



ADUNAREA GENERALĂ ORDINARĂ A ACȚIONARILOR

HOTĂRÂREA

Nr. 22 din 29 august 2018

Acționarul unic Statul Român, prin Ministerul Transporturilor, ai cărui reprezentanți în Adunarea Generală a Acționarilor a Societății Naționale de Transport Feroviar de Marfă "CFR Marfă" - S.A. sunt: domnul Florin-Traian RADU și domnul Adrian Nicholas DUȚU, numiți prin Ordinul Ministrului Transporturilor nr. 605 din 21.07.2016, drept de vot 100% din totalul acțiunilor,

În conformitate cu prevederile Actului Constitutiv (Statutul) Societății Naționale de Transport Feroviar de Marfă "CFR Marfă"- S.A. aprobat prin Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr. 14 din 23 iunie 2017, coroborate cu prevederile Legii societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor, legal constituită, întrunită în ședință la data de 29.08.2018, în urma dezbaterilor a adoptat, în unanimitate, prezenta

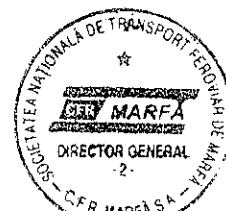
HOTĂRÂRE

Articol unic. - Reprezentanții Ministerului Transporturilor în Adunarea Generală a Acționarilor Societății Naționale de Transport Feroviar de Marfă „CFR Marfă” S.A., față de cele prezentate de conducerea societății în Nota nr. E1.1/27/14.08.2018, în temeiul prevederilor art. 13, alin. (5), lit. a¹) din Statutul Societății Naționale de Transport Feroviar de Marfă „CFR Marfă” S.A, a Legii societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, precum și în conformitate cu prevederile Ordinului M.F.P. nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare consolidate, cu completările și modificările ulterioare, **aprobă** situațiile financiare consolidate, întocmite în conformitate cu Ordinul M.F.P. nr. 1802/2014, pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2017, însoțite de Raportul administratorilor cu privire la activitatea Grupului pe anul 2017 și de Raportul auditorului independent Deloitte.

Reprezentanții Ministerului Transporturilor în Adunarea Generală a Acționarilor:

Florin-Traian RADU

Adrian Nicholas DUȚU



SITUATII FINANCIARE ANUALE CONSOLIDATEExercitiul financiar **2017**

Tip situație financiară : BC

DATE DE IDENTIFICARE SOCIETATE - MAMA Societăți comerciale (Mar Contribuabil) care depun Situații financiare consolidate la București (se bifează dacă este cazul)Entitatea **SNTFM CFR MARFA SA**

Adresa	Judet	Sector	Localitate			
	Bucuresti	Sector 1	Bucuresti			
	Strada	Nr.	Bloc	Scara	Ap.	Telefon
	BD. DINICU GOLESCU	38				

Număr din registrul comerțului **J40/9775/1998** Cod unic de înregistrare **1 1 0 5 4 5 3 7****Activitatea preponderentă (cod și denumire clasă CAEN)****4920 Transporturi de marfă pe calea ferată****Indicatori :**Capitaluri proprii consolidate **25.077.671**Profitul consolidat / Pierdere consolidată **-149.089.750****DATE DE IDENTIFICARE - ENTITATI CARE SUNT CUPRINSE IN SITUATIILE FINANCIARE ANUALE CONSOLIDATE**

Nr. cr.	Statul/ Codul fiscal (RO)/ Denumirea / Adresa entitatii	
1	RO-Romania	1 4 3 0 0 9 2 0
	SC CFR IRLU SA	
	BUCURESTI, SECTOR 1, BD. DINICU GOLESCU, NR 38	
2	RO-Romania	9 8 2 5 5 6 7
	SC ROFERSPED SA	
	BUCURESTI, SECTOR 1, STR. TURDA NR. 98, BLOC 29A	
3	RO-Romania	2 2 8 7 7 9 6 2
	SC ROLLING STOCK COMPANY SA	
	BUCURESTI, SECTOR 1, STR. CALEA FLOREASCA, NR. 167	

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele

VOICU MARINICA

Semnătura
și stampila

Semnătura electronică

INTOCMIT,

Numele și prenumele

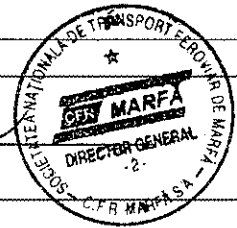
HANGANU AIDA

Calitatea

11—DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura

Nr.de înregistrare în organismul profesional

**AUDITOR,**

Nume și prenume auditor persoană fizică/ Denumire firmă de audit

DELOITTE AUDIT S.R.L.

Nr.de înregistrare în Registrul CAFR

Cod fiscal

7756924

DECLARATIE

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

S-au intocmit situatiile financiare anuale consolidate la 31/12/2017 pentru:

Entitate :SNTFM CFR MARFA SA

Judetul :40—MUN.BUCURESTI

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

Numar din registrul comertului: J40/9775/1998

Forma de proprietate: 14—Companii si societati nationale

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

Cod unic de inregistrare: 11054537

Administratorul societatii, Voicu Marinica , isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale consolidate la 31/12/2017 si confirma ca :

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

Semnatura,

Voicu Marinica



SOCIETATEA NAȚIONALĂ DE TRANSPORT FEROVIIAR DE MARFĂ „CFR MARFĂ” S.A.

**SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU
ORDINUL MINISTRULUI FINANȚELOR PUBLICE NR. 1802/2014**

LA DATA DE ȘI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

CUPRINS:**PAGINA:**

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 – 6
BILANȚ CONSOLIDAT	7 – 11
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT	12 – 15
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE	16 – 17
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII	18 – 19
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE	20 – 62
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI	1 – 48

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarul Unic,
Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă „CFR Marfă” SA
București, România

Raport cu privire la situațiile financiare consolidate

Opinie cu rezerve

1. Am auditat situațiile financiare consolidate ale Societății Naționale de Transport Feroviar de Marfă „CFR Marfă” SA („Societatea”) și ale filialelor sale („Grupul”), cu sediul social în București, B-dul Dinicu Golescu nr. 38, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO11054537, care cuprind bilanțul consolidat la data de 31 decembrie 2017 și contul de profit și pierdere consolidat, situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii și situația consolidată a fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.
2. Situațiile financiare consolidate la 31 decembrie 2017 se identifică astfel:
 - Activ net / Total capitaluri proprii: 25.077.671 Lei
 - Pierdere netă a exercițiului financiar: 149.089.750 Lei
3. În opinia noastră, cu excepția posibilelor efecte ale aspectelor descrise în secțiunea Baza pentru opinia cu rezerve din raportul nostru paragrafele 4-8, situațiile financiare consolidate anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară consolidată a Grupului la data de 31 decembrie 2017, și performanța sa financiară consolidată și fluxurile sale de trezorerie consolidate aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare.

Baza pentru opinia cu rezerve

4. După cum este prezentat în Nota 21 la situațiile financiare consolidate, Societatea face obiectul unei investigații a Direcției de Investigare a Infracțiunilor de Criminalitate Organizată și Terorism (Direcția) potrivit comunicatului din data de 4 mai 2017 publicat pe site-ul Direcției. Investigația are la bază suspiciunea că, în 2016, unii din membrii conducerii au săvârșit fapte penale având ca scop subevaluarea bunurilor din patrimoniul Grupului, în legătură cu contractul de vânzare a 2.450 de vagoane, în care Societatea este vânzătorul, destinate casării la un preț care nu reflectă valoarea reală a bunurilor casate, facilitând astfel traficul în folosul cumpărătorului, a diferenței rezultate. Autoritățile responsabile au dispus punerea în mișcare a acțiunii penale și reținerea temporară a unor directori ai Societății Naționale de Transport Feroviar de Marfă CFR Marfă SA. La data emiterii acestor situații financiare consolidate, investigația este în curs, iar rezultatele finale ale investigației și impactul acesteia asupra situațiilor financiare nu sunt disponibile, nefiind stabilite încă de către autorități. La data emiterii raportului de audit, nu am putut obține suficiente dovezi de audit cu privire la această incertitudine semnificativă și estima impactul pe care l-ar avea asupra acestor situații financiare consolidate. Opinia noastră asupra situațiilor financiare consolidate la 31 decembrie 2016 a conținut de asemenea o rezervă în legătură cu acest aspect.
5. La 31 decembrie 2017, Grupul are stocuri în sumă de 100.862.815 lei (respectiv la 31 decembrie 2016 suma de 87.604.373 lei) pentru care a înregistrat ajustări de valoare în sumă de 8.169.209 lei (respectiv 11.630.659 lei la 31 decembrie 2016). Nu au fost disponibile probe de audit suficiente și adecvate cu privire la exhaustivitatea ajustărilor de valoare pentru stocurile la 31 decembrie 2017. În consecință, nu am fost în măsură să determinăm dacă sunt necesare ajustări asupra stocurilor la 31 decembrie 2017, asupra ajustărilor de valoare privind activele circulante, asupra pierderii nete pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 cât și asupra rezultatului reportat. Opinia noastră asupra situațiilor financiare consolidate la 31 decembrie 2016 a conținut de asemenea o rezervă în legătură cu acest aspect.

