane	Sold la 1 ianuarie 2020	Crestere	Reducere	Sold la 31 decembrie 2020
	1			2
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
<b>Total</b>	<b>3.952.601</b>	<b>2.957.789</b>	<b>3.728.724</b>	<b>3.181.666</b>

Provizioane	Sold la 1 ianuarie 2021	Crestere	Reducere	Sold la 31 decembrie 2021
	1			2
Provizioane pentru pensii	34.892	-	26.747	8.145
Provizioane pentru concedii de odihna neefectuate	3.146.774	4.573.468	3.007.437	4.712.804
<b>Total</b>	<b>3.181.666</b>	<b>4.573.468</b>	<b>3.034.184</b>	<b>4.720.949</b>

La 31 decembrie 2021, Societatea are constituite provizioane in suma de 4.720.949 lei (31 decembrie 2020: 3.181.666 lei). Principalele sume se refera la:

- provizioane pentru pensii in suma de lei 8.145 lei (31 decembrie 2020: 34.892 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 2021, in suma de 4.573.468 lei (2020: 2.938.096 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 sanseleor 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 FERVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.**  
**POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

**19. VENITURI DIN TRANSPORT SI ALTE VENITURI ANEXE**

	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Veituri din transportul national	451.119.142	422.004.313
Veituri din transportul international	40.348.984	58.475.160
<b>Total venituri din transport</b>	<b>491.468.126</b>	<b>480.479.473</b>
<b>Venituri din servicii legate de transport</b>		
Mentenanța și reparații	87.317	7.756
Chirii	10.478.683	16.853.424
Servicii aferente transportului	7.858.384	8.512.915
Vanzarea marfurilor	76.754	81.324
Alte venituri aferente transportului	5.179.592	5.249.141
Alte venituri aferente cifrei de afaceri	1.705.189	1.323.117
<b>Total</b>	<b>516.854.045</b>	<b>512.507.150</b>

In anul 2021, in cifra de afaceri Societatea are incluse tranzactii cu societatile la care aceasta detine actiuni in suma de 88.742.185 lei (2019: 79.805.107 lei) si cu societatile sub control comun in suma de 8.028.017 lei (2020: 5.632.955 lei).

**20. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE**

Alte venituri includ, in principal, si venituri din despagubiri, amenzi si penalitati in valoare de 4.883.534 lei (2020 3.098.656 lei) si venituri din piese recuperate in valoare de 181.448 lei (2020: 13.435.655 lei).

**21. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE**

	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Penalitati	(37.460.492)	(37.408.940)
Chirii	(5.068.184)	(4.745.465)
Consumabile si alte materiale	(17.413.096)	(11.349.828)
Pierderi din creante	(71.783)	(46.033)
Cheltuieli cu taxe si impozite	(9.144.425)	(8.418.010)
Utilitati	(4.368.949)	(3.954.453)
Cazare	(668.330)	(686.380)
Costul marfurilor vandute	(69.634)	(55.487)
Miscari in provizioanele pentru riscuri si cheltuieli	770.920	(1.539.284)
Ajustari privind stocurile	134.804	507.327
Ajustari privind creantele	11.298.421	(5.508.981)
Alte cheltuieli de exploatare	(3.214.657)	(2.241.333)
<b>Total</b>	<b>(65.275.390)</b>	<b>(75.446.867)</b>

Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti includ in principal cheltuieli din dosare comerciale in valoare de 6.601 ron si cheltuielile judiciare si alte comisioane si onorarii in valoare de 510.727 ron .

**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 2021**  
**(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 2020 si 31 decembrie 2021 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 2021 90.000 lei fara TVA (la 31.12.2020 SC BDO Audit SRL-138.750 lei fara TVA platit in anul 2020) este stabilit in contractul incheiat intre Societate si auditorul G5 Consulting SRL respectiv SC BDO Audit SRL.

