

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

SITUATII FINANCIARE ANUALE

PENTRU ANUL INCHEIAT LA

31 DECEMBRIE 2018

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

Deloitte.
marked for identification
purposes only

CUPRINS:**PAGINA:**

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 - 7
SITUAȚIA POZITIEI FINANCIARE	8
SITUAȚIA INDIVIDUALA A CONTULUI DE PROFIT SI PIERDERE SI A REZULTATULUI GLOBAL	9
SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR	10 - 11
SITUAȚIA MISCARILOR IN CAPITALURILE PROPRII	12 - 13
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE	14 - 65
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR	1 - 63

Deloitte.
marked for identification
purposes only

**SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2018**

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

Denumirea elementului		Sold an curent la:	
		31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	4	502.015.965	4.870.450.507
Imobilizari necorporale	6	8.462	133.615
Investitii imobiliare	5	12.873.360	58.370.622
Actiunile detinute la entitatile asociate	7	166.913.423	166.913.423
Alte imobilizari financiare		1.214.227	1.214.227
Total active imobilizate		683.025.437	5.097.082.394
Active circulante			
Stocuri	8	77.064.521	71.693.272
Creante comerciale si alte creante	9	204.612.571	181.406.876
Casa si conturi la banci	10	5.922.094	8.025.115
Total active circulante		287.599.186	261.125.263
Total active		970.624.623	5.358.207.657
Datorii si capitaluri			
Capitaluri si rezerve			
Capital social	11	2.796.165.027	2.796.165.027
Contributii in avans la capitalul social		3.560.737	3.565.404
Rezultatul reportat		(2.869.198.927)	(2.986.535.547)
Rezerve legale		11.353.876	11.353.876
Alte rezerve		10.449.428	5.862.168
Rezerve din reevaluare			4.307.226.610
Total capitaluri		(47.669.859)	4.137.637.538
Datorii pe termen lung			
Portiunea datoriilor pe termen lung	12	-	132.926.007
Total datorii pe termen lung		-	132.926.007
Datorii curente			
Imprumuturi pe termen scurt	13	16.656.348	1.251.605
Datorii comerciale si alte datorii	14	959.824.719	1.022.415.344
Beneficii ale angajatilor	15	35.362.110	50.420.344
Datorii catre bugetul de stat	16	2.627.653	9.098.134
Provizioane	18	3.823.652	4.458.685
Total datorii curente		1.018.294.482	1.087.644.112
Total datorii		1.018.294.482	1.220.570.119
Total datorii si capitaluri		970.624.623	5.358.207.657

Aceste situatii financiare individuale au fost aprobate astazi, 22 mai 2019.

Marinica Voicu
Director General

Întocmit,

Hanganu Aida,
Director Departament Economic Financiar

**SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIAI DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALA A CONTULUI DE PROFIT SI PIERDERE SI A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

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

Denumirea indicatorilor	Perioada de raportare	
	2017	2018
Cifra de afaceri		
Venituri din transporturi	19 690.827.358	688.689.973
Venituri din servicii aferente	19 26.808.282	26.449.493
Alte venituri	17.396.089	1.019.377
Total cifra de afaceri	735.031.729	716.158.843
Alte venituri din exploatare	20 26.648.559	21.042.411
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse	-	1.834.694
Venituri din productia de imobilizari necorporale si corporale	-	19.604.123
Total venituri	761.680.288	758.640.071
Cheltuieli de exploatare		
Taxa de utilizare infrastructura feroviara	179.046.185	162.841.783
Cheltuieli cu combustibilii	79.179.403	92.065.633
Cheltuieli cu energia	51.561.046	52.339.351
Cheltuieli cu personalul	15 321.532.384	318.601.891
Cheltuieli cu reparatiile si mentenanta	38.785.116	33.649.953
Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	4, 5,6 73.256.192	79.961.440
Ajustari/(reluari) de depreciere ale imobilizarilor corporale si necorporale	4, 5,6 -	-
Alte servicii furnizate de terti	69.948.839	64.804.353
Alte cheltuieli de exploatare	21 152.465.219	115.310.489
Total cheltuieli de exploatare	965.774.384	919.574.893
Pierdere din exploatare	204.094.096	160.934.822
Venituri financiare	22 7.904.862	5.098.774
Cheltuieli financiare	22 5.493.583	2.215.725
Profit/(pierdere) financiara	2.411.279	2.883.049
Impozit pe profit	12.774	12.774
Pierdere totala	(201.695.591)	(158.064.547)
Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozitare	-	-
Total pierdere globala aferenta perioadei	(201.695.591)	(158.064.547)

Aceste situatii financiare individuale au fost aprobate astazi, 22 mai 2019.



Marinica Voicu,
Director General,

Întocmit,

Hanganu Aida,
Director Departament Economic Financiar

Deloitte.
marked for identification
purposes only

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMARAR
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare		
Rezultat înainte de impozitare	<u>(201.682.817)</u>	<u>(158.064.547)</u>
Ajustari pentru:		
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale	73.256.192	79.961.440
Cheltuieli/(venit) cu ajustari de valoare privind activele corporale si necorporale	-	-
Cheltuieli/(venit) cu ajustari de valoare privind activele circulante net	(6.141.364)	27.054.525
Cheltuieli cu scoaterea din gestiune a creantelor Provizioane, net	13.798.612	-
	1.049.100	635.033
Cheltuieli cu ajustari de valoare privind investitiile	-	-
Venituri din dividende	(4.032.381)	(4.226.178)
Venituri din dobanzi	(84.202)	-
Cheltuieli cu dobanzile	2.453.431	1.095.198
Cheltuieli/(venit) din reevaluare	-	12.298.111
(Castig)/Pierdere din vanzarea de imobilizari corporale	(97.316)	-
Castig din cesiunea activelor financiare	-	-
Cheltuieli/(venit) din diferente de curs valutar nerealizat	597.474	430.286
Rezultatul din exploatare inaintea modificarilor capitalului circulant	<u>(120.883.271)</u>	<u>(40.816.132)</u>
Variatie capital circulant		
(Cresteri)/descresteri ale soldurilor de stocuri	(2.839.890)	5.371.249
(Cresteri)/descresteri ale soldurilor de clienti si alte active	18.661.836	377.348
Cresteri/ (descresteri) ale soldurilor de furnizori si alte datorii	205.700.420	113.970.628
Subtotal	<u>100.639.095</u>	<u>119.719.225</u>
Plati de dobanzi	(2.453.431)	(1.095.198)
Impozit pe profit platit	(6.387)	-
Numerar net generat din activitatea de exploatare	<u>98.179.277</u>	<u>77.807.895</u>
Fluxuri de numerar din activitatea de investitii		
Plati privind achizitii de imobilizari corporale si necorporale	(38.726.746)	(60.300.131)
Incasari din vanzarea mijloacelor fixe	274.308	-
Dobanzi primite	84.202	-
Incasari din cesiunea activelor financiare	-	-
Dividende incasate	2.841.817	-
Numerar net (utilizat in)/generat din activitatea de investitii	<u>(35.526.419)</u>	<u>(60.300.131)</u>
Fluxuri de numerar din activitatea de finantare		
Rambursare de imprumuturi	(57.958.737)	-
Variatia liniei de credit	(7.444.802)	(15.404.743)
Numerar net utilizat in activitatea de finantare	<u>(65.403.539)</u>	<u>(15.404.743)</u>

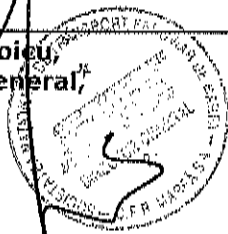
Deloitte.
marked for identification
purposes only

**SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMARAR
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Cresterea/(descresterea) neta a numerarului si echivalentelor de numerar	(2.750.681)	2.103.021
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	8.672.775	5.922.094
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	5.922.094	8.025.115

Aceste situatii financiare individuale au fost aprobate astazi, 22 mai 2019.

Marinica Voicu,
Director General,



Întocmit,

Hanganu Aida,
Director Departament Economic Financiar

Deloitte.
marked for identification
purposes only

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIIAR DE MARFA "CFR MARFA" S.A.
SITUATIA MIȘCĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

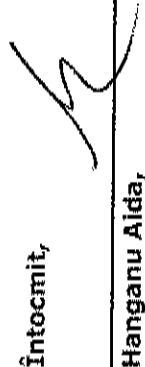
Element al capitalului propriu	Capital social	Contribuții în avans la capitalul social	Rezerve legale	Rezultatul reportat	Alte rezerve	Rezerve din reevaluare	Total
Sold la 01.01.2018	2.796.165.027	3.560.737	11.353.876	(2.869.198.927)	10.449.428	-	(47.669.859)
Situația rezultatului global							
Pierdere în an	-	-	-	(158.064.547)	-	-	(158.064.547)
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	(158.064.547)	-	-	(158.064.547)
Rezultatul global aferent anului	-	-	-	(158.064.547)	-	-	(158.064.547)
Tranzacții cu acționarii, înregistrate direct în capitalurile proprii	-	-	-	-	-	-	-
Total tranzacții cu acționarii	-	-	-	-	-	-	-
Alte modificări ale capitalului propriu							
Corecții ale erorilor și impact schimbare politica contabila	-	-	-	36.140.667	-	-	36.140.667
Rezerva din reevaluare	-	-	-	-	-	4.307.226.610	4.307.231.277
Alte miscari	-	4.667	-	4.587.260	(4.587.260)	-	-
Total alte modificari	-	4.667	-	40.727.927	5.862.168	4.307.226.610	4.343.371.944
Sold la 31.12.2018	2.796.165.027	3.565.404	11.353.876	(2.986.535.547)	5.862.168	4.307.226.610	4.137.637.538

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 2018 Societatea a înregistrat suma de 36.140.667 lei în rezultat reportat rezultată din care: 139.565.862 lei reprezentând impact schimbare politica contabilă capitalizarea costurilor pentru reviziile sau inspecțiile generale regufate, (92.794.338) lei aferenta cheltuielilor cu penalitățile, (11.206.620) lei aferenta orelor suplimentare efectuate de angajați în cursul anului 2017, 575.763 lei alte corecții.

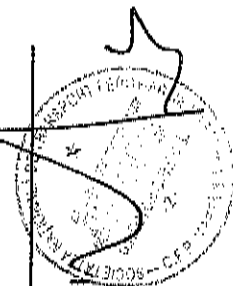
Aceste situații financiare individuale au fost aprobate astăzi, 22 mai 2019.

Întocmit,



Hanganu Aida,
Director Departament Economic Financiar

Marinica Voicu,
Director General



SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
SITUAȚIA MIȘCĂRIILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Element al capitalului propriu	Capital social	Contribuții în avans la capitalul social	Rezerve legate	Rezultatul reportat	Alte rezerve	Total
Sold la 01.01.2017	2.796.165.027	3.560.737	11.353.876	(2.675.380.491)	18.725.752	154.424.901
Situația rezultatului global						
Pierdere în an	-	-	-	(201.695.591)	-	(201.695.591)
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-
Rezultatul global aferent anului	-	-	-	(201.695.591)	-	(201.695.591)
Tranzacții cu acționarii, înregistrate direct în capitalurile proprii						
Total tranzacții cu acționarii	-	-	-	-	-	-
Alte modificări ale capitalului propriu						
Corecții ale erorilor	-	-	-	(399.169)	-	(399.169)
Alte mișcări	-	-	-	8.276.324	(8.276.324)	-
Total alte modificări	-	-	-	7.877.155	(8.276.324)	(399.169)
Sold la 31.12.2017	2.796.165.027	3.560.737	11.353.876	(2.869.198.927)	10.449.428	(47.669.859)

Aceste situații financiare individuale au fost aprobate astăzi, 22 mai 2019,

întocmit,

Marinica Voicu,
 Director General

Hanganu Aida,
 Director Departament Economic Financiar

Deliberte.
 marked for identification
 purposes only

**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 2018
(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 datoriiilor 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.

Deloitte.
marked for identification
purposes only

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 2018

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

1. INFORMATII DESPRE SOCIETATE (continuare)

Licente de transport si certificate de securitate (continuare)

Licenta de transport feroviar este insotita de un certificat de siguranta care atesta capacitatea operatorului de a presta serviciul de transport feroviar de marfa pe caile ferate din Romania. Certificatul de siguranta are o valabilitate de doi ani, respectiv pana pe 10 noiembrie 2019.