6. La 31 decembrie 2017, Grupul deținea construcții și clădiri speciale în valoare netă de 120.990.632 lei pentru care existau indicii de depreciere la această dată. Conducerea Grupului nu a efectuat o analiză de depreciere și nu a înregistrat ajustări de depreciere la 31 decembrie 2017. Noi nu am putut determina în cursul auditului nostru eventualele corecții care ar fi fost necesare asupra imobilizărilor corporale, rezultatului reportat și rezervei de reevaluare la 31 decembrie 2017 și respectiv cheltuielilor cu deprecierea construcțiilor și clădirilor speciale sau veniturilor aferente pentru exercițiul financiar încheiat la această dată în cazul în care o astfel de analiză de depreciere sau reevaluare ar fi fost efectuată la 31 decembrie 2017.
7. După cum este prezentat în Nota 9 la situațiile financiare consolidate anexate, Grupul a înregistrat un provizion pentru litigii în valoare de 1.169.181 lei la 31 decembrie 2017 (1.132.474 lei la 31 decembrie 2016). Conform Notei 21, Grupul este implicat într-o serie de litigii în care unii angajați își revendicau drepturi neacordate conform contractului colectiv de muncă precum și o serie de litigii și dispute semnificative cu diferiți furnizori și alți parteneri care ar putea avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare consolidate. Grupul nu a efectuat o analiză și nu a înregistrat provizioane în situațiile financiare consolidate anexate pentru litigiile semnificative prezentate în Nota 9, ceea ce nu este în conformitate cu cerințele Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare. Noi nu am obținut probe de audit suficiente și adecvate în privința rezultatului acestor litigii sau în privința pierderilor care ar putea rezulta deoarece este incertă decizia finală a instanțelor și nu poate fi estimat impactul asupra situațiilor financiare individuale la 31 decembrie 2017. Opinia noastră asupra situațiilor financiare consolidate la 31 decembrie 2016 a conținut de asemenea o rezervă în legătură cu acest aspect.
8. Grupul oferă salariaților la pensionare compensări conform Contractului Colectiv de Muncă. La data de 31 decembrie 2017, Grupul a înregistrat un provizion în valoare de 647.032 lei (respectiv la 31 decembrie 2016 în sumă de 661.075 lei). Nu au fost disponibile probe de audit suficiente și adecvate cu privire la un calcul al viitoarelor datorii în caz de pensionare, fapt ce nu este în conformitate cu cerințele Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare. Noi nu am putut determina eventualele corecții ce ar fi fost necesare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2017 în cazul în care un astfel de calcul ar fi fost efectuat, asupra provizioanelor, asupra pierderii nete pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, cât și asupra rezultatului reportat. Opinia noastră asupra situațiilor financiare consolidate la 31 decembrie 2016 a conținut de asemenea o rezervă în legătură cu acest aspect. Totodată la 31 decembrie 2017 salariații au efectuat ore suplimentare aferente anului 2017 care nu au fost reflectate în situațiile financiare consolidate. Noi nu am putut obține probe de audit suficiente și adecvate cu privire la valoarea aferentă acestor ore suplimentare și nu am putut determina eventualele corecții care ar fi fost necesare, în cazul în care un astfel de calcul ar fi fost efectuat, asupra cheltuielilor cu salariile și a datorii aferente pentru anul încheiat la 31 decembrie 2017.
9. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA"), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul”) și Legea nr. 162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea “Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Grup, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră cu rezerve.

Incertitudine semnificativă legată de continuitatea activității

10. Atragem atenția asupra Notei 2 la situațiile financiare consolidate, conform căreia Grupul a înregistrat o pierdere netă de 149.089.750 lei în cursul exercițiului încheiat la 31 decembrie 2017 și, la data respectivă, datoriile curente ale Grupului depășeau activele curente ale acesteia cu 774.665.148 lei. După cum se arată în Nota 2, aceste evenimente sau condiții, împreună cu alte aspecte prezentate în Nota 2, indică existența unei incertitudini semnificative care ar putea genera îndoieli semnificative cu privire la capacitatea Grupului de a-și continua activitatea. Cu toate acestea, Conducerea Grupului consideră adecvată aplicarea principiului continuității activității în pregătirea situațiilor financiare consolidate anexate. Grupul este dependent de îmbunătățirea performanței sale financiare și de sprijinul financiar acordat de alte entități deținute de stat sub forma creditelor-furnizori pentru a-și putea continua activitatea în viitorul previzibil. Totodată la 31 decembrie 2017 activul net al Societății, determinat ca diferența între totalul activelor și totalul datoriiilor acesteia, reprezintă mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social subscris. În astfel de situații, în conformitate cu Legea 31/1990 republicată cu modificările ulterioare, acționarul unic trebuie să decidă asupra măsurilor ce trebuie luate în conformitate cu cerințele legislației în vigoare. Opinia noastră nu este modificată cu privire la acest aspect.

Evidențierea unor aspecte

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

Aspectele cheie de audit

12. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte. În plus față de aspectele descrise în secțiunea Incertitudine semnificativă legată de continuitatea activității și cele descrise în secțiunea „Baza pentru opinia cu rezerve”, considerăm că aspectele descrise mai jos reprezintă aspectele cheie de audit care trebuie comunicate în raportul nostru.

Aspecte cheie de audit	Cum a abordat auditul nostru aspectul cheie
Recunoașterea veniturilor	
<p>Venitul aferent serviciilor de transport feroviar reprezintă activitatea de bază a Grupului. Dat fiind numărul mare de clienți interni și externi, precum și diversitatea serviciilor de transport feroviar și a domeniilor de activitate ale clienților, există riscul ca vânzarea să fie recunoscută incorect și fără acuratețe. Astfel, veniturile pot fi recunoscute în anul financiar incorect, având în vedere transferul principalelor riscuri și beneficii asociate serviciilor, sau pot reprezenta vânzări pentru care prestarea serviciilor nu a avut loc, sau vânzări către clienți fără bonitate financiară, aflați în insolvență sau faliment. Considerăm ca recunoașterea veniturilor este o arie de audit semnificativă, conform celor expuse mai sus.</p> <p>Prezentările Grupului cu privire la venituri sunt incluse în Nota 12 la situațiile financiare consolidate.</p>	<p>Procedurile noastre de audit efectuate pentru a aborda riscul de denaturare semnificativă a recunoașterii veniturilor au inclus atât evaluarea controalelor interne, cât și proceduri de testare în detaliu, conform următoarelor:</p> <ul style="list-style-type: none"> Am evaluat eficiența operațională a controalelor interne care au abordat riscurile descrise mai sus cu privire la vânzările bazate pe transporturi valabile. Am analizat dacă vânzările au fost înregistrate corect în cursul anului în conformitate cu transferul principalelor riscuri și beneficii ale vânzării de la sfârșitul anului. Am obținut scrisori de confirmare de la părțile legate pentru veniturile înregistrate în perioada auditată. Am analizat veniturile prin selectarea de vânzări individuale către clienții pentru care nu au fost transmise scrisori de confirmare și obținerea de documente justificative pentru aceste tranzacții. Am analizat vânzări în funcție de client, produs și principalele piețe pentru a înțelege evoluția veniturilor și am comparat vânzările cu sumele din perioada anterioară.

Provizioane pentru deprecierea creanțelor comerciale	
<p>La 31 decembrie 2017, valoarea totală a creanțelor comerciale se ridică la 275.435.837 lei, iar provizionul pentru depreciere în valoare de 101.159.536 lei reprezintă 37% din sold.</p> <p>Recuperarea sumelor scadente de la anumiți clienți poate fi incertă. Provizionul pentru deprecierea creanțelor comerciale este considerat un aspect cheie de audit care implică aplicarea unui raționament și utilizarea de către conducere a unor ipoteze subiective.</p> <p>Creanțele comerciale sunt prezentate în nota 5 din situațiile financiare consolidate.</p>	<p>Procedurile noastre de audit efectuate pentru a aborda riscul de denaturare semnificativă a provizionului pentru deprecierea creanțelor comerciale au inclus următoarele:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Obținerea modului în care conducerea a evaluat provizionul pentru deprecierea creanțelor comerciale la sfârșitul anului și evaluarea adecvării (am analizat principalele ipoteze și raționamente folosite în calcularea provizionului pentru deprecierea creanțelor comerciale în ceea ce privește rezonabilitatea, adecvarea și consecvența cu estimările exercițiului anterior; mai mult decât atât, provizionul pentru deprecierea creanțelor comerciale a fost evaluat în ceea ce privește adecvarea). • Am confirmat cu consilierul juridic al grupului litigiile cu debitorii și evaluarea recuperării cu succes a creanței. • Am analizat soldurile depreciate și corespondența cu clienții, precum și acordurile încheiate și nivelul plăților ulterioare închiderii exercițiului. • Am evaluat de asemenea dacă informațiile prezentate de grup în nota 5 la situațiile financiare cu privire la provizionul pentru deprecierea creanțelor comerciale sunt adecvate.