**22. REZULTATUL FINANCIAR**

	<b>2020</b>	<b>2021</b>
<b>VENITURI FINANCIARE</b>	<b>4.705.010</b>	<b>1.673.897</b>
Venituri din dobanzi	5.364	5.167
Venituri din dividende	4.220.840	1.166.124
Venituri din diferente de curs valutar	478.374	501.844
Alte venituri financiare	432	762
<b>CHELTUIELI FINANCIARE</b>	<b>1.922.013</b>	<b>983.182</b>
Cheltuieli privind dobanzile:	1.069.936	364.833
Cheltuieli din diferente de curs valutar	852.077	618.349
Cheltuieli privind investitiile fianciare cedate	-	-
<b>REZULTAT FINANCIAR NET</b>	<b>2.782.997</b>	<b>690.715</b>

**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 incalcarile 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.

**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 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

---

**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 1.326.637 lei (31 decembrie 2020: 1.444.580 lei).

**23.3 Contingente legate de mediu**

Reglementarile privind mediul sunt în curs de dezvoltare în România, iar Societatea nu a înregistrat nici un provizion la 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2020 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 FERVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.  
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021  
(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:

<b>Parti afiliate</b>	<b>Natura investitiei</b>	<b>Activitatea</b>	<b>Principalele relatii cu Societatea</b>
Ministerul Transporturilor CFR IRLU S.A, cu sediu in Bucuresti, B-dul Dinicu Golescu, nr. 38	Unicul actionar  Filiala	Unicul actionar  Prestare servicii de reparatii locomotive si utilaje	Unicul actionar  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 Inchiriere de vagoane
Touax Rail S.A.	Asociat	Inchiriere de vagoane	Achizitia serviciilor de transport de marfa
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 Taxa de utilizare a infrastructurii, refacturarea energiei consumate de Societate.
Compania Nationala de Cai Ferate „CFR” S.A.	Sub control comun	Asigurarea si intretinerea infrastructurii feroviare	
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 Servicii de informatica.
Informatica Feroviara S.A.	Sub control comun	Servicii de informatica (analiza, proiectare si implementare programe)	
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 FEROVIAIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.**  
**POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

**24. PARTI LEGATE SI AFILIATE (continuare)**

*Creantele cu partile afiliate au fost urmatoarele :*

	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
CFR IRLU	48.410.781	42.199.149
Rofersped	6.874.490	16.225.782
<b>Total solduri cu filialele</b>	<b>55.285.271</b>	<b>58.424.931</b>
ICA Romania	3.570.676	3.570.676
Interfrigo	-	-
Touax	84.502	84.502
Rolling Stock	5.389	-
Rocombi	77.073	293.998
Transbordare Vagoane Marfa	-	-
<b>Total solduri cu societatile in care CFR Marfa detine interese de participare</b>	<b>3.737.640</b>	<b>3.949.176</b>
Interfrigo	1.995.565	1.845.729
Rocombi	-	-
Transbordare Vagoane Marfa	25.259	25.259
<b>Total solduri cu entitati la care Societatea detine titluri imobilizate</b>	<b>2.020.824</b>	<b>1.870.988</b>
Compania Nationala de Cai Ferate „CFR” S.A.	2.081.691	2.978.841
Telecomunicatii CFR S.A.	8.853	7.410
Informatica Feroviara S.A	11.436	13.546
Electrificare CFR S.A.	7.304	2.797.098
CFR Calatori S.A.	305.779	231.372
<b>Total solduri cu societatile sub controlul comun al Ministerului Transporturilor</b>	<b>2.415.063</b>	<b>6.028.267</b>
<b>Total general parti afiliate</b>	<b>63.458.798</b>	<b>70.273.362</b>

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 2021 si 31 decembrie 2020.