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

Mediul legal si fiscal

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

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

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

2. BAZELE INTOCMIRII

2.1 Declaratia de conformitate cu IFRS

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

Situatiile financiare individuale cuprind:

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

2.2 Prezentarea situatiilor financiare individuale

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

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIAI DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

2. BAZELE ÎNTOCMIRII (continuare)

2.2 Prezentarea situațiilor financiare individuale (continuare)

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

Prezentele situații financiare sunt situațiile financiare individuale anuale ale Societății Naționale de Transport Feroviar de Marfa „CFR Marfa” S.A. Situațiile financiare au fost întocmite pentru perioada de raportare la 31 decembrie 2018 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 2018, 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 2018 și 2017, Societatea a înregistrat pierdere netă de 158.064.547 lei (2017: 201.695.591 lei) și pierdere din exploatare de 160.934.822 lei (2017: 204.094.096 lei). La 31 decembrie 2018, Societatea are pierderi reportate în suma de 2.986.535.547 lei (31 decembrie 2017: 2.869.198.927 lei), iar datoriile curente depășeau activele circulante cu 826.518.849 lei la 31 decembrie 2018 (31 decembrie 2017: 959.444.856 lei). Soldul datoriilor în relație cu furnizori-parti legate la 31 decembrie 2018 este de 1.055.585.247 lei (31 decembrie 2017: 871.909.377 lei).

Aceste condiții indică existența unor incertitudini semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. Cu toate acestea, conducerea Societății consideră adecvată aplicarea principiului continuității activității în pregătirea situațiilor financiare individuale anexate în baza următoarelor considerente:

- Bugetul de venituri și cheltuieli estimate pe următoarele 12 luni, își propune reducerea pierderii față de exercitiul financiar anterior estimând un rezultat negativ. La capitolul venituri acestea au fost estimate cu 7,53 % mai mari față de anul anterior, și anume în suma totală de 811.208 mii lei mii lei. Din totalul „veniturilor din productia vanduta” propuse, Societatea are încheiate în prezent contracte în proporție de 85%. Pentru restul de 15% Societatea a participat deja la procedura de licitație, atribuirea castigatorului fiind în curs;
- Sustinerea acționarului principal și a creditorilor. Societatea este în discuții cu Ministerul transporturilor și Ministerul de Finanțe în vederea recuperării creanțelor restante de la societățile de stat, creanțe care pot fi folosite la stingerea datoriilor către CNCFR.
- Societatea are un caracter strategic iar ponderea parcului inventar de vagoane al Societății CFR Marfa în parcul național de vagoane este de 93,28% pentru 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 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

2. BAZELE ÎNTOCMIRII (continuare)

2.3 Principiul Continuității (continuare)

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.

2.4 Bazele evaluării

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

La 31 decembrie 2018 Societatea a procedat la reevaluarea tuturor imobilizărilor corporale si a Investitiilor imobiliare din patrimoniu, recunoscând in situațiile financiare individuale efectele consemnate intr-un raport de evaluare întocmit de evaluatori autorizați ANEVAR. Conform acestui raport, au rezultat următoarele creșteri (pe sume nete): rezerva din reevaluare 4.307.226.610 lei, cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor 17.317.335 lei și venituri din reevaluarea imobilizărilor 5.019.223 lei.

2.5 Moneda de raportare

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

2.6 Utilizarea estimarilor contabile

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

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

Ipoteze și incertitudini de estimare

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

- Nota 9 - ipoteze si estimari privind recuperarea creantelor;
- Nota 4 - estimari privind durata de viata utila si valoarea reziduala a imobilizarilor corporale;
- Nota 4 - ipoteze si estimari privind testul de depreciere si valoarea reevaluada a imobilizarilor corporale;
- Nota 17 - recunoasterea creantelor privind impozitul amanat: disponibilitatea unui profit impozabil viitor care poate fi utilizat pentru pierderea fiscala reportata;
- Nota 18 - recunoasterea si evaluarea provizioanelor si a riscurilor.

Deloitte.
marked for identification
purposes only

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 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)

Evaluarea valorilor juste

Politica contabilă a companiei privind imobilizarile 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.

3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE

3.1 Imobilizări corporale

i. Recunoaștere și evaluare

Imobilizarile corporale (cu excepția terenurilor și clădirilor) sunt evaluate la cost minus amortizarea cumulată și orice pierderi acumulate din depreciere. Terenurile și clădirile sunt evaluate la valoarea reevaluată minus amortizarea cumulată pentru clădiri 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 parti 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 FEROVIAI DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

3.1 Imobilizari corporale (continuare)

ii. Costuri ulterioare

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

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

iii. Amortizare

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

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

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

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

Materialul rulant include, in principal, vagoane si locomotive.

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

3.2 Investiții imobiliare

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

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

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

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

3.3 Imobilizari financiare

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

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

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

3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

3.4 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.

3.5 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 într-o valuta straina, sunt convertite in moneda functionala la cursul de schimb din momentul determinarii valorii juste. Diferentele valutare sunt recunoscute in contul de profit si pierdere. Elementele nemonetare care sunt evaluate pe baza costului istoric in valuta straina nu sunt convertite.

3.6 Creante comerciale

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

3.7 Stocuri

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

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

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

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

3.8 Instrumente financiare

Activele financiare ale entitatii sunt formate din creante comerciale, alte creante, numerar si echivalente de numerar, alte active financiare, cuprinse in situatia pozitiei financiare.

IFRS 9 Instrumente financiare inlocuieste IAS 39 Instrumente financiare: recunoastere si evaluare pentru perioade anuale incepand cu 1 ianuarie 2018, adunand toate cele trei aspecte ale contabilitatii pentru instrumentele financiare: clasificarea si evaluarea; deprecierea si contabilitatea de acoperire a riscurilor. IFRS 9 aduce modificari semnificative privind recunoasterea si evaluarea activelor financiare, pe baza unui model de afaceri si a fluxurilor de trezorerie contractuale si implementeaza un model nou privind recunoasterea ajustarilor de depreciere bazat pe pierderile anticipate din creante. Suplimentar, standardul prezinta modificari asupra contabilizarii instrumentelor de acoperire impotriva riscurilor in vederea unei mai bune reflectari a efectului activitatilor de gestionare a riscurilor, pe care o companie le adopta pentru a gestiona expunerile.

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 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

3.8 Instrumente financiare (continuare)

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

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

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

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

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

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

3.9 Active financiare

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

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

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

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

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 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

3.10 Deprecierea activelor

Active nefinanciare

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

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

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

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

Investiții contabilizate prin metoda punerii în echivalență

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

Pierderile din depreciere sunt recunoscute în contul de profit și pierdere

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

3.11 Capitalul social

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

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

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

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

3.12 Dividende

Dividendele sunt recunoscute drept deducere din capitalurile proprii în perioada în care distribuirea lor este aprobată și recunoscută ca datorie în măsura în care nu este plătită la data de raportare.

Dividendele sunt prezentate în notele explicative la situațiile financiare individuale atunci când distribuția acestora este propusă după data raportării și înainte de data emiterii situațiilor financiare individuale.

3.13 Contribuții de teren de la stat

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

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

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

3.14 Rezerve din reevaluare

La 31 decembrie 2018 și 2017 clădirile, terenurile, mijloacele de transport(autotur) și materialul rulant sunt evaluate la valoarea reevaluată, reevaluarea fiind efectuată de un evaluator independent în anii 2010,2013 și anul 2018.

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

Dacă valoarea contabilă a unui activ este majorată ca urmare a unei reevaluări, majorarea este recunoscută și acumulată în capitalurile proprii sub titlul de rezerva de reevaluare. Cu toate acestea, majorarea este recunoscută în contul de profit și pierdere în măsura în care anulează o scădere aferentă reevaluării a aceleiași sume a activului recunoscută anterior în contul de profit și pierdere.

Dacă valoarea contabilă a unui activ este micșorată ca rezultat al reevaluării, scăderea este recunoscută în profit sau pierdere. Cu toate acestea, scăderea este recunoscută în capitalurile proprii, și nu în rezervele din reevaluare dacă există un sold de credit existent în rezerva de reevaluare pentru acel activ.

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

3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

3.15 Leasing

Plati de leasing

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

Plati de leasing

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

Determinarea faptului daca un aranjament contine leasing

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

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

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

3.16 Impozit pe venit

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

Impozitul curent

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

Impozit amânat

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

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

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

3.16. Impozit pe venit (continuare)

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

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

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

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

Expuneri fiscale

La determinarea valorii impozitului curent și amânat, Societatea ia în considerare impactul pozițiilor fiscale incerte și dacă pot fi datorate impozite și dobânzi suplimentare. Această evaluare se bazează pe estimări și ipoteze și poate implica o serie de raționamente cu privire la evenimentele viitoare. Societatea consideră că acumulările pentru 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.

3.17 Beneficiile angajaților

Planuri definite de plată ale contribuțiilor

Societatea, în desfășurarea normală a activității, efectuează plăți către statul român în numele angajaților săi. Toți angajații Societății sunt asociați al 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.

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 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

3.17 Beneficiile angajaților (continuare)

Compensatii încetare contract de munca

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

3.18 Recunoașterea veniturilor

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

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

IFRS 15 „Venituri din contractele cu clienții”

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

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

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

Furnizarea de alte servicii

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

Vânzări de bunuri

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

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

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

3.19 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.

3.20 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.

3.21 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:

- 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.

3.22 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.

Deloitte,
marked for identification
purposes only

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 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

3.23 Evenimente ulterioare

Aceste situații financiare anexate reflecta evenimentele ulterioare datei de 31 decembrie 2017 care furnizează informații suplimentare despre poziția societății la data raportării sau cele care indică faptul că ipoteza continuității activității nu este adecvată (evenimente care presupun ajustări). Evenimentele care au loc după închiderea situațiilor financiare individuale care nu reprezintă evenimente de ajustare sunt prezentate în note atunci când se considera a fi semnificative.

3.24 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

3.25 Aplicarea standardelor internaționale de raportare financiară noi și actualizate

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

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

- **IFRS 9 „Instrumente financiare”** - adoptat de UE în 22 noiembrie 2016 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- **IFRS 15 „Venituri din contracte cu clienții”** și amendamentele la IFRS 15 „Data intrării în vigoare a IFRS 15” - adoptate de UE în 22 septembrie 2016 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- **Amendamente la IFRS 2 „Plata pe bază de acțiuni”** - Clasificarea și evaluarea tranzacțiilor cu plată pe bază de acțiuni - adoptat de UE în 27 februarie 2018 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- **Amendamente la IFRS 4 „Contracte de asigurare”** - Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare împreună cu IFRS 4 Contracte de asigurare - adoptat de UE în 3 noiembrie 2017 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018 sau la aplicarea pentru prima dată a IFRS 9 „Instrumente financiare”),
- **Amendamente la IFRS 15 „Venituri din contracte cu clienții”** - Clarificări la IFRS 15 Venituri din contracte cu clienții - adoptate de UE în 31 octombrie 2017 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- **Amendamente la IAS 40 „Investiții imobiliare”** - Transferuri de investiții imobiliare - adoptat de UE în 14 martie 2018 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),

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 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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

- **Amendamente la IFRS 1 și IAS 28 datorită „Îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2014-2016)”** care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 12 și IAS 28) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări - adoptate de UE în 7 februarie 2018 (Amendamentele la IFRS 1 și IAS 28 se vor aplica pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- **IFRIC 22 „Tranzacții cu valută și avansuri”** - adoptat de UE în 28 martie 2018 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018).

Adoptarea acestor amendamente la standardele existente nu a dus la modificări semnificative în situațiile financiare ale Societății, cu excepția IFRS 9 care nu a fost aplicat.

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

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

- **IFRS 16 „Contracte de leasing”** - adoptat de UE în 31 octombrie 2017 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- **Amendamente la IFRS 9 „Instrumente financiare”** - Caracteristici de plată în avans prin compensare negativă - adoptat de UE în 22 martie 2018 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- **IFRIC 23 „Incertitudine cu privire la tratamentele aplicate pentru impozitul pe profit”** - adoptat de UE în 23 octombrie 2018 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019).