Alte informații – Raportul administratorilor

13. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare consolidate și raportul auditorului cu privire la acestea și nici declarația nefinanciară, aceasta fiind prezentată într-un raport separat.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare consolidate nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare, punctele 554-555.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare consolidate, în opinia noastră:

- Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- Raportul Administratorilor, a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare, punctele 554-555.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Grup și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2017, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Cu excepția posibilelor efecte ale aspectelor descrise în secțiunea „Baza pentru opinia cu rezerve” din raportul nostru, nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

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

14. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare consolidate în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare consolidate lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
15. În întocmirea situațiilor financiare consolidate, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Grupului de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Grupul sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
16. Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Grupului.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare consolidate

17. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare consolidate, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare consolidate.
18. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare consolidate, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
 - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Grupului.
 - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
 - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoiele semnificative privind capacitatea Grupului de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare consolidate sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Grupul să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
 - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare consolidate, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare consolidate reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
 - Obținem, probe de audit suficiente și adecvate cu privire la informațiile financiare ale entităților sau activităților de afaceri din cadrul Grupului, pentru a exprima o opinie cu privire la situațiile financiare consolidate. Suntem responsabili pentru coordonarea, supravegherea și executarea auditului grupului. Suntem singurii responsabili pentru opinia noastră de audit.

19. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
20. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.
21. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare consolidate din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, determinăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

22. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor la data de 15.12.2016 și am auditat situațiile financiare ale Societății Naționale de Transport Feroviar de Marfa „C.F.R Marfa” S.A pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2017. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 3 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 Decembrie 2016 până la 31 Decembrie 2018.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
- Nu am furnizat pentru Societate serviciile non-audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

Partenerul de misiune al auditului pentru care s-a întocmit acest raport al auditorului independent este Madeline Alexander.

Madeline Alexander, Partener de audit



*Înregistrată la Camera Auditorilor Financiarți din România
cu certificatul nr. 36/7.10.2000*

În numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

*Înregistrată la Camera Auditorilor Financiarți din România
cu certificatul nr. 25/25.06.2001*

Sos. Nicolae Titulescu nr. 4-8, America House, Intrarea de Est,
Etajul 2 - zona Deloitte și Etajul 3, sector 1
București, România
30 iulie 2018

BILANȚ CONSOLIDAT

LA 31 DECEMBRIE 2017

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

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 31 decembrie 2016	Sold la 31 decembrie 2017
A ACTIVE IMOBILIZATE			
I IMOBILIZARI NECORPORALE			
1	1	-	-
2	2	3.089	2.432
3	3	39.872	91.473
4	4	-	-
5	5	-	-
6	6	-	-
TOTAL (rd. 01 la 06)	7	42.961	93.905
II IMOBILIZARI CORPORALE			
1	8	269.697.160	255.927.763
2	9	388.336.113	385.937.763
3	10	341.595	269.172
4	11	-	-
5	12	3.978.215	6.248.405
6	13	-	-
7	14	-	-
8	15	-	-
9	16	-	-
TOTAL (rd. 08 la 16)	17	662.353.083	648.383.103
III IMOBILIZARI FINANCIARE			
1	18	-	-
2	19	-	-
3	20	316.250	316.250
4	21	-	-
5	22	39.975	39.975
6	23	1.708.285	1.174.252
TOTAL (rd. 18 la 23)	24	2.064.510	1.530.477
IV TITLURI PUSE IN ECHIVALENTA	24,1	170.327.204	181.657.851
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07+17+24)	25	834.787.758	831.665.336

BILANȚ CONSOLIDAT

LA 31 DECEMBRIE 2017

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

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 31 decembrie 2016	Sold la 31 decembrie 2017
B ACTIVE CIRCULANTE			
I STOCURI			
1			
Materii prime si materiale consumabile (ct 301 + 302 + 303 +/- 308 +321 + 322 + 323 + 328 + 351 + 358 + 381 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)			
	26	77.125.552	84.145.265
2			
Productia în curs de executie (ct 331 + 332 +341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)			
	27	6.936.403	9.680.913
3			
Produse finite si marfuri (ct 327 + 345 + 346 + 347 +/- 348* + 354 + 356 + 357 + 361 + 326 +/- 368 + 371 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3947 - 3953 - 3954 - 3955 - 3956 - 3957 - 396 - 397 - din ct 4428)			
	28	2.633.185	3.018.898
4			
Avansuri (ct 4091)			
	29	909.233	4.017.739
TOTAL (rd. 26 la 29)	30	87.604.373	100.862.815
II CREANTE (sumele care urmeaza sa fie incasate dupa o perioada mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element)			
1			
Creante comerciale (ct 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968 + 4092 + 411 + 413 + 418 - 491)			
	31	184.254.722	180.342.383
2			
Sume de incasat de la entitatile afiliate (ct 451** - 495*)			
	32	6.973	6.974
3			
Sume de incasat de la entitatile asociate si entitatile controlate in comun (ct 453** - 495*)			
	33	-	-
4			
Alte creante (ct 425 +4282+431**+437**+ 4382+441**+4424+dinct4428** +444** +445+446**+447**+4482+4582+4662+461+473 **-496+5187)			
	34	41.205.634	10.488.935
5			
Capital subscris si nevarsat (ct 456 - 495*)			
	35	1.221.821	1.221.821
TOTAL (rd. 31 la 35)	36	226.689.150	192.060.113
III INVESTITII PE TERMEN SCURT			
1			
Actiuni detinute la entitatile afiliate (ct 501 - 591)			
	37	-	-
2			
Alte investitii pe termen scurt (ct 505 + 506 + 507 + din ct 508 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)			
	38	-	-
TOTAL (rd. 37 + 38)	39	-	-
IV CASA SI CONTURI LA BANCII (din ct 508 + ct 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)			
	40	11.151.967	7.479.329
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 30+36+39+40)			
	41	325.445.490	300.402.257
C CHELTUIELI IN AVANS (ct 471) (rd 43 + 44)			
-			
Sume de reluat într-o perioada de pana la un an (din ct 471)			
	43	1.491.094	1.692.777
-			
Sume de reluat într-o perioada mai mare de un an (din ct 471)			
	44	-	-

BILANȚ CONSOLIDAT

LA 31 DECEMBRIE 2017

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

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 31 decembrie 2016	Sold la 31 decembrie 2017
D DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN			
1			
Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct 161+1681-169)			
	45	-	-
2			
Sume datorate institutiilor de credit (ct 1621 + 1622 + 1624 + 1625 +1627+1682+5191+5192+ 5198)			
	46	81.683.744	16.656.348
3			
Avansuri incasate in contul comenzilor (ct 419)			
	47	18.175.296	14.950.997
4			
Datorii comerciale - furnizori (ct 401 + 404 + 408)			
	48	735.207.488	965.794.090
5			
Efecte de comert de platit (ct 403 + 405)			
	49	-	-
6			
Sume datorate entitatilor din grup (ct 1661 + 1685 + 2691 + 451***)			
	50	-	-
7			
Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun (ct 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***)			
	51	-	-
8			
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale pentru asigurarile sociale (ct 1623+1626+167+1687+2695+421+423+424+426+427+4281+431***+437***+4381+441***+4423+4428***+444***+446***+447***+4481+455+456***+457+4581+462+4661+473***+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)			
	52	74.736.285	74.657.055
TOTAL (rd. 45 la 52)	53	909.802.813	1.072.058.490
E ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE) (rd. 41 + 43 - 53 - 70 - 73 - 76)			
	54	(583.052.401)	(774.665.148)
F TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25 + 44 + 54)			
	55	251.735.357	57.000.188
G DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN			
1			
Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct 161 + 1681 - 169)			
	56	-	-
2			
Sume datorate institutiilor de credit (ct 1621 + 1622 + 1624 +1625+1627+1682+5191 + 5192 + 5198)			
	57	-	-
3			
Avansuri incasate in contul comenzilor (ct 419)			
	58	-	-
4			
Datorii comerciale - furnizori (ct 401 + 404 + 408)			
	59	-	-
5			
Efecte de comert de platit (ct 403 + 405)			
	60	-	-
6			
Sume datorate entitatilor din grup (ct 1661 + 1685 + 2691 + 451***)			
	61	-	-
7			
Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun (ct 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***)			
	62	-	-
8			
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale pentru asigurarile sociale (ct 1623+1626+167+1687+2695+421+423+424+426+427+4281+431***+437***+4381+441***+4423+4428***+444***+446***+447***+4481+455+456***+4581+462+4661+473***+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)			
	63	49.044.656	25.950.723
TOTAL (rd. 56 la 63)	64	49.044.656	25.950.723