Societatea are la 31 decembrie 2021 o garantie reala mobiliara in valoare de 1.050.000 lei (1.050.000 lei la 31 decembrie 2020) 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 ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

**24. PARTI LEGATE SI AFILIATE (continuare)**

***Datoriile cu partile afiliate au fost urmatoarele:***

	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
CFR IRLU	56.512.551	49.922.953
Rofersped	166.878	78.179
<b>Total solduri cu filialele</b>	<b>56.679.429</b>	<b>50.001.132</b>
Rolling Stock	-	1.780
Rocombi	10.199	11.021
<b>Total solduri cu entitatile asociate</b>	<b>10.199</b>	<b>12.801</b>
Interfrigo	-	-
Transbordare Vagoane Marfa	2.749	2.749
<b>Total solduri cu entitati la care Societatea detine titluri imobilizate</b>	<b>2.749</b>	<b>2.749</b>
Compania Nationala de Cai Ferate „CFR” S.A.	2.393.178.567	2.258.847.699
Telecomunicatii CFR S.A.	157.293	56.336
Electrificare CFR S.A.	4.231.810	11.559.895
Informatica Feroviara S.A.	1.652.835	783.819
CFR Calatori S.A.	19.946.616	5.501.893
<b>Total solduri cu societatile sub controlul comun al Ministerului Transporturilor</b>	<b>2.419.167.120</b>	<b>2.276.749.641</b>
<b>Total solduri societati afiliate si alte parti legate</b>	<b>2.475.859.497</b>	<b>2.326.766.323</b>

Soldul datoriei catre CFR IRLU include si garantia de buna executie in suma de 3.667.636 lei (31 decembrie 2020: 3.138.977).

Datoriile comerciale catre filiale provin, in principal, din achizitia de servicii de reparatii locomotive 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 FERVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.**  
**POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
 (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**

	<b>Vanzari 2020</b>	<b>Vanzari in 2021</b>
CFR IRLU	7.947.200	9.739.917
Rofersped	71.857.907	79.002.268
<b>Total tranzactii cu filialele</b>	<b>79.805.107</b>	<b>88.742.185</b>
Rolling Stock Company	75.298	5.030
Rocombi	1.243.699	1.771.559
<b>Total tranzactii cu entitatile asociate</b>	<b>1.318.997</b>	<b>1.776.589</b>
Transbordare Vagoane Marfa	-	-
<b>Total tranzactii cu entitati la care Societatea detine titluri imobilizate</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Compania Nationala de Cai Ferate „CFR” S.A.	4.015.900	6.929.177
Telecomunicatii CFR S.A.	74.019	72.368
Informatica Feroviara S.A.	81.727	85.535
Electricare CFR S.A.	19.544	32.242
Societatea Nationala de Transport Feroviar de Calatori S.A.	1.441.765	908.695
<b>Total tranzactii cu societatile sub controlul comun al Ministerului Transporturilor</b>	<b>5.632.955</b>	<b>8.028.017</b>
<b>Total general</b>	<b>86.757.059</b>	<b>98.546.791</b>
<b>Alte venituri</b>		
<b>Dividende primite</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
<b>Filiale</b>		
- Rofersped	1.104.549	-
<b>Entitati asociate</b>		
- Rolling Stock	3.116.291	979.896
- Compania Nationala de Investitii S.A	-	186.227
<b>Total</b>	<b>4.220.840</b>	<b>1.166.123</b>

**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 2021**  
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

**24. PARTI LEGATE SI AFILIATE (continuare)**

**Achizitii de bunuri si servicii**

	<b>Cheltuieli 2020</b>	<b>Cheltuieli 2021</b>
CFR IRLU	75.662.631	105.135.437
Rofersped	1.200.138	1.529.151
<b>Total tranzactii cu filialele</b>	<b>76.862.770</b>	<b>106.664.588</b>
Transbordare Vagoane Marfa	-	-
<b>Total tranzactii cu entitati la care Societatea detine titluri imobilizate</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Rolling Stock Company	1.892	2.992
<b>Total tranzactii cu entitatile asociate</b>	<b>1.892</b>	<b>2.992</b>
Compania Nationala de Cai Ferate „CFR” S.A.	116.495.984	94.847.241
Telecomunicatii CFR S.A.	783.572	648.216
Electrificare CFR S.A.	36.995.243	42.401.167
Informatica Feroviara S.A.	4.756.130	4.471.025
Societatea Nationala de Transport Feroviar de Calatori S.A.	15.747.545	12.314.280
<b>Total tranzactii cu societatile sub controlul comun al Ministerului Transporturilor</b>	<b>174.778.474</b>	<b>154.681.929</b>
<b>Total general parti afiliate</b>	<b>251.643.135</b>	<b>261.349.509</b>