Societatea a ales să adopte aceste standarde noi și amendamente la standardele existente înaintea datelor efective de intrare în vigoare, cu excepția IFRS 9, care nu a fost aplicat. Societatea anticipează că adoptarea acestor standarde și amendamente la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Societății în perioada de aplicare inițială, cu excepția IFRS 9, care nu a fost aplicat.

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

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

- **IFRS 14 „Conturi de amânare aferente activităților reglementate”** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016) - Comisia Europeană a decis să nu emită procesul de aprobare a acestui standard interimar și să aștepte standardul final,
- **IFRS 17 „Contracte de asigurare”** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2021),

Amendamente la IFRS 3 „Combinări de întreprinderi” - Definiția unei întreprinderi (aplicabil pentru combinațiile de întreprinderi a căror dată de achiziție este începând cu sau după prima perioadă de raportare anuală începând cu sau după 1 ianuarie 2020 și achizițiilor de active care au loc începând cu sau după perioada respectivă),

3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

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

- **Amendamente la IFRS 10 „Situații financiare consolidate” și IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație”** - Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia și amendamentele ulterioare (data intrării în vigoare a fost amânată pe perioadă nedeterminată, până când se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență),
- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” și IAS 8 „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori”** - Definiția materialității (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020),
- **Amendamente la IAS 19 „Beneficiile angajaților”** - Modificarea, reducerea sau decontarea planului (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- **Amendamente la IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație”** - Interese pe termen lung în entități asociate și asocieri în participație (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- **Amendamente la diverse standarde datorită „Îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2015-2017)”** care rezultă din proiectul anual de îmbunătățiri a IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 și IAS 23) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- **Amendamente la Referințele la Cadrul Conceptual al Standardelor IFRS** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020).

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

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

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

Mai multe detalii cu privire la standardele individuale, amendamente și interpretări la standardele existente, care pot fi utilizate, după caz:

- **IFRS 9** "Instrumente financiare"; emis pe 24 iulie 2014 prin care IASB înlocuiește IAS 39 Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare. IFRS 9 include cerințe pentru recunoaștere, evaluare, depreciere, derecunoaștere, noțiuni generale ale contabilității de acoperire împotriva riscurilor.

Clasificare și evaluare - IFRS 9 introduce o nouă abordare în ceea ce privește clasificarea activelor financiare, abordare care are în vedere caracteristicile cash flow-ului și ale modelului afacerii în care activul este deținut. Această abordare pe baza unui principiu unic înlocuiește cerințele din regulile de bază ale IAS 39. Noul model presupune de asemenea un singur model de depreciere care este aplicat tuturor instrumentelor financiare.

Depreciere - IFRS 9 a introdus un nou model de depreciere, cel al pierderii așteptate, care va impune o recunoaștere în timp util a pierderilor așteptate din credit. Practic, noul standard impune societăților să înregistreze pierderile așteptate din credit concomitent cu recunoașterea instrumentului financiar și să recunoască pierderile așteptate pe toată durata de viață a instrumentului.

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 2018

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

3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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

Mai multe detalii cu privire la standardele individuale, amendamente și interpretări la (continuare)

Contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor – IFRS 9 introduce un model schimbat total pentru contabilitatea de acoperire, cu prezentări îmbunătățite în ceea ce privește activitatea de management al riscului. Noul model reprezintă o revizuire semnificativă a contabilității de acoperire împotriva riscurilor care aliniaza tratamentul contabil cu cel al activității de management al riscului.

Contabilitatea expunerii la riscul de credit – IFRS 9 elimină volatilitatea din profit sau pierdere care era cauzată de schimbările riscului aferent creditelor din datorii pentru care s-a optat prezentarea la valoare justă. Această schimbare a contabilizării presupune ca, câștigurile determinate de diminuarea unui risc de credit aferent acestor datorii nu mai sunt recunoscute în profit sau pierdere.

- **IFRS 14 "Conturi de amânare aferente activităților reglementate"** emise de IASB la 30 ianuarie 2014. Prezentul standard are ca scop să permită entităților care adoptă pentru prima dată IFRS și care recunosc în prezent conturile de amânare aferente activităților reglementate în conformitate cu principiile anterioare ale GAAP, să continue să o facă și după tranziția la IFRS.
- **IFRS 15 "Venituri din contractele cu clienții"** și alte amendamente viitoare (în vigoare pentru perioade începând cu sau după 1 ianuarie 2018) a fost emis de către IASB pe 28 mai 2014 (pe 11 septembrie 2015 IASB a amânat data intrării în vigoare până la 1 ianuarie 2018). IFRS 15 specifică în ce mod și când se vor recunoaște veniturile, dar și impune ca entitățile să furnizeze utilizatorilor situațiilor financiare mai multe informații. Standardul înlocuiește IAS 18 – Venituri, IAS 11 – Contracte de construcție și o serie de interpretări legate de venituri. Aplicarea acestui standard este obligatorie pentru toate societățile care aplică IFRS și pentru aproape toate contractele cu clienții; principalele excepții sunt contractele de leasing, instrumentele financiare și contractele de asigurare. Principiul de bază al acestui standard este ca entitățile să recunoască veniturile astfel încât acestea să indice exact contravaloarea transferului de bunuri sau servicii către clienți (adică plata) pe care se așteaptă entitatea să o primească. Noul standard presupune de asemenea prezentări îmbunătățite ale veniturilor, oferă îndrumări pentru tranzacții care anterior nu erau abordate exhaustiv (de exemplu, veniturile din servicii și modificările contractelor) și pentru contracte cu obiecte multiple.
- **IFRS 16 "Contracte de leasing"** (în vigoare pentru perioade începând cu sau după 1 ianuarie 2019) a fost emis de către IASB pe 13 ianuarie 2016. Sub IFRS 16 locatarul recunoaște un drept de folosință și o datorie din leasing. Dreptul de folosință este tratat similar cu alte active nefinanciare și depreciat în consecință. Datoria din leasing este inițial evaluată la valoarea plăților de leasing datorate conform termenelor din contractul de leasing, reduse la rata implicită din contract, dacă aceasta poate fi ușor determinată. Dacă cea dobândă nu poate fi determinată, locatarul va utiliza dobânda lui pentru împrumut. Ca și în cazul predecesorului IFRS 16, IAS 17, părțile clasifică contractele de leasing ca operațional sau financiar. Un contract de leasing este clasificat ca fiind un leasing financiar dacă prin acesta se transferă toate riscurile și recompensele aferente dreptului de proprietate. Altfel, un contract de leasing este clasificat ca leasing operațional. Pentru contractele de leasing financiar locatarul recunoaște veniturile pe perioada contractului bazându-se pe un model care reflectă o rată periodică constantă de întoarcere la investiția netă. Un locator recunoaște plățile aferente contractului de leasing operațional ca venit liniar sau, dacă se consideră mai reprezentativ, funcție de modul în care beneficiile din utilizarea activului se diminuează.
- Standardul IFRS 16 este valabil pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2019 sau ulterior. IFRS 16 înlocuiește Instrucțiunile existente privind locațiunile, inclusiv IAS 17 Leasing, IFRIC 4 Determinarea măsurii în care un angajament conține un contract de leasing, SIC-15 Leasing operațional - Stimulente și SIC-27 Evaluarea fondului economic al tranzacțiilor care implică forma legală a unui contract de leasing. Adoptarea standardului mai devreme este permisă pentru entitățile care aplică IFRS 15 la data sau înainte de aplicarea inițială a standardului IFRS 16. Standardul elimină modelul contabil dual actual pentru locatari și impune societăților să aducă majoritatea contractelor de leasing în bilanț într-un singur model, eliminând distincția dintre contractele de leasing operaționale și cele financiare. În conformitate cu IFRS 16, un contract este sau conține un contract de leasing în cazul în care conferă dreptul de a controla folosirea unui activ identificat pentru o perioadă de timp în schimbul unei compensații.

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 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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

Mai multe detalii cu privire la standardele individuale, amendamente și interpretări la (continuare)

Pentru astfel de contracte, noul model impune locatarului să recunoască un drept de utilizare al activului și un drept de leasing. Activele cu drept de utilizare sunt amortizate, iar datoria generează dobânda. Acest lucru va determina cheltuieli mai mari la începutul contractului de leasing, chiar dacă locatarul plătește chirii constante. Contabilitatea locatarului rămâne în mare măsură neafectată de introducerea noului standard, iar distincția dintre contractele de leasing operațional și financiar va fi menținută.

Societatea intenționează să aplice IFRS 16 începând cu 1 ianuarie 2019, utilizând metoda retrospectivă modificată. În consecință perioadele comparative nu au fost retratate. De asemenea datorită impactului nesemnificativ rezultat din retratarea de la 01 ianuarie 2018, efectul retratării nu a fost înregistrat în rezultatul reportat ci va fi recunoscut în contul de profit și pierdere al anului 2019.

Conform analizei impactului IFRS 16, la 31 decembrie 2018 dreptul de utilizare al activului și dreptul de leasing este de 1.353.533 RON.

- **Amendamente la IFRS 2 "Plată pe bază de acțiuni"** clasificare și evaluare pentru tranzacțiile referitoare la plata pe bază de acțiuni (emise de către IASB pe 20 iunie 2016; în vigoare pentru perioadele începând cu sau după 1 ianuarie 2018). Amendamentele conțin cerințe pentru contabilizarea: (a) efectului încadrării sau nu în condițiile evaluării plăților pe bază de acțiuni cu decontare în numerar; (b) tranzacțiilor cu decontare netă pentru obligațiile reprezentând taxe reținute la sursă; și (c) modificării termenilor și condițiilor care schimbă clasificarea tranzacției cu plată pe bază de acțiuni din decontare în numerar în decontare prin instrumente de capitaluri proprii.
- **Amendamente la IFRS 9 "Instrumente financiare"** – Plăți în avans cu compensare negativă emise de IASB la 12 octombrie 2017. Amendamentele modifică cerințele existente în IFRS 9 privind drepturile de reziliere pentru a permite măsurarea la costul amortizat (sau, în funcție de modelul de afaceri, la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global) chiar și în cazul plăților compensatorii negative. În conformitate cu amendamentele, semnul valorii plăților anticipate nu este relevant, spre exemplu în funcție de rata dobânzii care prevalează la momentul rezilierii, se poate efectua o plată în favoarea părții contractante care efectuează rambursarea anticipată. Calculul acestei plăți compensatorii trebuie să fie același atât în cazul unei penalități de rambursare anticipată, cât și în cazul câștigului de rambursare anticipată.
- **Amendamente la IFRS 10 "Situații financiare consolidate" și IAS 28 – Investiții în entități asociate și în asocierile în participațiune** – vânzarea sau aportul de active între investitor și un asociat sau o asocierie în participațiune a fost emis de IASB în data de 11 septembrie 2014 (pe 17 decembrie 2015 IASB a amânat data intrării în vigoare pe durată nedeterminată). Amendamentele arată existența unui conflict între cerințele IAS 28 și IFRS 10 și clarifică situația unei tranzacții cu un asociat, respectiv recunoașterea câștigurilor sau pierderilor recunoscute depinde dacă activul este vândut sau adus ca aport.
- **Amendamente la IAS 1 "Prezentarea situațiilor financiare" și IAS 8 "Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori"** – Definiția materialului emis de IASB la 31 octombrie 2018. Reglementarea clarifică definiția materialului și modul în care trebuie aplicat prin includerea în ghidul de definire.
- **Amendamentul IAS 19 "Beneficiile angajaților"** – plan de modificare, reducere sau menținere emise de IASB la 7 februarie 2018. Amendamentele trebuie să utilizeze ipotezele actualizate din această reevaluare pentru a determina costul serviciilor actuale și dobânda netă pentru restul perioadei de raportare după modificarea planului.