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**BILANȚ CONSOLIDAT
LA 31 DECEMBRIE 2017**

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

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 31 decembrie 2016	Sold la 31 decembrie 2017
H PROVIZIOANE			
1 Provizioane pentru beneficiile angajatilor (ct 1515 + 1517)	65	1.896.947	2.946.047
2 Provizioane pentru impozite (ct 1516)	66	-	-
3 Alte provizioane (ct 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	67	1.132.474	1.169.475
TOTAL (rd. 65 la 67)	68	3.029.421	4.115.522
I VENITURI IN AVANS			
1 Subventii pentru investitii (ct 475) (rd 70 + 71)	69	1.245.765	1.192.922
- Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct 475*)	70	32.825	16.305
- Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct 475*)	71	1.212.940	1.176.617
2 Venituri inregistrate in avans (ct 472) - total (rd 73 + 74), din care:	72	153.347	4.685.387
- Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (ct 472*)	73	153.347	4.685.387
- Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (ct 472*)	74	-	-
3 Venituri inregistrate in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti (ct 478) (rd 76 + 77)	75	-	-
- Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct 478*)	76	-	-
- Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct 478*)	77	-	-
Fond comercial negativ (ct 2075)	78	-	-
TOTAL (rd. 69 + 72 + 75 + 78)	79	1.399.112	5.878.309
J CAPITAL SI REZERVE			
I CAPITAL			
1 Capital subscris varsat (ct 1012)	80	2.012.117.380	2.012.117.380
2 Capital subscris nevarsat (ct 1011)	81	-	-
3 Patrimoniul regiei (ct 1015)	82	-	-
4 Patrimoniul institutelor nationale de cercetare-dezvoltare (ct 1018)	83	-	-
5 Alte elemente de capitaluri proprii (ct 1031)	84	-	-
TOTAL (rd. 80 + 81 + 82 + 83 + 84)	85	2.012.117.380	2.012.117.380
II PRIME DE CAPITAL (ct 104)	86	-	-
III REZERVE DIN REEVALUARE (ct 105)	87	90.404.526	82.127.526

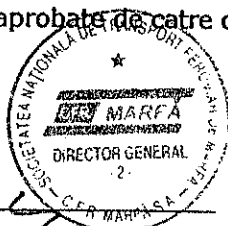
**BILANȚ CONSOLIDAT
LA 31 DECEMBRIE 2017**

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

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 31 decembrie 2016	Sold la 31 decembrie 2017	
IV REZERVE				
1	Rezerve legale (ct 1061)	88	12.148.015	12.148.015
2	Rezerve statutare sau contractuale (ct 1063)	89	-	-
3	Alte rezerve (ct 1068)	90	191.594.502	191.910.259
TOTAL (rd. 88 la 90)		91	203.742.517	204.058.274
Actiuni proprii (ct 109)		92	-	-
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct 141)		93	-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct 149)		94	-	-
V PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA (ct 117)				
- Sold C		95	-	-
- Sold D		96	1.909.700.730	2.124.135.759
VI PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct 121)				
- Sold C		97	-	-
- Sold D		98	198.746.102	149.089.750
Repartizarea profitului (ct 129)		99	-	-
CAPITALURI PROPRII – TOTAL (rd. 85+86+87 +91-92+93-94+95-96+97-98-99)		100	197.817.585	25.077.671
Patrimoniul public (ct 1016)		101	-	-
Patrimoniul privat (ct 1017)		102	-	-
CAPITALURI - TOTAL (rd. 100+101+102)		103	197.817.585	25.077.671
Interese care nu controleaza		104	630.754	679.655

Aceste situații financiare au fost aprobate de către conducerea companiei la data de 30 iulie 2018, de către:

Voicu Marinica,
Director General



Întocmit,

Hanganu Aida,
Director Departament Economic Financiar

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă CFR Marfă S.A.
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017
1 Cifra de afaceri neta (rd. 02 + 03 - 04 + 05 + 06)	1	<u>702.575.206</u>	<u>756.019.899</u>
Productia vanduta (ct 701 + 702 + 703 + 704 + 705 + 706 + 708)	2	701.125.950	755.494.437
Venituri din vanzarea marfurilor (ct 707)	3	1.449.256	525.462
Reduceri comerciale acordate (ct 709)	4	-	-
Venituri din dobanzi inregistrate de entitatile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing (ct 766*)	5	-	-
Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct 7411)	6	-	-
2 Venituri aferente costului productiei in curs de executie (ct 711 + 712)			
- Sold C	7	6.470.703	9.512.246
- Sold D	8	-	-
3 Venituri din productia de mobilizari necorporale si corporale (ct 721 + 722)	9	26.851.118	63.193.107
4 Venituri din reevaluarea imobilizarilor corporale (ct 755)	10	-	-
5 Venituri din productia de investitii imobiliare (ct 725)	11	-	-
6 Venituri din subventii de exploatare (ct 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)	12	-	-
7 Alte venituri din exploatare (ct 751 + 758 + 7815)	13	29.571.260	23.409.196
- din care, venituri din fondul comercial negativ (ct 7815)	14	-	-
- din care, venituri din subventii pentru investitii (ct 7584)	15	49.074	-
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01+07-08+09+10+11+12+13)	16	<u>765.468.287</u>	<u>852.134.448</u>
8 a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile (ct 601 + 602)	17	102.309.138	124.314.658
Alte cheltuieli materiale (ct 603 + 604 + 606 + 608)	18	1.444.848	2.120.802
b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa) (ct 605)	19	55.349.695	55.749.050
c) Cheltuieli privind marfurile (ct 607)	20	496.350	353.746
Reduceri comerciale primite (ct 609)	21	-	-

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă CFR Marfă S.A.
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017
9 Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24)	22	<u>335.575.793</u>	<u>364.446.766</u>
a) Salarii si indemnizatii (ct 641 + 642 + 643 + 644)	23	267.543.815	290.725.438
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct 645)	24	68.031.978	73.721.328
10 a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 26-27)	25	<u>77.153.944</u>	<u>81.852.208</u>
a. 1) Cheltuieli (ct 6811 + 6813 + 6817)	26	77.154.921	81.852.208
a. 2) Venituri (ct 7813)	27	977	-
b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 29-30)	28	<u>32.909.922</u>	<u>(9.038.448)</u>
b. 1) Cheltuieli (ct 654 + 6814)	29	88.317.560	13.746.916
b. 2) Venituri (ct 754 + 7814)	30	55.407.638	22.785.364
11 Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 38)	31	<u>357.732.832</u>	<u>386.010.651</u>
11.1. Cheltuieli privind prestatiile externe (ct 611 + 612 + 613 + 614 + 615 + 621 + 622 + 623 + 624 + 625 + 626 + 627 + 628)	32	279.995.580	292.264.912
11.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate; Cheltuieli reprezentand transferuri si contributii datorate in baza unor acte normative speciale (ct 635 + 6586*)	33	7.695.152	7.910.884
11.3. Cheltuieli cu protectia mediului inconjurator (ct 652)	34	16.567	-
11.4. Cheltuieli din reevaluarea imobilizarilor corporale (ct 655)	35	-	-
11.5. Cheltuieli privind calamitatile si alte evenimente similare (ct 6587)	36	-	-
11.6. Alte cheltuieli (ct 651 + 6581 + 6582 + 6583 + 6588)	37	70.025.533	85.834.855
Cheltuieli privind dobanzile de refinantare inregistrate de entitati radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing (ct 666*)	38	-	-
Ajustari privind provizioanele (rd. 40-41)	39	<u>1.726.341</u>	<u>1.395.114</u>
- Cheltuieli (ct 6812)	40	3.140.440	2.852.376
- Venituri (ct 7812)	41	1.414.099	1.457.262
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 17 la 20-21+22+25+28+31+39)	42	<u>964.698.863</u>	<u>1.007.204.547</u>