In cadrul cumpararilor de la C.N.C.F. „CFR” S.A. la 31 decembrie 2021 este inclusa suma de 82.524.737 lei (31 decembrie 2020: 96.641.925 lei) reprezentand taxa de utilizare infrastructura si alte cheltuieli cu infrastructura. Pentru anul 2021, cheltuiala cu energia electrica furnizata de Electrificare CFR este in suma de 40.793.538 lei (2020: 36.829.088 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 2021 este de 9.832.315 lei (2020: 10.939.065 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 2021**  
 (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, între parti interesate și în cunoștința de cauză, într-o tranzacție desfășurată în condiții obiective.

Urmatorul tabel prezintă valorile contabile și valorile juste ale activelor financiare și ale datoriilor financiare, inclusiv nivelurile acestora în ierarhia valorii juste. Acesta nu include informații privind valoarea justa pentru activele financiare și datoriile financiare care nu sunt evaluate la valoarea justa, în cazul în care valoarea contabilă reprezintă o aproximare fiabilă a valorii juste.

**31 Decembrie 2020**

	Nota	Numerar și creanțe	Valoare contabilă			Valoare justa								
			Investiții financiare la cost	Alte financiare la	datorii financiare	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total				
<b>Active financiare care nu sunt măsurate la valoarea justa</b>														
Investiții financiare	7		166.813.423			166.813.423								
Creanțe și alte creanțe	9	3.071.888.703				3.071.888.703								
Numerar și echivalente de numerar	10	15.674.949				15.674.949								
<b>Total</b>		<b>3.087.563.652</b>	<b>166.813.423</b>			<b>3.254.377.075</b>								
<b>Datorii financiare care nu sunt măsurate la valoarea justa</b>														
Imprumuturi pe termen scurt	13	-												
Imprumuturi pe termen lung	12	-												
Datorii comerciale și alte datorii	14	-			4.165.817.285	4.165.817.285								
<b>Total</b>		<b>-</b>			<b>4.165.817.285</b>	<b>4.165.817.285</b>								

**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 2021**  
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

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

**31 Decembrie 2021**

	Valoare contabila			Valoare justa				
	Nota si creante	Investitii financiare la cost	Alte datorii financiare	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
<b>Active financiare care nu sunt masurate la valoarea justa</b>								
Investitii financiare	7	166.813.423		166.813.423				
Creante si alte creante	9	2.940.238.151		2.940.238.151				
Numerar si echivalente de numerar	10	19.533.251		19.533.251				
<b>Total</b>		<b>2.959.771.402</b>	<b>166.813.423</b>	<b>3.126.584.825</b>				
<b>Datorii financiare care nu sunt masurate la valoarea justa</b>								
Imprumuturi pe termen scurt	13	-		-				
Imprumuturi pe termen lung	12	-		-				
Datorii comerciale si alte datorii	14	-	4.019.737.603	4.019.737.603				
<b>Total</b>			<b>4.019.737.603</b>	<b>4.019.737.603</b>				

**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 2021**  
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

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

La 31 decembrie 2021 valoarea numerarului și a echivalentelor de numerar, a datoriilor comerciale și a creanțelor comerciale și a datoriilor pe termen scurt aproximează valoarea justă datorată scadenței 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

<b>Tip</b>	<b>Tehnica de evaluare</b>
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 încalcă 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:

	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Investiții financiare	166.813.423	166.813.423
Creanțe comerciale și alte creanțe	3.071.888.703	2.940.238.151
Numerar și echivalente de numerar	15.674.949	19.533.251
Numerar restricționat	(4.503.533)	(4.776.433)
<b>Total</b>	<b>3.249.873.542</b>	<b>3.121.808.392</b>