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 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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

Aplicarea standardelor internaționale de raportare financiară noi și revizuite

- **Amendamente la IAS 28 "Investiții în asocieri și asocieri în participațiune"** - Dobânzi pe termen lung în asocieri și asocieri în participațiune emise de IASB la 12 octombrie 2017. Amendamentele au fost introduse pentru a clarifica faptul că o entitate aplică IFRS 9 incluzând cerințele sale de depreciere, dobânzi la termen într-o asocieră sau în asocieră în participațiune care face parte din investiția netă în societatea asociată sau în asocieră în participațiune, dar la care nu se aplică metoda punerii în echivalență. Amendamentele elimină, de asemenea, punctul 41, deoarece Consiliul a considerat că a reiterat doar cerințele din IFRS 9 și a creat confuzie cu privire la contabilizarea dobânzilor pe termen lung.
- **Amendamente la IAS 40 "Investiții imobiliare"** - Transferuri de investiții imobiliare, emise de IASB la 8 decembrie 2016. Modificările precizează că o entitate va transfera o proprietate în sau de la investiții imobiliare atunci când, și numai atunci când, există dovezi ale unei schimbări în utilizare. O schimbare de utilizare are loc în cazul în care proprietatea îndeplinește, sau încetează să îndeplinească, definiția investiției imobiliare. O schimbare în intențiile conducerii pentru utilizarea unei proprietăți în sine nu constituie o dovadă a unei modificări a utilizării. De asemenea, amendamentele precizează că lista probelor la punctul 57 a fost desemnată ca listă neexhaustivă de exemple în loc de listă exhaustivă anterioară.
- **Amendamente la diverse standarde "Îmbunătățirile aduse IFRS-urilor (ciclul 2014-2016)"**, emis de IASB la 8 decembrie 2016. Amendamente la diverse standarde care rezultă din proiectul de îmbunătățire anuală a IFRS (IFRS 1, IFRS 12 și IAS 28), în primul rând, în vederea eliminării neconcordanțelor și pentru clarificarea formulării. Modificările includ: (i) eliminarea derogărilor pe termen scurt la punctele E3-E7 din IFRS 1, pentru că și-au atins scopul, (ii) clarificarea domeniului de aplicare al IFRS 12, specificând că cerințele de prezentare din IFRS 12, cu excepția celor de la punctele B10-B16, se aplică intereselor unei entități enumerate la punctul 5, care sunt clasificate ca fiind deținute în vederea vânzării, ca fiind deținute în vederea distribuției sau ca activități întrerupte în conformitate cu IFRS 5 "Active immobilizate deținute în vederea vânzării și Operațiuni întrerupte", (iii) clarificarea alegerilor pentru a măsura la valoarea justă prin profit sau pierdere o investiție într-o entitate asociată sau o asocieră în participațiune, care este deținută de o entitate care este o organizație cu capital de risc, sau o altă entitate calificată, este disponibil pentru fiecare investiție într-o entitate asociată sau asocieră în participațiune pe bază de investiții de investiții, la recunoașterea inițială.
- **Amendamente la IFRS 3 "Combinări de întreprinderi"** - Definiția unei afaceri, emisă de IASB la 22 octombrie 2018. S-au introdus amendamente pentru a îmbunătăți definiția unei afaceri. Definiția modificată subliniază faptul că producția unei întreprinderi este de a furniza bunuri și servicii clienților, în timp ce definiția anterioară sa concentrat asupra randamentelor sub formă de dividende, a costurilor reduse sau a altor beneficii economice pentru investitori și altele. În plus față de modificarea textului definiției, consiliul a oferit indicații suplimentare.
- **Amendamente la diverse standarde "Îmbunătățirile aduse IFRS-urilor (ciclul 2015-2017)"** emise de IASB la 12 decembrie 2017. Amendamente la diferite standarde rezultate din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 și IAS 23) are în primul rând în vedere eliminarea unor neconcordanțe și claritatea formulării. Amendamentele clarifică faptul că: o întreprindere își revaluează interesul deținut anterior într-o operațiune comună atunci când obține controlul activității (IFRS 3); o societate nu își revaluează interesul anterior deținut într-o operațiune comună atunci când obține controlul în comun asupra întreprinderii (IFRS 11); o societate contabilizează toate consecințele impozitului pe profit ale dividendelor în același mod (IAS 12); și o întreprindere tratează, în cadrul împrumuturilor generale, orice împrumut inițial realizat pentru a dezvolta un activ atunci când activul este gata pentru utilizarea sau vânzarea sa prevăzută (IAS 23).

Deloitte.
marked for identification
purposes only

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 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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

Aplicarea standardelor internaționale de raportare financiară noi și revizuite

- **Amendamente la Referințe din Cadrul Conceptual al Standardelor IFRS** emise de IASB la 29 martie 2018. Datorită faptului că acest cadru conceptual a fost revizuit, IASB a actualizat referințele la Cadrul conceptual în standardele IFRS. Documentul conține amendamente la IFRS 2, IFRS 3, IFRS 6, IFRS 14, IAS 1, IAS 8, IAS 34, IAS 37, IAS 38, IFRIC 12, IFRIC 19, IFRIC 20, IFRIC 22 și SIC-32. Acest lucru a fost făcut pentru a sprijini tranziția la cadrul conceptual revizuit pentru societățile care dezvoltă politici contabile utilizând cadrul conceptual atunci când nu se aplică niciun standard IFRS pentru o anumită tranzacție.
- **IFRIC 22 "Tranzacțiile valutare și contraprestații în avans"** emise de IASB la 8 decembrie 2016. Interpretarea precizează că data tranzacției, în scopul stabilirii ratei de schimb, este data recunoașterii inițiale a activului de plată anticipată non-monetară sau datoriei de impozit amânat. În cazul în care există mai multe plăți sau încasări în avans, o data tranzacției este stabilită pentru fiecare plată sau încasare.
- **IFRIC 23 "Incertitudinea în tratamentul impozitului pe profit"**, emisă de IASB la 7 iunie 2017. Poate fi neclar modul în care legea fiscală se aplică unei anumite tranzacții sau unei circumstanțe sau dacă o autoritate fiscală va accepta un tratament fiscal al societății. IAS 12 Impozitul pe profit specifică modul de contabilizare a impozitului curent și impozitul amânat, dar nu modul în care să reflecte efectele incertitudinii. IFRIC 23 prevede cerințe care adaugă la cerințele din IAS 12 specificând modul de reflectare a efectelor incertitudinii în contabilizarea impozitelor pe venit.

3.26 Schimbare în politica contabilă

La 31 decembrie 2018, Societatea a schimbat politica contabilă privind capitalizarea costurilor pentru reviziile sau inspecțiile generale regulate. Societatea nu a aplicat retrospectiv IAS 8 „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori” privind impactul rezultat din schimbarea de politică contabilă. În cazul inspecțiilor sau reviziilor generale regulate, efectuate de entitate pentru depistarea defectiunilor, la momentul efectuării fiecărei inspecții generale, costul acestora va fi recunoscut în valoarea contabilă a elementului de imobilizări corporale ca o înlocuire, dacă sunt respectate criteriile de recunoaștere. În cazul recunoașterii costului inspecției ca o componentă a activului, valoarea componentei se amortizează pe perioada dintre două inspecții planificate.

Cheltuielile cu reparațiile, altele decât cele menționate mai sus, efectuate potrivit condițiilor tehnice de exploatare a activelor respective, care au ca rezultat îmbunătățirea parametrilor tehnici, se includ în valoarea activului respectiv.

În cazul recunoașterii costului inspecțiilor sau reviziilor generale regulate ca o componentă a activului, valoarea componentei se amortizează pe perioada dintre două inspecții planificate.

**SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIIAR DE MARFA "CFR MARFA" S.A.
POLITICI CONTABILE SI NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

4. IMOBILIZARI CORPORALE

	Terenuri si cladiri	Material rulant	Instalatii si echipamente	Alte active corporale	Imobilizari corporale in curs	Total
Valoarea contabila bruta						
Sold la 1 ianuarie 2017	317.699.653	1.009.615.047	98.329.119	4.187.124	4.703.432	1.434.534.375
Cresteri	-	32.458.775	-	-	10.280.398	42.739.173
Cedari de active, valoarea contabila bruta	5.135	1.512.651	-	88.630	4.021.500	5.627.916
Sold la 31 decembrie 2017	317.694.518	1.040.561.171	98.329.119	4.098.494	10.962.330	1.471.645.632
Ajustari 2017 neincluse in 2018	-	169.786.520	-	-	-	169.786.520
Sold la 1 ianuarie 2018	317.694.518	1.210.347.691	98.269.718	4.098.494	10.962.330	1.641.432.152
Cresteri	-	44.373.911	-	288.310	15.637.910	60.300.131
Transfer la investitii imobiliare	-	-	-	-	-	-
Cedari de active, valoarea contabila bruta	27.440	-	-	-	-	27.440
Reevaluare 2018	405.435.133	2.877.390.331				3.282.825.464
Sold la 31 decembrie 2018	723.102.211	4.132.111.933	98.269.718	4.386.804	26.600.240	4.984.470.906
Amortizare cumulata si depreciere						
Sold la 1 ianuarie 2017	66.851.240	733.165.703	91.736.463	3.850.313	4.233.676	899.837.395
Amortizare in an	13.468.915	57.688.849	-	65.131	-	71.222.895
Cedari de active valoare contabila	892	1.341.101	-	88.630	-	1.430.623
Sold la 31 decembrie 2017	80.319.263	789.513.451	91.736.463	3.826.814	4.233.676	969.629.667
Ajustari 2017 neincluse in 2018	-	30.220.657	-	-	-	30.220.657
Sold la 1 ianuarie 2018	80.319.263	819.734.108	91.736.463	3.826.814	4.233.676	999.850.324
Transfer la investitii imobiliare	-	-	-	-	-	-
Amortizare in an	-	79.894.280	-	54.946	-	79.949.226
Cedari de active valoare contabila	-	302.841	-	-	-	302.841
Reevaluare 2018	(78.543.250)	(886.933.061)	-	-	-	(965.476.310)
Sold la 31 decembrie 2018	1.776.013	12.392.486	91.736.463	3.881.760	4.233.676	114.020.399
Valoare contabila neta 1 ianuarie 2018	237.375.255	251.047.720	6.592.656	271.680	6.728.654	502.015.965
Valoare contabila neta 1 ianuarie 2018 fără ajustari	252.269.849	379.542.035	5.581.289	271.681	6.047.035	643.711.889
Valoarea contabila neta 31 decembrie 2018	721.326.198	4.197.719.447	6.533.255	505.044	22.366.564	4.870.450.507

marked for identification
purposes only

**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 2018**

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

4. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

În cursul anilor 2018 și 2017 Societatea a avut imobilizări corporale în conservare reprezentate, în principal, de vagoane și locomotive.

Valoarea brută a imobilizărilor corporale în conservare la 31 decembrie 2018 este de 1.988.447.305 lei (31 decembrie 2017: 392.652.836 lei), iar valoarea netă contabilă este de 1.969.552.999 lei (31 decembrie 2017: 75.937.546 lei). Societatea a calculat amortizări pentru aceste imobilizări 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 2018 este de 8.617.073 lei (31 decembrie 2017: 8.043.548 lei).

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

- Valoarea brută a vagoanelor la 31 decembrie 2018 este de 2.940.756 mii lei (631.832 mii lei la 31 decembrie 2017), valoarea netă contabilă la 31 decembrie 2018 este de 2.924.793 mii lei (137.632 mii lei la 31 decembrie 2017) și amortizarea aferentă vagoanelor în cursul anului 2018 este de 39.573 mii lei (2017: 33.424 mii lei).
- Valoarea brută a locomotivelor la 31 decembrie 2018 este de 1.988.447 mii lei (436.546 mii lei la 31 decembrie 2017), valoarea netă contabilă la 31 decembrie 2018 este de 1.969.553 mii lei (90.098 mii lei la 31 decembrie 2017) și amortizarea aferentă locomotivelor în cursul anului 2018 este de 30.629 mii lei (2017: 25.184 mii lei).

La 31 Decembrie 2018 Societatea are găzuite locomotive, la un cost de 74.990.633 lei, amortizare cumulată de 28.295.967 lei și valoare contabilă netă de 46.694.665 lei (31 decembrie 2017: cost de 203.429.245 lei, amortizare cumulată de 109.146.167 lei și valoare contabilă netă de 94.283.078 lei).