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă CFR Marfă S.A.
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE			
- Profit (rd. 16 - 42)	43	-	-
- Pierdere (rd. 42 - 16)	44	199.230.576	155.070.099
12 Venituri din interese de participare (ct 7611 + 7612 + 7613)	45	-	-
- din care, veniturile obtinute de la entitati afiliate	46	-	-
13 Venituri din dobanzi (ct 766)	47	102.385	84.209
- din care, veniturile obtinute de la entitati afiliate	48	-	-
14 Venituri din subventii de exploatare pentru dobanda datorata (ct 7418)	49	-	-
15 Alte venituri financiare (ct 7615 + 762 + 764 + 765 + 767 + 768)	50	5.329.751	3.983.085
- din care, venituri din imobilizari financiare (ct 7615)	51	-	-
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 45+47+49 + 50)	52	<u>5.432.136</u>	<u>4.067.294</u>
16 Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare si investitiile detinute ca active circulante (rd. 54-55)	53	-	-
- Cheltuieli (ct 686)	54	-	-
- Venituri (ct 786)	55	-	-
17 Cheltuieli privind dobanzile (ct 666*)	56	5.616.829	2.453.431
- din care, cheltuieli in relatie cu entitati afiliate	57	-	-
Alte cheltuieli financiare (ct 663 + 664 + 665 + 667 + 668)	58	<u>10.462.921</u>	<u>3.418.929</u>
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 53+56+58)	59	<u>16.079.750</u>	<u>5.872.360</u>
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A)			
- Profit (rd. 52-59)	60	-	-
- Pierdere (rd. 59-52)	61	10.647.614	1.805.066
VENITURI TOTALE (rd 16 + 52)	62	<u>770.900.423</u>	<u>856.201.742</u>
CHELTUIELI TOTALE (rd 42 + 59)	63	<u>980.778.613</u>	<u>1.013.076.907</u>

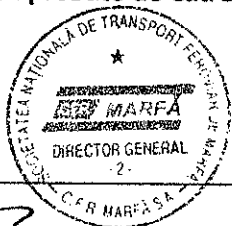
Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă CFR Marfă S.A.
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017
18 PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A)			
- Profit (rd. 62 - 63)	64	-	-
- Pierdere (rd. 63 - 62)	65	209.878.190	156.875.165
19 IMPOZITUL PE PROFIT (ct 691)	66	889.516	770.730
20 Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct 698)	67	-	-
21 PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A PERIOADEI DE RAPORTARE			
- Profit (rd. 64 - 66 - 67)	68	-	-
- Pierdere (rd. 65 + 66 + 67) (rd. 66 + 67 - 64)	69	210.767.706	157.645.895
Rezultatul net al exercitiului financiar aferent intreprinderilor asociate			
- Profit	70	12.305.154	8.860.241
- Pierdere	71	-	-
Rezultatul net al exercitiului financiar			
- Profit	72	-	-
- Pierdere	73	198.462.552	148.785.654
Din care:			
Actionarii societatii-mama	74	198.746.102	149.089.750
Intereselor care nu controleaza	75	(283.550)	(304.096)

Aceste situații financiare au fost aprobate de către conducerea companiei la data de 30 iulie 2018, de către:

Voicu Marinica,
Director General



Întocmit,

Hanganu Aida,
Director Departament Economic Financiar

Societate Națională de Transport Feroviar de Marfă CFR Marfă S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

	Capital social	Rezerva din reevaluare	Rezerva legala	Alte rezerve	Pierdere reportată	Rezultatul corectat erorilor contabile	Rezultatul exercițiului financiar	Repartizarea profitului	Total capitaluri aferente societății mama controlează	Interese care nu	Total capitaluri proprii
1 Ianuarie 2016	2.012.117.380	100.560.514	12.148.015	191.274.234	(1.762.362.816)	(60.821.003)	(148.120.751)	-	344.795.573	605.145	345.400.718
Cresterea capitalului social	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Corectarea erorilor contabile	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerva din reevaluare realizata in timpul anului	-	(10.155.988)	-	-	52.025.281	-	-	-	52.025.281	-	52.025.281
Reducerea rezervei ca urmare a reevaluării mijloacelor fixe	-	-	-	10.155.988	-	-	-	-	-	-	-
Incorporarea pierderii anului 2015 in rezultatul reportat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pierdere exercițiului current	-	-	-	(148.120.751)	-	-	148.120.751	-	-	-	-
Profitul aferent întreprinderilor asociate	-	-	-	-	-	-	(210.767.706)	-	(210.767.706)	283.550	(210.484.156)
Repartizarea profitului la rezerva legala	-	-	-	-	-	-	12.021.604	-	12.021.604	-	12.021.604
Dividende distribuite	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte mișcări	-	-	-	320.268	-	(577.429)	-	-	(257.161)	(257.941)	(257.941)
31 decembrie 2016	2.012.117.380	90.404.526	12.148.015	191.594.502	(1.900.327.579)	(9.373.151)	(198.746.102)	-	197.617.585	630.754	198.448.339

În anul 2016 Societatea a înregistrat în Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile (Nota 20) următoarele sume:

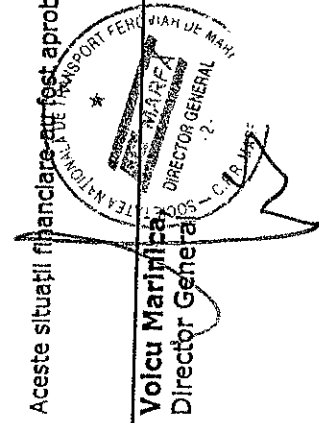
- 39.717.721 lei - reprezentand TVA aferenta taxei de utilizare/folosire a vagoanelor în trafic internațional calculata pentru perioada 01.01.2001-28.02.2003 și accesorii aferente, conform Deciziei Civile nr.988/30.03.2016 în Dosarul 12168/2/2010 castigata de CFR Marfa în litigiul cu ANAF;
- 11.839.853 lei - reprezentand dobanzi calculate pentru perioada 01.07.2013-31.12.2015 conform Deciziei Civile nr.988/30.03.2016 în Dosarul 12168/2/2010 castigata de CFR Marfa SA în litigiul cu ANAF;
- 467.707 lei - reprezentand penalități de întârziere la plata pentru Grecia, Muntenegru și Serbia ZS, aferente perioadei 2013-2015.

Aceste situații financiare au fost aprobate de către conducerea companiei la data de 30 Iulie 2018, de către:

Intocmit,

Hanganu Aida,
 Director Departament Economic Financiar

Voicu Marinela,
 Director General



Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă CFR Marfă S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

	Capital social	Rezerva din reevaluare	Rezerva legală	Alte rezerve	Pierdere reportată	Rezultatul reportat corectat erorilor contabile	Rezultatul exercițiului financiar	Repartizarea profitului	Total capitaluri aferente societății mama	Interese care nu controlează	Total capitaluri proprii
1 Ianuarie 2017	2.012.117.380	90.404.526	12.148.015	191.594.502	(1.900.327.579)	(9.373.151)	(198.746.102)	-	- 197.817.585	630.754	198.448.339
Cresterea capitalului social	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Corectarea erorilor contabile	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerva din reevaluare realizată în timpul anului	-	(8.276.995)	-	-	(23.240.185)	-	-	-	(23.240.185)	-	(23.240.185)
Reducerea rezervei ca urmare a reevaluării mijloacelor fixe	-	-	-	8.276.995	-	-	-	-	-	-	-
Incorporarea pierderii anului 2015 în rezultatul reportat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pierderea exercițiului curent	-	-	-	(498.746.102)	-	-	198.746.102	-	-	-	-
Profitul aferent întreprinderilor asociate	-	-	-	-	-	-	(157.645.895)	-	(157.645.895)	304.096	(157.645.895)
Repartizarea profitului la rezerva legală	-	-	-	-	-	-	8.556.145	-	8.556.145	-	8.556.145
Dividende distribuite	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte mișcări	-	-	-	315.757	-	(725.737)	-	-	(409.980)	(255.195)	(255.195)
31 decembrie 2017	2.012.117.380	82.127.531	12.148.015	191.910.259	(2.090.796.686)	(33.339.073)	(149.089.750)	-	25.077.670	679.655	25.757.325

In anul 2017 Societatea a înregistrat în Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile (Nota 20) următoarele sume:

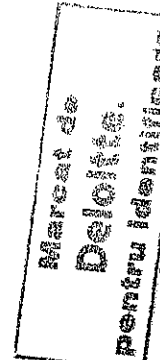
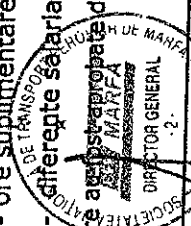
- 11.839.853 lei - reprezentând dobânzi calculate pentru perioada 01.07.2013-31.12.2015 conform Deciziei Civile nr.988/30.03.2016 în Dosarul 12168/2/2010 castigata de CFR Marfa SA în litigiul cu ANAF;
- 1.273.541 - reprezentând dobânzi calculate pentru perioada 2016 conform Deciziei Civile nr.988/30.03.2016 în Dosarul 12168/2/2010 castigata de CFR Marfa SA în litigiul cu ANAF;
- 7.565.408 lei - ore suplimentare aferente anilor anteriori
- 2.319.430 lei - diferențe salariale din anii anteriori rezultate în urma unor hotărâri judecătorești.