**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 2021**  
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

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

Structura creanțelor pe vechime

	<b>Valoare bruta la 31 decembrie 2020</b>	<b>Ajustari de valoare privind creanțele la 31 decembrie 2020</b>	<b>Valoare bruta la 31 decembrie 2021</b>	<b>Ajustari de valoare rivind creanțele la 31 decembrie 202021</b>
Nescadente	88.259.331	258.679	89.595.007	1.486.831
Intre 0-30	2.962.758	1.416.402	3.275.364	343.880
Intre 30-90	2.482.499	285.088	1.887.268	893.951
Intre 90-180	1.851.787	741.471	1.884.741	1.435.674
Intre 180-365	3.975.731	1.881.474	8.510.882	5.767.934
Peste 365	109.005.157	109.005.157	111.449.169	111.449.169
<b>Total</b>	<b>208.537.263</b>	<b>115.852.029</b>	<b>216.602.431</b>	<b>121.377.439</b>

**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 2021 si 2020, 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**

	<b>Valoare contabila</b>	<b>Total</b>	<b>&lt; 1 an</b>	<b>1 - 5 ani</b>
<b>Active monetare</b>				
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	-
<b>Total active monetare</b>	<b>3.087.563.652</b>	<b>3.087.563.652</b>	<b>3.087.563.652</b>	<b>-</b>
<b>Datorii monetare</b>				
Datorii comerciale	4.165.817.285	4.165.817.285	4.079.888.361	85.928.924
<b>Total datorii monetare</b>	<b>4.165.817.285</b>	<b>4.165.817.285</b>	<b>4.079.888.361</b>	<b>85.928.924</b>
<b>Pozitia neta la 31 decembrie 2020</b>	<b>(1.078.253.633)</b>	<b>(1.078.253.633)</b>	<b>(992.324.709)</b>	<b>(85.928.924)</b>

**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 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

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

**31 decembrie 2021**

	<b>Valoare contabila</b>	<b>Total</b>	<b>&lt; 1 an</b>	<b>1 - 5 ani</b>
<b>Active monetare</b>				
Creante comerciale si alte creante	2.940.238.151	2.940.238.151	2.940.238.151	-
Casa si conturi la banci	19.533.251	19.533.251	19.533.251	-
<b>Total active monetare</b>	<b>2.959.771.402</b>	<b>2.959.771.402</b>	<b>2.959.771.402</b>	-
<b>Datorii monetare</b>				
Datorii comerciale	4.019.737.603	4.019.737.603	3.963.081.565	56.656.038
<b>Total datorii monetare</b>	<b>4.019.737.603</b>	<b>4.019.737.603</b>	<b>3.963.081.565</b>	<b>56.656.038</b>
<b>Pozitia neta la 31 decembrie 2021</b>	<b>(1.059.966.201)</b>	<b>(1.059.966.201)</b>	<b>(1.003.310.163)</b>	<b>(56.656.038)</b>

**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 neconcordanța între moneda in care sunt denumite vânzările, 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 împotriva riscurilor.

Compania a utilizat urmatoarele rate de schimb:

	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
RON/EUR	4.8694	4.9481

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 2021**  
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

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

**31 decembrie 2021**

	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 Decembrie 2021</b>
<b>Active in valuta EUR</b>		
Creante comerciale	12.996.227	20.149.048
Alte creante	5.566.241	5.511.605
Conturi la banci	611.843	5.045.771
<b>Total active valuta EUR</b>	<b>19.174.311</b>	<b>30.706.424</b>
<b>Datorii in valuta EUR</b>		
Datorii comerciale	6.552.734	2.345.780
Alte datorii	-	-
<b>Total datorii valuta EUR</b>	<b>6.552.734</b>	<b>2.345.780</b>
<b>Pozitia neta</b>	<b>12.621.577</b>	<b>28.360.644</b>

O modificare a cursului de schimb cu 10% ar conduce la o creștere, respectiv scădere, a rezultatului brut cu 2.836.064 lei (1.262.158 Lei la 2020).