Imobilizările 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 imobilizări corporale; ca urmare nu este cazul de capitalizare a costurilor îndatorării în costul imobilizărilor corporale.

În cursul anului 2018, surplusul din reevaluare în suma de 4.587.260 lei (8.276.324 lei la 31 decembrie 2017) a fost transferat la rezultatul reportat pe măsura amortizării, în conformitate cu politicile contabile ale societății și la sfârșitul anului rezerva din reevaluare rezultată în urma reevaluării a fost înregistrată în evidențele contabile.

Deloitte.
marked for identification
purposes only

**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 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

4. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Evaluarea valorii juste

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

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

In cursul anului 2018, societatea a avut imobilizari corporale inactive, reprezentate in principal de vagoane și locomotive. Valoarea contabila neta a imobilizarilor corporale inactive este de 1.959.240.215 lei (31 decembrie 2017: 75.937.546). Amortizarea activelor inactive inregistrate in cursul anului este de 13.588.056 lei (31 decembrie 2017: 8.043.548 lei).

La 31 decembrie 2018 Societatea a procedat la reevaluarea tuturor imobilizărilor corporale și a investițiilor imobiliare din patrimoniu, recunoscând in 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.

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

La finalul exercitiului financiar, Societatea a analizat indicatorii de depreciere și a efectuat un test de depreciere, calculand valoarea justa minus costul vanzării, după cum urmeaza:

- Pentru imobilizarile corporale (material rulant) ipotecate pentru imprumuturile contractate (Nota 5) și alte elemente similare, Societatea a considerat valoarea justa determinata de institutiile financiare respective;
- Pentru imobilizarile corporale pentru care exista o piata activa, Societatea a considerat ca și valoare justa, pretul curent al pietei;
- Pentru achizițiile noi de imobilizari corporale, Societatea a considerat valoarea justa ca fiind pretul platit pentru achizitionarea acestora;
- Pentru imobilizarile corporale vechi, Societatea a considerat valoarea justa ca fiind valoarea reziduala (valoarea reziduala pentru vagoane și locomotive a fost determinata pe baza pretului de piata al fierului vechi).
- Pentru imobilizarile corporale in curs, conform politicilor companiei societatea a tinut cont de vechimea acestora la calcul deprecierei.

**SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

4. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Pentru imobilizari corporale au fost înregistrate pierderi de depreciere în 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 2018 au fost înregistrate pierderi de depreciere pentru imobilizari corporale în valoare de 4.552.683 lei (31 decembrie 2017: 4.552.683 lei).

Metodele de amortizare și duratele utile de viață au fost revizuite la sfârșitul perioadei de raportare și nu a fost identificată necesitatea înregistrării unei ajustări cu privire la acestea.

5. INVESTITII IMOBILIARE

	<u>Terenuri și clădiri</u>
Valoare contabilă brută	
Sold la 1 ianuarie 2017	21.469.609
Transfer din terenuri și clădiri Cedari	-
	1.025.297
Sold la 31 decembrie 2017	20.444.312
Sold la 31 decembrie 2017	20.444.312
Transfer din terenuri și clădiri Reevaluare 2018	2.508
	38.273.565
Sold la 31 decembrie 2018	58.720.385
Amortizare cumulate	
Sold la 1 ianuarie 2017	6.576.221
Amortizare în an Cedari de active, valoare contabilă brută	2.021.233
	1.025.297
Sold la 31 decembrie 2017	7.570.952
Reevaluare 2018 Amortizare în an Cedari de active, valoare contabilă brută	(8.353.161)
	1.131.971
	-
Sold la 31 decembrie 2018	349.762
Valoare contabilă netă 1 ianuarie 2017	14.894.593
Valoare contabilă netă 31 decembrie 2017	12.873.360
Valoare contabilă netă 31 decembrie 2018	58.370.622

Societatea detine la 31 decembrie 2018 imobilizari care sunt închiriate către terți.

Deloitte.
marked for identification
purposes only

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 2018
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

6. IMOBILIZARI NECORPORALE

	Licente si alte active necorporale
Valoare contabila bruta	
Sold la 01 ianuarie 2017	6.959.319
Achizitii	9.073
Cedari de active, valoarea contabila bruta	3.504
Sold la 31 decembrie 2017	6.964.888
Achizitii	137.367
Cedari de active, valoarea contabila bruta	-
Sold la 31 decembrie 2018	7.102.255
Amortizare cumulata	
Sold la 01 ianuarie 2017	6.847.579
Cheltuiala cu amortizarea in an	12.064
Amortizare cumulata a activelor cedate	2.305
Sold la 31 decembrie 2017	6.956.426
Cheltuiala cu amortizarea in an	12.214
Amortizare cumulata a activelor cedate	-
Sold la 31 decembrie 2018	6.968.640
Valoare contabila neta la 01 ianuarie 2017	12.652
Valoare contabila neta la 31 decembrie 2017	8.462
Valoare contabila neta la 31 decembrie 2018	133.615

La 31 decembrie 2018 si 2017 si 1 ianuarie 2017, imobilizarile necorporale includ licente pentru programele informatice achizitionate de Societate.

O evaluare a Societatii a fost efectuata in cursul anului incheiat la 31 decembrie 2018 de catre evaluatori profesioniști independenti (membru ANEVAR si agreat de Ministerul Transporturilor) in conformitate cu standardele nationale de evaluare; investitiile imobiliare au fost reevaluate la valoarea lor justa la 31 decembrie 2018. Societatea a inregistrat aceasta reevaluare in 2018 prin eliminarea amortizarii acumulate de 8.353 mli lei pentru investitii imobiliare, fata de valoarea contabila bruta a activelor. Ca urmare a reevaluării inregistrate la 31 decembrie 2018, valoarea investitiilor imobiliare a crescut cu 38.274 mli lei.

Elementele depreciate integral la data reevaluării, pentru care valoarea justa estimata era zero, au fost pastrate in sistemul contabil la valoarea contabila bruta anterioara reevaluării.

Reevaluarea a fost inregistrata pe baza valorii nete, in conformitate cu politicile contabile.

Deloitte.
marked for identification
purposes only

**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 2018**

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

7. IMOBILIZARI FINANCIARE

Investitiile Societatii la 1 ianuarie 2018 si 31 decembrie 2018 au fost urmatoarele:

Titluri de participare	Sold la 01 ianuarie 2018	% participatie	Sold la 31 decembrie 2018	% participatie
Participatii in filiale::				
CFR IRLU S.A.	15.038.312	100%	15.038.312	100%
Ajustare depreciere ILRU S.A.	(15.038.312)		(15.038.312)	
Rofersped S.A.	<u>2.327.480</u>	92%	<u>2.327.480</u>	92%
Total filiale	<u>2.327.480</u>	92%	<u>2.327.480</u>	92%
Participatii detinute ca imobilizari:				
Rolling Stock Company S.A.	160.608.723	49%	160.608.723	49%
Severnav	3.660.970	-	3.660.970	29%
Compania Nationala de Investitii S.A.	100.000	25%	100.000	25%
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	-	210.000	20%
Touax Rail S.A.	235.875	43%	235.875	43%
Ajustare depreciere Touax Rail S.A.	(235.875)		(235.875)	
Asociatia Patronala la nivelul grupurilor de unitati din transportul feroviar	<u>6.250</u>	21%	<u>6.250</u>	21%
Total participatii detinute ca imobilizari:	<u>164.585.943</u>		<u>164.585.943</u>	
Total actiunile detinute la entitatile asociate	<u>166.913.423</u>		<u>166.913.423</u>	

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

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

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

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

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.

Deloitte
marked for identification
purposes only

**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 2018**

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

7. IMOBILIZARI FINANCIARE (continuare)

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).

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 2017 si 2018 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.

8. STOCURI

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Combustibili	10.341.628	12.313.084
Consumabile	50.004.665	53.921.960
Ajustari de valoare pentru deprecierea stocurilor	(3.953.101)	(3.989.997)
Total materii prime si materiale consumabile net	56.393.192	62.245.047
Stocuri in custodie	14.225.426	13.770.449
Ajustari de valoare pentru deprecierea stocurilor aflate la terti	(13.669)	(13.669)
Total stocuri aflate la terti net	14.211.757	13.756.780
Ambalaje	5.782	7.323
Ajustari de valoare pentru deprecierea ambalajelor	-	-
Total ambalaje net	5.782	7.323
Stocuri in curs de aprovizionare	31.663	244.295
Total materii prime si materiale consumabile, net	70.642.394	76.253.445

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 2018
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

8. STOCURI (continuare)

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Produse finite si marfuri (produse reziduale si marfuri)	863.818	829.999
Ajustari de valoare pentru deprecierea produselor reziduale	(28.555)	(18.923)
Produse finite si marfuri, net	835.263	811.076
Avansuri pentru cumparari de stocuri	215.615	-
Total	71.693.272	77.064.521
Ajustari de valoare pentru deprecierea stocurilor	2018	2017
Sold initial la 1 ianuarie	4.022.589	3.761.939
Constituirii de provizioane	9.631	275.796
Reluări de provizioane	36.894	15.146
Sold final la 31 decembrie	3.995.325	4.022.589

9. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Creante comerciale, din care:	268.608.715	266.827.899
- creante parti affiliate	50.201.023	35.197.665
- creante parti asociate	5.862.291	7.022.012
- creante alte parti legate	5.170.916	4.638.943
- creante interne si externe	207.373.059	219.962.306
- Sume de incasat de la entitati afiliate	1.425	6.973
Creante imobilizate	5.604.349	5.833.996
Avansuri platite	11.823.561	13.669.950
Total	286.036.624	286.331.845
Alte creante	296.974.369	292.825.653
Creante privind capitalul subscris si nevarsat	1.217.155	1.221.821
Ajustari pentru deprecierea creantelor	(402.821.273)	(375.766.748)
TOTAL	181.406.876	204.612.571

Deloitte.
 marked for identification
 purposes only

**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 2018**

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

9. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE (continuare)

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Creante comerciale		
Nescadente	100.857.228	75.935.753
Restante mai puțin de 30 zile	9.582.144	12.298.173
Restante între 30 și 90 zile	6.081.207	7.664.958
Restante peste 90 zile	21.887.361	27.254.882
> 1 an de la scadenta	130.200.774	119.447.809
TOTAL	268.608.714	242.601.575

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Sold initial la 1 ianuarie	375.766.748	382.168.762
Constituiți de provizioane	40.097.904	12.579.734
Reluări de provizioane	13.043.379	18.981.748
Sold final la 31 decembrie	402.821.273	375.766.748

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Alte creante		
Debituri diversi	284.881.747	287.956.131
Alte creante cu personalul	6.849.343	126.732
Alte creante	4.336.580	3.137.010
Cheltuieli în avans	906.699	1.605.780
Total	292.711.266	292.825.653

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

Creantele comerciale sunt purtatoare 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.

La 31 decembrie 2018, creantele îndoielnice având o valoare de 402.821.273 lei (la 31 decembrie 2017: 375.766.748 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 2018 pierderi din creanțe și debitori diversi în valoare de 294.502 lei (31 decembrie 2017: 13.798.612 lei, din trecerea pe costuri a creanțelor de încasat în principal de la societăți radiate de la Registrul Comerțului).

La 31 decembrie 2018 Societatea nu a realizat analiza impactului adoptării IFRS 9 „Instrumente financiare” asupra creanțelor comerciale.

Deloitte
marked for identification
purposes only

**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 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

10. NUMERAR SI ECHIVALENT IN NUMERAR

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Disponibilitati la banci in lei	1.533.220	1.082.343
Disponibilitati la banci in moneda straina	243.402	1.290.469
Depozite garantii gestionari si alte garantii (cu acces restrictionat)	5.516.607	3.238.482
Casa in lei	152.507	75.221
Casa in valuta	21.427	10.925
Alte valori	557.952	224.654
TOTAL	8.025.115	5.922.094

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Numerar si echivalent in numerar	8.025.115	5.922.094
Descoperire de cont	(1.251.605)	(16.656.348)
TOTAL	6.773.510	(10.734.254)

Numerarul restrictionat la 31 decembrie 2018 este de 5.516.607 lei (31 decembrie 2017: 3.238.482 lei) și reprezintă garantiile de buna executie pentru clienți și garantiile în numerar pentru antrepozitari.