Aceste situații financiare au fost aprobate de către conducerea companiei la data de 30 Iulie 2018, de către:

Intocmit,

Hanganu Alda,
 Director Departament Economic Financiar

Volcu Marinica,
 Director General



Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă CFR Marfă S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

	2016	2017
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare:		
Pierdere înainte de impozitul pe profit	<u>(197.573.036)</u>	<u>(148.014.924)</u>
Ajustari pentru elemente nemonetare:		
Cheltuieli de exploatare privind amortizarea si deprecierea imobilizarilor	77.154.921	77.863.504
Ajustari pentru deprecierea imobilizarilor	-	3.988.704
Ajustari pentru deprecierea investitiilor financiare	-	
Ajustari pentru deprecierea activelor circulante, net	1.278.588	2.580.577
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli, net	(76.643)	1.086.101
Partea din profitul asociatiilor	(12.305.154)	(8.860.241)
Castig net din cedari de mijloace fixe	(28.894)	647.806
Venituri din productia de imobilizari	(26.851.118)	(63.193.107)
Cheltuieli cu prescrierea creantelor	33.280.364	685.218
Cheltuieli cu dobanzile, net	5.616.829	2.453.431
Venituri din dobanzi	(102.385)	(84.209)
Cheltuieli privind investițiile financiare cedate	4.604.839	1.190.564
Pierderi (castiguri) din diferente de curs valutar	<u>(70.255)</u>	<u>263.368</u>
Rezultatul din exploatare inaintea modificarilor capitalului circulant	<u>(115.071.943)</u>	<u>(129.393.208)</u>
Modificari ale capitalului circulant net in:		
(Cresteri)/Descresteri din stocuri	(3.733.698)	(9.796.993)
(Cresteri)/Descresteri din creante	77.764.247	10.925.746
Cresteri in furnizori si alte datorii	<u>134.951.159</u>	<u>197.960.704</u>
Modificarile capitalului circulant	<u>208.981.709</u>	<u>199.089.457</u>
Dobanzi platite, net	(5.616.829)	(2.453.431)
Impozit pe profit platit	<u>(839.201)</u>	<u>(863.237)</u>
Subtotal	<u>(6.456.030)</u>	<u>(3.316.668)</u>
Flux net de trezorerie generat din activitatea de exploatare	<u>87.453.736</u>	<u>66.379.582</u>
Flux de trezorerie din activitatea de investitii:		
Achizitii de imobilizari	(34.025.150)	(4.853.838)
Incasari din vanzari de mijloace fixe	-	-
Dobanzi incasate	<u>102.385</u>	<u>84.209</u>
Flux net de trezorerie utilizat in activitatea de investitii	<u>(33.922.765)</u>	<u>(4.769.629)</u>

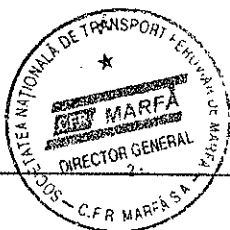
Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă CFR Marfă S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Flux de trezorerie din activitatea financiara:		
Dividende platite	(257.941)	(255.195)
Rambursari de imprumuturi	<u>(58.972.200)</u>	<u>(65.027.396)</u>
Flux net de trezorerie utilizat in activitatea financiara	<u>(59.230.141)</u>	<u>(65.282.591)</u>
Cresterea/(Descresterea) neta a disponibilitatilor si elementelor asimilate	<u>(5.699.170)</u>	<u>(3.672.639)</u>
Disponibilitati si elemente asimilate la inceputul anului	<u>(6.206.292)</u>	<u>(11.905.462)</u>
Disponibilitati si elemente asimilate la sfarsitul anului*	<u>(11.905.462)</u>	<u>(5.763.644)</u>

* A se vedea Nota 6 pentru reconcilierea dintre numerarul si echivalentul de numerar raportate in situatia fluxurilor de trezorerie si valorile din bilant.

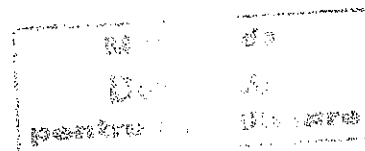
Aceste situații financiare au fost aprobate de catre conducerea companiei la data de 30 iulie 2018, de către:

Voicu Marinica,
Director General



Întocmit,

Hanganu Aida,
Director Departament Economic Financiar



Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă CFR Marfă S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

1. INFORMAȚII DESPRE GRUP

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfa - CFR Marfa SA („CFR Marfa” sau „Societatea”) este o societate cu sediul în România. Adresa sediului social al Societății este: B-dul Dinicu Golescu nr. 38, sectorul 1, București, România. Situațiile financiare consolidate ale Societății pentru anul financiar 31 decembrie 2015 cuprind Societatea și filialele sale (denumite în continuare „Grupul”). Principalul obiect de activitate al CFR Marfa SA și al entităților afiliate acestora este transportul feroviar de marfa.

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfa - „CFR Marfa” S.A. („CFR Marfa” sau „Societatea”) a fost înființată în anul 1998 ca o societate pe acțiuni în conformitate cu legea română, în urma reorganizării Societății Naționale a Cailor Ferate Române - SNCFR („Societatea Predecesoare”) în cinci societăți noi, independente.

În conformitate cu Ordonanța de Urgență de Guvern nr. 12 din 7 iulie 1998, Societatea Națională a Cailor Ferate Române - SNCFR („Societatea Predecesoare”) a fost reorganizată prin divizare în cinci societăți independente din punct de vedere legal („Societăți Succesoare”) începând cu 1 octombrie 1998. Principalul obiectiv al reorganizării a fost crearea posibilității entităților nou aparute de a funcționa pe baze comerciale, care să permită în cele din urmă privatizarea Societăților Succesoare. Acționarul unic al Societăților Succesoare este Statul Român, prin Ministerul Transporturilor.

Societățile Succesoare sunt prezentate în continuare:

- Compania Națională de Cai Ferate “CFR” SA (“CFR SA”), care are ca principal obiect de activitate administrarea infrastructurii cailor ferate;
- Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfa - „CFR Marfa” SA („CFR Marfa”), care are ca principal obiect de activitate efectuarea transportului feroviar de marfa;
- Societatea Națională 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 și a activelor neutilizate rezultate din reorganizarea Societății Predecesoare;
- Societatea de Servicii de Management Feroviar “SMF SA (“SMF”), care furnizează servicii de evidență și consultanță financiar-contabilă și juridică Societarilor Succesoare. La 31 decembrie 2003, această societate a fost divizată și absorbită de celelalte Societari Succesoare.

Ulterior datei de reorganizare, Societatea Predecesoare a continuat să existe ca regie autonomă, activitatea ei reducându-se la administrarea creanțelor și datorilor aflate în sold la 1 octombrie 1998, conform acordurilor de transfer de active și pasive încheiate între Societatea Predecesoare și Societățile Succesoare, până când o ordonanță guvernamentală va fi emisă în vederea dizolvării sale.

La 31 decembrie 2017, CFR Marfa deține în proporție de 100% filiala CFR IRLU S.A și în proporție de 91.76% filiala Rofersped. Societățile din cadrul Grupului sunt detaliate în tabelul următor:

<u>Societati din cadrul Grupului</u>	<u>Activitatea</u>	<u>% participare la 31 decembrie 2017</u>	<u>% participare la 31 decembrie 2016</u>	<u>Sediu social</u>
CFR Marfa SA	Transport feroviar de marfa	Societatea mama	Societatea mama	București
CFR IRLU S.A. - societate în insolvență din septembrie 2014	Prestare servicii de reparații locomotive și utilaje	100%	100%	București
Rofersped	Transport de mărfuri	91,76%	91,76%	București
Rolling Stock Company S.A.	Închirierea locomotivelor și vagoanelor de marfa	49%	49%	București
Severnava SA	Producția și repararea navelor	29.05%	0%	București

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă CFR Marfă S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

1. INFORMAȚII DESPRE GRUP (continuare)

Aceste situații financiare consolidate includ cele 2 filiale menționate mai sus și societatea asociată Rolling Stock Company S.A. consolidată prin metoda punerii în echivalență. Rolling Stock Company SA. este controlată de Grupul Feroviar Roman care deține 51% din aceasta.

Severnav SA nu este inclusă în situațiile financiare consolidate ale Grupului deoarece CFR Marfa nu are o influență semnificativă asupra societății și nu deține controlul pentru a îndeplini criteriile de includere a acesteia conform metodei punerii în echivalență în situațiile financiare consolidate ale grupului la 31 decembrie 2017.