**Riscul mediului operational**

Criza globala actuala de credit și de lichiditate, care a inceput la mijlocul anului 2008, a avut ca rezultat, printre altele, un nivel mai scazut și un acces dificil la piata de capital, rate mai mari de creditare interbancare și scaderea nivelului activitatilor de afaceri. Pierderile semnificative inregistrate pe piata financiara globala ar putea afecta capacitatea Societatii de a obtine noi imprumuturi.

Partenerii de afaceri ai Soceitatii pot fi de asemenea afectati de nivelurile scazute ale activitatii care ar putea avea un impact asupra capacitatii acestora de a-și rambursa datoriile restante. Deteriorarea conditiilor de functionare pentru partenerii comerciali poate avea, de asemenea, un impact asupra estimarilor fluxului de numerar și evaluarii deprecierei activelor. In masura in care informatiile sunt disponibile, conducerea a calculat estimari revizuite ale fluxurilor de trezorerie anticipate pentru evaluarea deprecierei.

Astfel de temeri permanente ca deteriorarea conditiilor financiare ar putea contribui intr-o etapa ulterioara la o diminuare suplimentara a certitudinii in afaceri, a determinat un efort coordonat al guvernelor și al bancilor centrale de a adopta masuri speciale menite sa contracareze o aversiune crescânda fata de risc și sa restabileasca functionarea normala a pietei.

Conducerea nu poate anticipa toate evolutiile care ar putea avea un impact asupra economiei românești și, in consecinta, nici efectul pe care l-ar putea avea asupra acestor situatii financiare consolidate.

Conducerea nu poate estima in mod fiabil efectul asupra situatiilor financiare individuale ale Societatii cauzat de reducerea activitatii de transport de marfa, deprecierei activelor și accesului dificil la sursele de finantare. In contextul crizei financiare internationale care a afectat și România, deci prin urmare și piata transportului de marfuri, conducerea companiei analizeaza masurile care trebuie luate in considerare pentru a diminua efectele negative. In acest sens și pentru reducerea costurilor, Sietatea a elaborat și aprobat planul de restructurare.

**Managementul capitalului**

Capitalul este constituit din capital social, contributi in avans la capitalul social, rezultat reportat și rezerve. Scoietatea are ca obiectiv principal de activitate transportul feroviar de marfuri. Politica Societatii este de a mentine o baza solida de capital pentru a sustine dezvoltarea viitoare a afacerii.

**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 2021**  
**(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 2022.

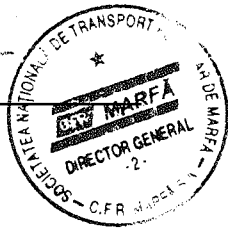
In temeiul prevederilor Cap. I din Ordonanta Guvernului nr.6/2019 privind instituirea unor facilitati fiscale, cu modificarile si completarile ulterioare si ale O.M.F.P. nr. 2810/2019 pentru aprobarea procedurii de aplicare a masurilor de restructurare a obligatiilor bugetare restante ANAF a emis decizii de amanare la plata a obligatiilor bugetare principale, dobanzilor, penalitatilor si a tuturor accesoriilor pentru datoriile CFR IRLU SA.

În data de 18.02.2022, Consiliul de Administrație al SNTFM CFR MARFĂ SA a avizat Addendum-ul la concordatul preventiv nr. 61/15.02.2022 în vederea înaintării spre aprobare de către Adunarea Generală a Acționarilor.

În data de 22.02.2022, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor SNTFM CFR MARFĂ SA a aprobat Addendum-ul la concordatul preventiv al SNTFM CFR MARFĂ SA.

Aceste situatii financiare individuale au fost aprobate astazi, 03 Mai 2022

  
**Apostolache Daniel,**  
**Director General**



Întocmit,

  
**Negoii Mihaela,**  
**Director General Adjunct Economic Financiar**