Pe parcursul anului 2018, tranzacțiile fără numerar se referă la compensarea între creanțe comerciale și alte creanțe, precum și datorii comerciale și alte datorii în suma de 144.160.210 lei.

11. CAPITAL SOCIAL, REZERVE SI PRIME DE CAPITAL

Capital social subscris

La 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2018 capitalul social al Societății este în valoare de 2.012.117.380 lei, înainte de ajustările de retratare conform IAS 29. Acesta se compune din 804.846.952 acțiuni cu valoarea nominală de 2,5 lei/acțiune și este detinut în proporție de 100% de Ministerul Transporturilor. În urma aplicării IAS 29 s-au înregistrat ajustări de retratare a capitalului social în valoare de 784.047.647 lei la 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2016.

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

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

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

În anul 2013, capitalul social al Societății a fost majorat cu suma de 1.723.579.320, reprezentând valoarea justă a terenului pentru care au fost obținute actele de proprietate în valoare de 54.383.215 și pasivele aferente impozitului la 20 iunie 2013, care au fost convertite în acțiuni, conform Ordonanței de Guvern nr. 61/12.06.2013, în suma de 1.669.196.105 lei. Conversia datoriei aferente impozitului în acțiuni a fost efectuată în scopul privatizării societății. Deoarece procesul de privatizare nu a avut succes, există posibilitatea ca această conversie a datoriei aferente impozitului în acțiuni să fie anulată, iar capitalul social al societății să scadă cu suma respectivă.

Deloitte.
marked for identification
purposes only

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 2018

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

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

Capital social subscris (continuare)

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

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

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

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

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

În luna decembrie 2017 Comisia Europeană a publicat un anunț cu privire la finanțarea acordată CFR Marfa și a fost decisă inițierea procedurii prevăzute la art. 108 alineatul 2 din Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene. Procedura de analizare a informațiilor este în curs și este executată de Autoritatea Europeană pentru Concurență – DG Competition care ar putea cere anularea stingerii obligațiilor fiscale și obligațiilor către furnizori efectuate în 2013 și recunoașterea obligațiilor în bilanțul companiei până în anul 2018, ca urmare a neprivatizării companiei și considerând acestea ca fiind încadrate ca posibil ajutor de stat. Conducerea Societății consideră redusă probabilitatea unor asemenea solicitări. La data acestor situații financiare individuale, Societatea face parte dintr-o investigație declansată de DG Competition, în legătură cu stingerea obligațiilor fiscale, furnizori etc, din anul 2013 și a furnizat datele cerute. În aprilie 2019 Societatea împreună cu acționarul principal (Ministerul Transporturilor), au constituit un grup de lucru pentru dezbaterile ce se vrea purtate cu Comisia Europeană privind CFR Marfa.

Contribuții în avans la capitalul social

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

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

Rezerve, Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare

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

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

Deloitte.
marked for identification
purposes only

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 2018
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

12. IMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG SI SCURT

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Datoriile comerciale catre societati afiliate CNCFR conventie esalonare F3.1/207/06.12.2018	132.926.007	-
Portiunea curenta a imprumuturilor pe termen lung	-	-
Portiunea pe termen lung	132.926.007	-

Datoriile comerciale catre societati afiliate CNCFR

În baza conventiei de esalonare a datoriilor nr F 3.1/207/06.12.2018 între părțile CNCFR CFR SA și SNTFM CFR SA MARFA SA, penalitățile 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 132.926.007 lei este mai mare de 1 an.

13. IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Imprumuturi pe termen scurt		
Alte imprumuturi pe termen scurt de la Raiffeisen Bank SA	1.251.605	16.656.348
Total	1.251.605	16.656.348

Imprumutul acordat de Raiffeisen reprezinta o facilitate de descoperit de cont pentru finantarea activitatii curente, cu un plafon de 26.500.000, o rata a dobanzii de ROBOR la o luna + 3,3% si un comision de angajament de 0.2%. Facilitatea expira in august 2016. Imprumutul este garantat cu cesiune asupra incasarilor in conturile curente deschise la Raiffeisen si cesiune asupra creantelor de incasat de la Rofersped, DB Schenker, Romtrans si Rail Cargo Logistics - Romania Solutions (fost Express Romania). Soldul acestui imprumut la 31 decembrie 2017 este de 16.656.348 lei (31 decembrie 2016: 24.101.150 lei). In data de 21.12.2016 a fost semnat Contractul de Facilitate de Credit pe Descoperit de Cont (Overdraft) nr.1148/2016 cu scadenta in 30.11.2017, incepand cu data de 01.03.2017, facilitatea de imprumut a fost redusa la 18.500.000 lei. Din 30.11.2017 s-a facut prelungire tehnica pana la 28.02.2018 pentru suma de 18.500.000 lei. Din 28.02.2018 s-a facut prelungirea tehnica pana la 28.02.2019 pentru suma majorata de 26.500.000 lei.

14. FURNIZORI SI ALTE DATORII

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Datoriile comerciale catre furnizori interni,externi	29.629.492	17.235.233
Datoriile comerciale catre societati afiliate	912.373.817	870.360.578
Datoriile comerciale - furnizori facturi nesosite	34.595.244	42.872.137
Furnizori de imobilizari- parti legate	7.056.444	
Furnizori de imobilizari	7.805.931	791.451
Alte datorii inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurarile sociale	18.035.211	12.323.159
Avansuri incasate in contul comenzilor	19.975.649	16.242.161
TOTAL	1.022.415.344	959.824.719

Deloitte.
 marked for identification
 purposes only

**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 2018**

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

14. FURNIZORI SI ALTE DATORII (continuare)

Alte datorii	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Creditori diversi	7.472.677	796.755
Din care creditori diversi parti afiliate	1.437.965	-
Venituri inregistrate in avans	1.454.632	1.920.003
Garantii parti legate	1.791.014	1.548.799
Garantii	9.107.902	8.057.602
TOTAL	18.035.211	12.323.159

Avansuri incasate in contul comenzilor

La 31 decembrie 2018 avansurile incasate in contul comenzilor constau, in principal, din avansurile incasate de la Tomini Trading in suma 4.266.251 de lei (2017: 4.266.251 lei), si Remat Calarasi in suma de 5.314.138 lei (2017: 5.314.138 lei), Colect Metal in suma de 2.351.801 lei si Metalrom in suma de 3.975.467 lei in baza contractelor de vanzare-cumparare de fier vechi si avans transport carbune Colterm 3.350.000 lei.

Alti furnizori

Alti furnizori constau, in principal, din:

- sumele de plata cailor ferate straine in valoare de 8.235.187 lei (31 decembrie 2017 : 14.005.113 lei) pentru serviciile prestate de acestea Societatii;
- datoria catre Oscar Downstream aferenta combustibilului livrat Societatii in valoare de 16.254.509 lei (31 decembrie 2017: 11.926.561 lei)..

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 2017: 1.915.843 lei), IRLU in suma de 1.791.014 lei (31 decembrie 2017: 1.548.799 lei) si Grup Transport Feroviar in suma de 1.652.676 lei (31 decembrie 2017: 1.535.797 lei).

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

Alte datorii către bugetul statului cuprind, in principal, valoarea taxei pe valoarea adaugata de plata in suma de 6.316.751 lei (31 decembrie 2017: 2.179.623 lei).

Valoarea datoriilor legate de salarii este diminuată cu valoare indemnizatiilor pentru asigurarile sociale de sanatate in suma de 2.108.138 lei (2.991.901 lei la 31 decembrie 2017) care urmeaza a fi recuperate. Societatea estimeaza ca va incasa aceasta creanta in totalitate in decursul exercitiilor financiare viitoare.

Alte datorii

Alte datorii cuprind, in principal:

- Ore suplimentare mai vechi de 60 zile in sold la 31.12.2018 in valoare de 4.279.901 lei
- Sentinta civila nr 1013/27.03.2017 pronuntata de Tribunalul Bucuresti in dosarul nr. 13939/3/2016 prin care s-a admis in parte cererea formulata de reclamanta SNTFC CFR Calatori S.A si am fost obligati catre aceasta la plata sumei de 1.138.131,81 lei reprezentand penalitati de intarziere precum si la plata sumei de 20.452,74 lei cheltuieli de judecata, dobanda legala 236.724,15 lei.

**SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

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

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

Informatii privind salariatii, administratorii si directorii

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Directori	13	14
Muncitori	705	713
Personal tehnic productiv din exploatare	4.307	4.248
Personal administrativ	786	1.135
Departament informatic	2	3
TOTAL	5.813	6.113

Cheltuielile salariale ale Societatii sunt prezentate mai jos:

	2018	2017
Cheltuieli cu salariile personalului	286.537.117	244.184.803
Contributia unitatii la asigurarile sociale	7.573.084	46.592.348
Contributia unitatii pentru ajutorul de somaj	67	1.160.235
Contributia unitatii la asigurarile sociale de sanatate	17.636	15.254.364
Abonamente de transport	-	-
Cheltuieli cu tichete de masa	15.179.494	11.563.429
Alte contributii	2.827.973	2.777.205
Contributia asiguratorie pentru munca	6.466.520	-
TOTAL	318.601.891	321.532.384

Alte contributii

	2018	2017
Cheltuieli cu cadouri pentru copii Craciun	1.563.000	1.084.750
Contributia unitatii la pensii facultative	-	-
Contributia cu protectia sociala	1.264.973	1.692.455
TOTAL	2.827.973	2.777.205

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.

Datoriile salariale ale Societatii sunt prezentate mai jos:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Salarii si datorii asimilate	11.308.436	12.519.936
Contributii salariale	39.111.557	22.842.174
Total	50.420.344	35.362.110

**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 2018**

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

16. DATORII CATRE STAT

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
TVA	6.316.751	2.179.623
TVA neexigibil	1.220.695	
Impozite și taxe locale	1.560.688	448.030
Total	9.098.134	2.627.653

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:

	2018	2018 - rectificat	2017	2017 - rectificat
Pierdere înainte de impozitare	(111.992.025)	(158.064.548)	(157.323.402)	(198.643.018)
Venituri				
neimpozabile	(12.607.774)	(20.611.864)	(18.634.815)	(18.634.815)
Cheltuieli				
nedeductibile	8.382.178	51.786.128	19.818.461	19.818.461
Amortizare				
nedeductibilă	19.050.836	19.047.749	21.286.478	21.286.478
Venituri din				
transpunere	-	-	-	-
Alte sume				
deductibile	-	-	-	-
Elemente similare				
cheltuielilor	-	-	-	-
Elemente similare				
veniturilor	-	30.700	91.759	91.759
Pierdere fiscală	(97.166.785)	(107.811.835)	(134.761.519)	(176.081.135)
Total pierdere fiscală de recuperat din anii anteriori	(867.095.870)	(954.595.309)	(893.623.947)	(939.803.770)
Total pierdere fiscală cumulată	(964.262.656)	(1.062.407.144)	(1.028.385.466)	(1.115.884.905)

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 2018 Societatea a înregistrat în rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile penalități datorate CNCFR în valoare de 88.599.847 lei, valoarea reparațiilor vagoanelor (17.615.935 lei) și locomotivelor (9.397.529 lei) din anul 2014, precum și amortizarea aferentă acestora în anii 2014-2017 (vagoane 10.410.271 lei și locomotive (5.859.892 lei).

Pentru aceste sume Societatea a depus declarații rectificative aferente anilor 2013, 2014, 2015, 2016, 2017 odată cu depunerea prezentelor situații financiare.