Informațiile financiare aferente CFR IRLU SA. pe baza situațiilor financiare statutare pregătite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 la 31 decembrie 2016 și 31 decembrie 2017 sunt următoarele:

CFR IRLU S. A.	31 decembrie 2016 <i>(mii lei)</i>	31 decembrie 2017 <i>(mii lei)</i>
Active imobilizate	5.526	4.911
Active circulante, dintre care:	17.714	32.120
<i>Numerar și echivalente de numerar</i>	935	1.066
Datorii pe termen lung	54.947	25.951
Datorii curente	45.972	82.286
Active nete (100%)	(79.579)	(79.971)
Total venituri	65.952	98.544
Total cheltuieli	(71.678)	(98.524)
Rezultat net	(5.726)	(19)

Mediul legislativ

Activitatea în sectorul transportului feroviar și cu metroul este reglementată de Autoritatea Feroviara Romană („AFER”) - înființată ca instituție publică autonomă prin Ordonanța de Guvern nr. 95/1998 - și are, printre altele, următoarele responsabilități:

- inspecția de stat și controlul siguranței circulației în transportul feroviar și cu metroul;
- activitatea specifică de registru feroviar; licențierea operatorilor de transport feroviar;
- autorizarea și supravegherea tehnică a furnizorilor interni de produse și servicii în domeniul feroviar; organizarea examenelor și emiterea atestatelor, certificatelor și licențelor, după caz, pentru asigurarea siguranței în circulație;
- cercetarea evenimentelor și accidentelor feroviare

Licențe de transport și certificate de siguranță

Societatea este posesoarea licenței nr. 12 pentru efectuarea serviciilor de transport feroviar, valabilă pe o durată nedeterminată în condițiile respectării cerințelor care au stat la baza acordării sau modificării ei și în condițiile vizării periodice la doi ani.

Licența de transport feroviar este însoțită de un certificat de siguranță care atestă capacitatea operatorului de a presta serviciul de transport feroviar de marfă pe căile ferate din România. Certificatul de siguranță are o valabilitate de doi ani, respectiv până pe 10 noiembrie 2019.

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

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă CFR Marfă S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

2.1. Bazele întocmirii situațiilor financiare consolidate

Acestea sunt situațiile financiare consolidate ale Grupului CFR MARFA pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 întocmite în conformitate cu:

- Legea contabilității 82/1991 (republicata 2008), cu modificările ulterioare;
- Prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare („OMFP 1802/2014”).

Politicele contabile adoptate pentru întocmirea și prezentarea situațiilor financiare sunt în conformitate cu principiile contabile prevăzute de OMFP 1802/2014.

Aceste situații financiare consolidate cuprind:

- Bilanț consolidat;
- Cont de profit și pierdere consolidat;
- Situația consolidată a fluxurilor de trezorerie;
- Situația consolidată a modificării capitalurilor proprii;
- Note explicative la situațiile financiare consolidate.

Înregistrările contabile pe baza cărora au fost întocmite aceste situații financiare consolidate sunt efectuate în lei (“RON”).

Situațiile financiare nu sunt menite să prezinte poziția financiară în conformitate cu reglementări și principii contabile acceptate în țări și jurisdicții altele decât România. De asemenea, situațiile financiare nu sunt menite să prezinte rezultatul operațiunilor, fluxurile de trezorerie și un set complet de note la situațiile financiare în conformitate cu reglementări și principii contabile acceptate în țări și jurisdicții altele decât România. De aceea, situațiile financiare nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile și legale din România, inclusiv Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare.

2.2. Principii contabile semnificative

Situațiile financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 au fost întocmite în conformitate cu următoarele principii contabile:

Principiul continuității activității

Grupul își va continua în mod normal funcționarea fără a intra în stare de lichidare sau reducere semnificativă a activității.

Principiul permanenței metodelor

Grupul aplică consecvent de la un exercițiu financiar la altul politicile contabile și metodele de evaluare.

Principiul prudenței

La întocmirea situațiilor financiare anuale, recunoașterea și evaluarea s-a realizat pe o bază prudentă și, în special:

- a) în contul de profit și pierdere consolidate a fost inclus numai profitul realizat la data bilanțului consolidat;
- b) datoriile aparute în cursul exercițiului financiar curent sau al unui exercițiu precedent au fost recunoscute chiar dacă acestea devin evidente numai între data bilanțului consolidat și data întocmirii acestuia;
- c) deprecierea au fost recunoscute, indiferent dacă rezultatul exercițiului financiar este pierdere sau profit.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

2.2. Principii contabile semnificative (continuare)

Principiul contabilității de angajamente

Efectele tranzacțiilor și ale altor evenimente au fost recunoscute atunci când tranzacțiile și evenimentele s-au produs (și nu pe măsură ce numerarul sau echivalentul sau a fost încasat sau plătit) și au fost înregistrate în contabilitate și raportate în situațiile financiare consolidate ale perioadelor aferente.

Au fost luate în considerare toate veniturile și cheltuielile exercițiului, foră a se ține seama de data încasării sau efectuării plății.

Veniturile și cheltuielile care au rezultat direct și concomitent din aceeași tranzacție au fost recunoscute simultan în contabilitate, prin asocierea directă între cheltuielile și veniturile aferente, cu evidențierea distinctă a acestor venituri și cheltuieli.

Principiul intangibilității

După cum este menționat la nota 2.4, în scopul asigurării comparabilității informațiilor cuprinse în situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017, informațiile raportate în coloana corespunzătoare exercițiului financiar precedent s-au determinat având în vedere, pe de o parte, planul de conturi general cuprins în reglementările contabile aprobate prin OMF 1802/2014 și, pe de altă parte, necesitatea raportării unor indicatori comparabili ca semnificație cu cei raportați în coloana corespunzătoare exercițiului financiar de raportare (exercițiul financiar al anului 2016), după cum este cerut în Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr 123/2016. Cu excepția acestui aspect, bilanțul de deschidere al exercițiului financiar corespunde cu bilanțul de închidere al exercițiului financiar precedent.

Principiul evaluării separate a elementelor de activ și pasiv

În vederea stabilirii valorii corespunzătoare unei poziții din bilanț s-a determinat separat valoarea fiecăror componente ale elementelor de active și de datorii.

Principiul necompensării

Valorile elementelor ce reprezintă active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezintă datorii, respectiv veniturile cu cheltuielile.

Contabilizarea și prezentarea elementelor din situațiile financiare consolidate ținând cont de fondul economic al tranzacției sau al angajamentului în cauză

Înregistrarea în contabilitate și prezentarea în situațiile financiare consolidate a operațiunilor economico-financiare reflectă realitatea economică a acestora, punând în evidență drepturile și obligațiile, precum și riscurile asociate acestor operațiuni.

Principiul evaluării la cost de achiziție sau cost de producție

Elementele prezentate în situațiile financiare consolidate au fost evaluate pe baza principiului costului de achiziție sau al costului de producție.

Principiul pragului de semnificație

Entitatea se poate abate de la cerințele cuprinse în reglementările contabile aplicabile referitoare la prezentările de informații și publicare, atunci când efectele respectării lor sunt nesemnificative.

2.3. Moneda de raportare

Contabilitatea se ține în limba română și în moneda națională („Leu”). Contabilitatea operațiunilor efectuate în valută se ține atât în moneda națională, cât și în valută. Elementele incluse în aceste situații sunt prezentate în lei românești.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

2.4. Situații comparative

În scopul asigurării comparabilității informațiilor cuprinse în situațiile financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017, informațiile raportate în coloana corespunzătoare exercițiului financiar încheiat precedent s-a determinat având în vedere, pe de o parte, planul de conturi general cuprins în reglementările contabile aprobate prin OMF 1802/2014 și, pe de altă parte, necesitatea raportării unor indicatori comparabili ca semnificație cu cei raportați în coloana corespunzătoare exercițiului financiar de raportare (exercițiul financiar al anului 2017), după cum este cerut de Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr 123/2016.

La aplicarea OMFP 1802/2014, soldul contului 1065 „Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare” a fost transferat asupra contului 11705 „Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare”.

Cu excepția aspectelor menționate mai sus, situațiile financiare consolidate întocmite la 31 decembrie 2017 prezintă comparabilitate cu situațiile financiare consolidate ale exercițiului financiar precedent. În cazul în care valorile aferente perioadei precedente nu sunt comparabile cu cele aferente perioadei prezentat în notele explicative, fără a modifica cifrele comparative curente, acest aspect este prezentat și argumentat aferent anului precedent.

2.5. Utilizarea estimărilor contabile

Întocmirea situațiilor financiare consolidate în conformitate cu OMF 1802/2014, cu modificările ulterioare, presupune efectuarea de către conducere a unor estimări și presupuneri care influențează valorile raportate ale activelor și datoriilor și prezentarea activelor și datoriilor contingente la data situațiilor financiare consolidate, precum și valorile veniturilor și cheltuielilor din perioada de raportare. Rezultatele reale pot fi diferite de cele estimate. Aceste estimări sunt revizuite periodic și, dacă simt necesare ajustări, acestea sunt înregistrate în contul de profit și pierdere în perioada când acestea devin cunoscute.