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(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 2018 sunt urmatoarele in mii lei:

	31 decembrie 2018
Pierdere fiscală pentru anul 2011 (expira în 2018)	(92.166)
Pierdere fiscală pentru anul 2012 (expira în 2019)	(166.033)
Pierdere fiscală pentru anul 2013 (expira în 2020)	(184.376)
Pierdere fiscală pentru anul 2014 (expira în 2021)	(12.136)
Pierdere fiscală pentru anul 2015 (expira în 2022)	(114.520)
Pierdere fiscală pentru anul 2016 (expira în 2023)	(233.554)
Pierdere fiscală pentru anul 2017 (expira în 2024)	(176.081)
Pierdere fiscală pentru anul 2018 (expira în 2025)	(107.812)
Total	(1.062.407)

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 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

18. PROVIZIOANE

Provizioane	Sold la	Crestere	Reducere	Sold la
	1 ianuarie			31 decembrie
	2017			2018
	1	2	3	4=1+2-3
Provizioane pentru litigii	877.605	46.152	-	923.757
Provizioane pentru pensii	647.032	20.427	27.709	639.750
Provizioane pentru concedii de odihna neefectuate	2.299.015	2.750.608	2.154.445	2.895.178
Total	3.823.652	2.817.187	2.182.154	4.458.685

Provizioane	Sold la	Crestere	Reducere	Sold la
	1 ianuarie			31 decembrie
	2017			2017
	1	2	3	4=1+2-3
Provizioane pentru litigii	877.605	-	-	877.605
Provizioane pentru pensii	661.075	-	14.043	647.032
Provizioane pentru concedii de odihna neefectuate	1.235.872	2.251.491	1.188.349	2.299.015
Total	2.774.552	1.049.100	-	3.823.652

La 31 decembrie 2018, Societatea are constituite provizioane în suma de 4.458.685 lei (31 decembrie 2016: 3.823.652 lei). Principalele sume se refera la:

- provizioane pentru litigiile în suma de 923.757 lei (31 decembrie 2017: 877.605 lei), reprezintă suma solicitată de reclamantul Liviu Bobar, cu titlu de despăgubire, pentru revocarea contractului de mandat, precum și dobânda legală aferentă.
- provizioane pentru pensii în suma de 639.750 lei (31 decembrie 2017: 647.032 lei).

Conform Contractului Colectiv de Muncă, Societatea acordă salariaților, cărora li se desface contractul individual de muncă în urma faptului că sunt pensionați din cadrul societății la cerere, pentru limita de vârstă sau incapacitate de muncă, în funcție de vechimea acestora, o indemnizație egală cu un salariu de bază lunar corespunzător clasei 20 de salarizare.

- provizioane pentru concedii de odihna neefectuate, înregistrate în anul 2018, în suma de 2.895.178 lei (2017: 2.299.015 lei).

Societatea este implicată într-o serie de litigii în care unii angajați își revendică drepturi neacordate conform contractului colectiv de muncă, precum și o serie de litigii și dispute semnificative cu diferiți furnizori, în care este reprezentată de departamentul juridic intern. Societatea nu a realizat o analiză completă a șanselor de câștig pentru toate litigiile aflate în derulare în vederea estimării unui provizion pentru a fi înregistrat în situațiile financiare individuale.

Deloitte.
marked for identification
purposes only

**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 2018**

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

19. VENITURI DIN TRANSPORT SI ALTE VENITURI ANEXE

	2018	2017
Veituri din transportul national	612.475.039	610.402.378
Veituri din transportul international	76.214.934	80.424.980
Total venituri din transport	688.689.973	643.573.577
Venituri din servicii legate de transport		
Mentenanța și reparații	10.177	10.783
Chirii	8.917.457	11.159.716
Servicii aferente transportului	13.311.060	12.123.950
Vanzarea marfurilor	235.248	187.319
Alte venituri aferente transportului	3.975.550	3.484.030
Alte venituri	1.019.377	-
Total	716.158.843	670.587.697

In anul 2018, in cifra de afaceri Societatea are incluse tranzactii cu societatile la care aceasta detine actiuni in suma de 110.726.870 lei (2017: 85.521.430 lei) și cu societatile sub control comun in suma de 7.214.659 lei (2017: 10.615.621 lei).

20. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

Alte venituri includ, in principal, venituri din vanzarea produse reziduale in suma de 1.019.377 lei (2017: 12.345.673 lei) și venituri din despagubiri, amenzi și penalități in valoare de 8.688.941 lei (2017: 13.966.134 lei).

21. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE

	2018	2017
Penalitati	(18.350.115)	(85.353.771)
Chirii	(16.076.063)	(20.429.018)
Consumabile și alte materiale	(16.820.227)	(20.095.845)
Pierderi din creante	(294.502)	(13.798.612)
Cheltuieli cu taxe și impozite	(9.111.536)	(7.041.375)
Utilitati	(4.204.778)	(4.223.857)
Cazare	(1.561.188)	(1.838.635)
Costul marfurilor vandute	(119.557)	(94.384)
Miscari in provizioanele pentru riscuri și cheltuieli	(588.881)	(1.049.100)
Ajustari privind stocurile	(260.650)	(260.650)
Ajustari privind creantele	(21.728.921)	6.402.014
Alte cheltuieli de exploatare	(26.427.456)	(4.681.986)
Total	(115.310.489)	(152.465.219)

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

- Inchirierea vagoanelor pentru transportul de titei, bitum, produse petroliere, produse chimice de la Ermewa, VTG, Nacco, Atir, Transwagon și Unicom Tranzit in suma de 13.701.116 lei.
- Cheltuieli cu penalitati facturate de furnizori in suma de 12.421.164 lei și cheltuieli cu dobanzi și penalitati de intarziere pentru obligatii fiscale in suma de 5.228.730 lei.

**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 2018
(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 între salariul minim la nivel national si cel mentionat in contractul colectiv de munca.

La 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2018 Societatea este implicata intr-o serie de litigii in care unii angajati isi revendica parte din drepturile mentionate.

Onerariul platit auditorilor pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017 este stabilit in contractul incheiat între Societate si auditorul SC Deloitte Audit SRL.

22. REZULTATUL FINANCIAR

	2018	2017
VENITURI FINANCIARE	5.098.774	7.904.862
Venituri din dobanzi	8.613	84.202
Venituri din dividende	4.226.178	4.032.381
Venituri din diferente de curs valutar	600.098	3.011.931
Alte venituri financiare	263.885	776.348
CHELTUIELI FINANCIARE	2.215.725	5.493.583
Cheltuieli privind dobanzile:	1.095.198	2.453.431
Cheltuieli din diferente de curs valutar	1.120.527	3.034.022
Cheltuieli privind investitiile financiare cedate	-	-
Cheltuieli privind sconturi acordate	-	-
Alte cheltuieli financiare	-	6.130
REZULTAT FINANCIAR NET	2.883.049	2.411.279

23. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE

23.1 Contingente

Taxare

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

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

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

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

Deloitte.
marked for identification
purposes only

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 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

23. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

23.2 Garantii si ipoteci

Giruri si garantii acordate tertilor

Mijloace fixe mobile (locomotive) cu valoare contabila neta de 46.694.665 lei (31 decembrie 2017: 94.283.078 lei) sunt gajate pentru imprumaturile pe termen scurt (Nota 9).

Giruri si garantii primite de la terti

Societatea are inregistrate giruri si garantii primite de la terti, in conturi in afara bilantului, in suma de 1.267.208 lei (31 decembrie 2017: 1.350.199lei).

23.3 Contingente legate de mediu

Reglementarile privind mediul sunt in curs de dezvoltare in România, iar Societatea nu a inregistrat nici un provizion la 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2017 pentru orice cost estimat, inclusiv taxele legale și de consultanta, analiza localitei, dezvoltarea și implementarea masurilor de protectie a mediului, cu privire la aspecte de mediu. Conducerea considera ca nu exista obligatii semnificative legate de problemele de mediu.

23.4 Alte Contingente

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

23.5 Investigatie DIICOT

La data prezentarii situatiilor financiare individuale, exista o ancheta a DIICOT in desfasurare care implica fosta conducere a CFR Marfa SA si care pana la data prezentelor situatii financiare individuale nu este finalizata.

23.6 Investigatie DG Competition

In luna decembrie 2017 Comisia Europeana a publicat un anunt cu privire finantarea acordata CFR Marfa si a fost decisa initierea procedurii prevazute la art. 108 aliniatul 2 din Tratatul privind functionarea Uniunii Europene. Procedura de analizare a Informatiilor este in curs si este executata de Autoritatea Europeana pentru Concurenta – DG Competition care ar putea cere anulara stingerii obligatiilor fiscale si obligatiilor catre furnizori efectuate in 2013 si recunoasterea obligatiilor in bilantul companiei pana in anul 2018, ca urmare a neprivatizarii companiei si considerand acestea ca fiind incadrate ca posibil ajutor de stat. Conducerea Societatii considera redusa probabilitatea unor asemenea solicitari. La data acestor situatii financiare individuale, Societatea face parte dintr-o investigatie declansata de DG Competition, in legatura cu stingerea obligatiilor fiscale, furnizori etc, din anul 2013 si a furnizat datele cerute. In aprilie 2019 Societatea impreuna cu actionarul principal (Ministerul Transporturilor), au constituit un grup de lucru pentru dezbaterile ce se vrea purtata cu Comisia Europeana privind CFR Marfa.

**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 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

24. PARTI LEGATE SI AFILIATE

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

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

Parti afiliate	Natura investitiei	Activitatea	Principalele relatii cu Societatea
Ministerul Transporturilor	Unicul actionar	Unicul actionar	Unicul actionar
CFR IRLU S.A, cu sediu in Bucuresti, B-dul Dinicu Golescu, nr. 38	Filiala	Prestare servicii de reparatii locomotive si utilaje	Prestare servicii de reparatii locomotive si utilaje
Rofersped S.A, cu sediul in Bucuresti, Str. Turda, nr 98	Filiala	Transport de marfa	Achizitia serviciilor de transport de marfa
Rolling Stock Company S.A.	Asociat	Inchirierea locomotivelor si vagoanelor de marfa	Achizitia serviciilor de transport de marfa
ICA Romania S.A.	Asociat	Casa de expedite pentru transport combinat	Casa de expedite pentru transport combinat
C.N.I. S.A.	Asociat	Constructii de interes public	Achizitia serviciilor de transport de marfa
Rocombl 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
Informatica Feroviara S.A.	Sub control comun	Servicii de informatica (analiza, proiectare si implementare programe)	Servicii de informatica.
Societatea Nationala de Transport Feroviar de Calatori S.A. („CFR Calatori”)	Sub control comun	Servicii de transport de public de calatori	Servicii de verificari si revizii tehnice, remorcari, remizari, etc. Achizitia de permise de la CFR Calatori.

Deloitte.
marked for identification
purposes only

**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 2018**

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

24. PARTI LEGATE SI AFILIATE (continuare)

Creantele fata de partile afiliate au fost urmatoarele:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
CFR IRLU	33.490.588	24.407.642
Rofersped	16.710.435	10.790.023
Total solduri cu filialele	50.201.023	35.197.665
ICA Romania	3.570.676	3.572.853
Interfrigo	-	-
Touax	80.504	84.502
Rolling Stock	-	1.209.296
Rocombi	190.388	134.658
Transbordare Vagoane Marfa	-	-
Total solduri cu societatile in care CFR Marfa detine interese de participare	3.841.568	5.001.309
Interfrigo	1.995.565	1.995.565
Rocombi	-	-
Transbordare Vagoane Marfa	25.157	25.138
Total solduri cu entitati la care Societatea detine titluri imobilizate	2.020.722	2.020.703
Compania Nationala de Cai Ferate „CFR” S.A.	4.481.579	3.233.873
Telecomunicatii CFR S.A.	8.471	10.325
Informatica Feroviara S.A.	10.041	3.557
Electrificare CFR S.A.	21.423	-
CFR Calatori S.A.	649.402	1.391.188
Total solduri cu societatile sub controlul comun al Ministerului Transporturilor	5.170.916	4.638.943
Total general parti afiliate	61.234.230	46.858.620

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 2018 si 31 decembrie 2017.

Societatea are la 31 decembrie 2018 o garantie reala mobiliara in valoare de 674.252 lei (674.252 lei la 31 decembrie 2017) 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.

Deloitte.
marked for identification
purposes only

**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 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

24. PARTI LEGATE SI AFILIATE (continuare)

Datoriile cu partile afiliate au fost urmatoarele:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
CFR IRLU	15.127.592	4.480.701
Rofersped	846.036	307.801
Total solduri cu filialele	15.973.628	4.788.502
Rolling Stock	19.216	-
Rocombi	2.852	2.852
Total solduri cu entitatile asociate	22.068	2.852
Interfrigo	-	-
Transbordare Vagoane Marfa	12.009	81.236
Total solduri cu entitati la care Societatea detine titluri imobilizate	12.009	81.236
Compania Nationala de Cai Ferate „CFR” S.A.	993.229.961	826.035.704
Telecomunicatii CFR S.A.	84.053	432.470
Electrificare CFR S.A.	5.536.855	4.723.237
Informatica Feroviara S.A.	7.196.888	4.454.987
CFR Calatori S.A.	33.529.785	31.390.389
Total solduri cu societatile sub controlul comun al Ministerului Transporturilor	1.039.577.542	867.036.787
Total solduri societati afiliate si alte parti legate	1.055.585.247	871.909.377

Soldul datoriei catre CFR IRLU include si garantia de buna executie in suma de 1.791.867 lei (31 decembrie 2017: 1.548.799).

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

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

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

Deloitte.
marked for identification
purposes only

**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 2018**

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

24. PARTI LEGATE SI AFILIATE (continuare)

Vanzari de bunuri si servicii si/sau active imobilizate

	Vanzari 2018	Vanzari în 2017
CFR IRLU	6.656.464	7.146.760
Rofersped	100.191.604	74.350.077
Total tranzactii cu filialele	106.848.068	81.496.747
Rolling Stock Company	-	57.465
Rocombi	3.878.802	3.967.206
Total tranzactii cu entitatile asociate	3.878.802	4.024.671
Transbordare Vagoane Marfa	-	12
Total tranzactii cu entitati la care Societatea detine titluri imobilizate	-	12
Compania Nationala de Cai Ferate „CFR” S.A.	4.699.507	6.596.482
Telecomunicatii CFR S.A.	66.744	85.489
Informatica Feroviara S.A.	44.230	
Electrificare CFR S.A.	20.075	16.757
Societatea Nationala de Transport Feroviar de Calatori S.A.	2.384.103	3.916.893
Total tranzactii cu societatile sub controlul comun al Ministerului Transporturilor	7.214.659	10.615.621
Total general	117.941.529	96.137.051
Alte venituri		
	2018	2017
Dividende primite		
Filiale		
- Rofersped	2.987.842	2.841.617
Entitati asociate		
- Rolling Stock	1.238.336	1.190.564
Total	4.226.178	4.032.381

Deloitte.
marked for identification
purposes only

**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 2018**

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

24. PARTI LEGATE SI AFILIATE (continuare)

Achiziții de bunuri și servicii

	Cheltuieli 2018	Cheltuieli 2017
CFR IRLU	76.322.305	72.686.009
Rofersped	4.144.377	8.008.135
Total tranzactii cu filialele	80.466.682	80.694.144
Transbordare Vagoane Marfa	115.404	123.894
Total tranzactii cu entitati la care Societatea detine titluri imobilizate	115.404	123.894
Rolling Stock Company	16.148	-
Total tranzactii cu entitatile asociate	16.148	16.148
Compania Nationala de Cal Ferate „CFR” S.A.	259.433.041	252.734.280
Telecomunicatii CFR S.A.	707.817	729.672
Electrificare CFR S.A.	44.414.659	44.198.343
Informatica Feroviara S.A.	4.334.322	4.155.754
Societatea Nationala de Transport Feroviar de Calatori S.A.	17.285.576	17.864.000
Total tranzactii cu societatile sub controlul comun al Ministerului Transporturilor	326.175.415	319.682.049
Total general parti afiliate	406.773.649	400.500.087

In cadrul cumpararilor de la C.N.C.F. „CFR” S.A. la 31 decembrie 2018 este inclusa suma de 152.781.191 lei (31 decembrie 2017: 169.515.150 lei) reprezentand taxa de utilizare infrastructura și alte cheltuieli cu infrastructura. Pentru anul 2018, cheltuiala cu energia electrica furnizata de Electrificare CFR este in suma de 44.271.429 lei (2017: 44.045.116 lei).

Societatea achizitioneaza de la CFR Calatori permise și carti de calatorie pe care le acorda gratuit angajatilor și membrilor familiilor acestora. Totalul permiselor și cartilor de calatorie achizitionate in 2018 este de 11.907.190 lei (2018: 12.672.800 lei). Vanzarile catre CFR Calatori reprezinta, in principal, inchirieri de locomotive.

Copie
marked for identification
purposes only

**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 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

25. EVALUAREA LA VALOAREA JUSTA ȘI 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 stinsă, între părți interesate și în cunoștința de cauză, într-o tranzacție desfășurată în condiții obiective.

Următorul 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 justă pentru activele financiare și datoriile financiare care nu sunt evaluate la valoarea justă, în cazul în care valoarea contabilă reprezintă o aproximare fiabilă a valorii juste.

31 Decembrie 2018

	Nota	Valoare contabilă		Valoare justă				
		Numerar și creanțe	Alte datorii financiare	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Active financiare care nu sunt măsurate la valoarea justă								
Creanțe și alte creanțe	9	181.406.876	-	181.406.876	-	-	-	-
Numerar și echivalente de numerar	10	8.025.115	-	8.025.115	-	-	-	-
Total		189.431.991	-	189.431.991	-	-	-	-
Datorii financiare care nu sunt măsurate la valoarea justă								
Împrumuturi pe termen scurt	13	-	1.251.605	1.251.605	-	-	-	-
Împrumuturi pe termen lung	12	-	-	-	-	-	-	-
Datorii comerciale și alte datorii	14	-	1.210.596.375	1.210.596.375	-	-	-	-
Total		-	1.211.847.980	1.211.847.980	-	-	-	-

Deloitte.
marked for identification
purposes only

**SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE SI NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu este specificat altfel)**

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

31 Decembrie 2018

Nota	Valoare contabila		Valoare justa				
	Numerar si creante	Alte datorii financiare	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Active financiare care nu sunt masurate la valoarea justa							
9	146.264.614	-	146.264.614	-	-	-	-
9	35.142.262	-	35.142.262	-	-	-	-
10	8.025.115	-	8.025.115	-	-	-	-
Total	189.431.991	-	189.431.991	-	-	-	-
Datorii financiare care nu sunt masurate la valoarea justa							
13	-	1.251.605	1.251.605	-	-	-	-
12	-	-	-	-	-	-	-
14	-	1.210.596.375	1.210.596.375	-	-	-	-
Total	-	1.211.847.980	1.211.847.980	-	-	-	-

Deloitte
 marked for identification
 purposes only

**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 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

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

La 31 decembrie 2018 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

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

Managementul riscului financiar

Societatea este supus următoarelor riscuri generate de instrumentele financiare:

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

Riscul de credit

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

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

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

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

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

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Investiții financiare		
Creanțe comerciale și alte creanțe	181.406.876	204.612.571
Numerar și echivalente de numerar	8.025.115	5.922.094
Numerar restricționat	(1.251.605)	(16.656.348)
Total	188.180.386	193.878.317

Deloitte.
marked for identification
purposes only

**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 2018**

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

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

Structura creanțelor pe vechime

	Valoare bruta la 31 decembrie 2018	Ajustari de valoare privind creanțele la 31 decembrie 2018	Valoare bruta la 31 decembrie 2017	Ajustari de valoare privind creanțele la 31 decembrie 2017
Nescadente	100.857.228	-	75.935.753	-
Între 0-30	9.582.144	-	12.298.173	-
Între 30-90	-	-	-	-
Între 90-180	6.081.207	-	7.664.958	-
Între 180-365	21.887.361	-	27.254.882	-
Peste 365	130.200.774	-	119.447.809	-
Total	268.608.714	122.342.675	242.601.575	93.769.167

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul ca Societatea să întâmpine dificultăți în îndeplinirea obligațiilor aferente datoriilor sale financiare care sunt stinse prin livrarea de numerar sau a unui alt activ financiar.

Intrucât la 31 decembrie 2018 și 2017, Societatea are datoriile curente nete, s-au luat în considerare măsuri de restructurare și reorganizare în scopul creșterii lichidității.

Societatea monitorizează de asemenea nivelul intrărilor de numerar preconizate aferente creanțelor comerciale, precum și ieșirile de numerar anticipate pentru datoriile comerciale și de alte tipuri, iar pe lângă asta Societatea menține și facilitățile de tipul descoperirilor de cont (a se vedea nota 12).

Expunerea la riscul de lichiditate

Mai jos sunt prezentate scadențele contractuale rămase ale datoriilor financiare la data de raportare. Sumele sunt brute și neactualizate și includ plăți estimate ale dobânzii.

31 decembrie 2018

	Valoare contabila	Total	< 1 an	1 - 5 ani	> 5 ani
Active monetare					
Creanțe comerciale	146.264.614	146.264.614	146.264.614	-	-
Alte creanțe	35.142.262	35.142.262	35.142.262	-	-
Casa și conturi la bănci	8.025.115	8.025.115	8.025.115	-	-
Total active monetare	189.431.991	189.431.991	189.431.991	-	-
Datorii monetare					
Datorii comerciale	99.756.104	87.915.342	87.915.342	-	-
Efecte comerciale de platit	-	-	-	-	-
Sume datorate entităților afiliate	1.055.585.247	1.055.585.247	1.055.585.247	-	-
Credite și împrumuturi	1.251.605	1.251.605	1.251.605	-	-
Alte datorii	55.255.024	55.255.024	55.255.024	-	-
Total datorii monetare	1.211.847.980	1.211.847.980	1.211.847.980	-	-
Poziția netă la	(1.022.415.989)	(1.022.415.989)	(1.022.415.989)	-	-

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 2018
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

31 decembrie 2018

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

31 decembrie 2017

	Valoare contabila	Total	< 1 an	1 - 5 ani	> 5 ani
Active monetare					
Creante comerciale	148.832.408	148.832.408	148.832.408	-	-
Alte creante	55.780.163	55.780.163	55.780.163	-	-
Casa si conturi la banci	5.922.094	5.922.094	5.922.094	-	-
Total active monetare	210.534.665	210.534.665	210.534.665	-	-
Datorii monetare					
Datorii comerciale	87.915.342	87.915.342	87.915.342	-	-
Efecte comerciale de platit	-	-	-	-	-
Sume datorate entitatilor afiliate	871.909.377	871.909.377	871.909.377	-	-
Credite si imprumuturi	16.656.348	16.656.348	16.656.348	-	-
Alte datorii	37.989.763	37.989.763	37.989.763	-	-
Total datorii monetare	1.014.470.83 0	1.014.470.83 0	1.014.470.83 0	-	-
Pozitia neta la 31 decembrie 2017	(803.936.165)	(803.936.165)	(803.936.165)	-	-

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 vânzarile, achizițiile și împrumuturile și moneda functionala a Societatii. Moneda functionala a Societatii este leul românesc (RON).

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

Expunerea Societatii la riscul valutar se refera la împrumuturi pe termen lung și leasing și este reprezentata după cum urmeaza:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
EUR	-	-
Total	-	-

Deloitte.
marked for identification
purposes only

**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 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

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

Compania a utilizat următoarele rate de schimb:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
RON/EUR	4.6639	4.6597
Sensitivitatea la riscul valutar:		
	2018	2017
EUR	-	-*

Riscul mediului operational

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

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

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

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

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

Managementul capitalului

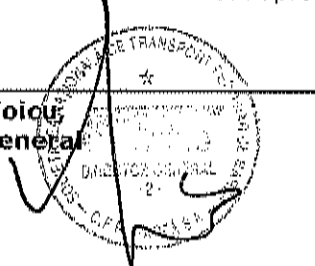
Capitalul este constituit din capital social, contribuții în avans la capitalul social, rezultat reportat și rezerve. Societatea are ca obiectiv principal de activitate transportul feroviar de marfuri. Politica Societății este de a menține o bază solidă de capital pentru a susține dezvoltarea viitoare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

26. EVENIMENTE ULTERIOARE

Prin Hotărârea CA nr 72/01.08.2017, s-a aprobat demararea procedurii de fuziune prin absorbție a Societății CFR IRLU SA filială a SNTFM CFR MARFA SA.

Aceste situații financiare au fost aprobate astăzi, 22 mai 2019.

Marinica Voicu
Director General



Întocmit,

Hanganu Aida,
Director Departament Economic Financiar