2.6. Continuitatea activității

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

Pentru anii 2017 și 2016, Grupul înregistrează pierdere netă de 148.785.654 lei (198.462.552 lei în 2016) și pierdere din exploatare de 155.070.099 lei (199.230.576 lei în 2016). La 31 decembrie 2017, Societatea are pierderi reportate în suma de 2.124.135.759 lei (1.909.700.730 lei la 31 decembrie 2016), iar datoriile curente depășeau activele circulante cu 774.665.148 lei (583.052.401 lei la 31 decembrie 2016).

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

La data de 31 decembrie 2017 activul net al Societății prezentat în situațiile financiare statutare individuale, determinat ca diferența între totalul activelor și totalul datoriilor acesteia, este mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social subscris. În astfel de situații, în conformitate cu Legea 31/1990 republicată și modificată prin Legea 441/2006 trebuie convocată Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor care să decida asupra măsurilor ce trebuie luate în conformitate cu cerințele legislației în vigoare.

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă CFR Marfă S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

2.6. Continuitatea activității (continuare)

In urma solicitării formulate de către filiala CFR IRLU, prin sentința civilă pronunțată la 09 martie 2014 de Tribunalul București - Secția VH, dosarul nr. 28428/3/2014, procedura de insolvența a fost deschisă, conform Legii nr. 85/2014 privind procedurile de insolvența.

Prin aceeași decizie, FIVE SPRL, înregistrată în Registrul Societarilor Profesionale ale Uniunii Naționale a Practicienilor în Insolvența din România sub nr. RFOII0621, a fost numit în calitate de administrator provizoriu cu puteri conferite de prevederile art. 58 din Legea nr. 85/2014.

Administratorul a pregătit tabelul final al creditorilor, care a fost publicat în BPI nr. 12057/02 iulie 2015 și a fost aprobat de către Tribunalul București în data de 25 noiembrie 2015.

2.7. Conversii valutare

Tranzacțiile realizate în valută sunt înregistrate inițial la cursul de schimb valutar comunicat de Banca Națională a României de la data tranzacției.

La data bilanțului elementele monetare exprimate în valută și creanțele și datoriile exprimate în lei a căror decontare de face în funcție de cursul unei valute se evaluează și se prezintă în situațiile financiare anuale la cursul de schimb valutar comunicat de Banca Națională a României, valabil la data încheierii exercițiului financiar.

Câștigurile și pierderile din diferențele de curs valutar, realizate și nerealizate, între cursul de schimb al pieței valutare, comunicat de Banca Națională a României de la data înregistrării creanțelor sau datoriilor în valută și a celor exprimate în lei a căror decontare de face în funcție de cursul unei valute, sau cursul la care acestea sunt înregistrate în contabilitate și cursul de schimb de la data încheierii exercițiului financiar, sunt înregistrate în contul de profit și pierdere al exercițiului financiar respectiv.

Elementele nemonetare achiziționate cu plată în valută și înregistrate la cost istoric (imobilizări, stocuri) se prezintă în situațiile financiare consolidate anuale utilizând cursul de schimb valutar de la data efectuării tranzacției. Elementele nemonetare achiziționate cu plată în valută și înregistrate la valoarea justă (de exemplu, imobilizările corporale reevaluate) se prezintă în situațiile financiare consolidate anuale la această valoare.

Cursurile de schimb RON/USD și RON/EUR comunicate de Banca Națională a României la 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2016, au fost după cum urmează:

Moneda	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
RON/USD	4,3033	3,8915
RON/EUR	4,5411	4,6597

2.8. Imobilizări necorporale

Imobilizările necorporale achiziționate de Grup sunt prezentate la cost mai puțin amortizarea cumulată și pierderile de valoare. Amortizarea este recunoscută în contul de profit și pierdere pe baza metodei liniare pe perioada de viață estimată a imobilizării necorporale. Majoritatea imobilizărilor necorporale înregistrate de Grup este reprezentată de programe informatice. Acestea sunt amortizate liniar pe o perioadă de 3-5 ani.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

2.9. Imobilizări corporale

Costul/ Evaluarea

Imobilizările corporale sunt prezentate în bilanț la cost sau valoarea reevaluată (în cazul construcțiilor), mai puțin amortizarea cumulată și ajustările pentru depreciere.

Costul inițial al imobilizărilor corporale constă în prețul de achiziție, incluzând taxele de import sau taxele de achiziție nerecuperabile, cheltuielile de transport cu ol corporale și obținerea de autorizații de import sau cheltuielile de transport, manipulare, comisioanele, taxele notariale, și alte cheltuieli nerecuperabile atribuibile direct imobilizării aducerii activului la locul și în condițiile de funcționare.

Imobilizările corporale în curs de execuție reprezintă investițiile neterminale efectuate în regie proprie sau în antrepriza. Acestea se evaluează la costul de producție sau costul de achiziție, după caz. Imobilizările corporale în curs de execuție se trec în categoria imobilizărilor finalizate după recepția, darea în folosință sau punerea în funcțiune a acestora, după caz.

În costul inițial al unei imobilizări corporale pot fi incluse și costurile estimate inițial cu demontarea și mutarea acesteia la scoaterea din evidență, precum și cu restaurarea amplasamentului pe care este poziționată imobilizarea, atunci când aceste sume pot fi estimate credibil și Grupul are o obligație legată de demontare, mutare a imobilizării corporale și de refacere a amplasamentului. Costurile estimate cu demontarea și mutarea imobilizării corporale, precum și cele cu restaurarea amplasamentului, se recunosc în valoarea activului imobilizat, în corespondență cu un cont de provizioane.

În cazul înlocuirii unei componente a unui activ pe termen lung. Grupul recunoaște costul înlocuirii parțiale, valoarea contabilă a părții înlocuite fiind scoasă din evidență, cu amortizarea aferentă, dacă informațiile necesare sunt disponibile.

În cursul anului 2013 s-a procedat la reevaluarea clădirilor și construcțiilor speciale aflate în proprietatea Societății. Pentru determinarea valorii juste a imobilizărilor corporale reevaluate s-a aplicat metoda pe baza de costuri, respectiv metoda costului de înlocuire net.

Scopul evaluării a fost aducerea valorilor de inventar existente în evidențele contabile la valoarea justă a acestora, care, conform OMF 1802/2014, se determină pe baza unor evaluări efectuate, de regulă, de profesioniști calificați. Diferența de reevaluare este reflectată în rezerva de reevaluare.

Reevaluarea clădirilor și construcțiilor speciale se face pentru aducerea acestora la valoarea justă. Valorile clădirilor și construcțiilor speciale astfel determinate sunt amortizate începând din luna următoare lunii în care a avut loc reevaluarea.

Dacă un element de imobilizare corporală este reevaluat, toate celelalte active din grupa din care face parte trebuie reevaluate, cu excepția situației când nu există nicio piață activă pentru acel activ. O-grupa de imobilizări corporale cuprinde active de aceeași natură și utilizări similare, aflate în exploatarea unei entități. Dacă valoarea justă a unei imobilizări corporale nu mai poate fi determinată prin referința la o piață activă, valoarea activului prezentată în bilanț trebuie să fie valoarea sa reevaluată la data ultimei reevaluări, din care se scad ajustările cumulate de valoare.

La reevaluarea unei imobilizări corporale (clădiri), amortizarea cumulată la data reevaluării este eliminată din valoarea contabilă brută a activului, cu excepția imobilizărilor corporale complet amortizate pentru care valoarea justă atribuită cu ocazia reevaluării este nulă.

Surplusul din reevaluare inclus în rezerva din reevaluare este capitalizat prin transferul direct în rezultatul reportat (contul 1175 "Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare"), atunci când acest surplus reprezintă un câștig realizat. Câștigul se consideră realizat pe măsură ce activul este folosit de entitate sau la scoaterea din evidență a activului pentru care s-a constituit rezerva din reevaluare. În acest caz, valoarea rezervei transferate este diferența dintre amortizarea calculată pe baza valorii contabile reevaluate și valoarea amortizării calculate pe baza costului inițial al activului.

Ajustări pentru depreciere aferente imobilizărilor corporale neutilizate la capacitate normală de funcționare, avariate sau uzate se înregistrează în situațiile financiare consolidate în măsura în care aceste elemente sunt identificate.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

2.9. Imobilizări corporale (continuare)

Cheltuielile ulterioare de întreținere și reparații

Cheltuielile cu reparația sau întreținerea mijloacelor fixe efectuate pentru a restabili sau a menține valoarea acestor active sunt recunoscute în contul de profit și pierdere la data efectuării lor. Sunt recunoscute ca o componentă a activului, sub forma cheltuielilor ulterioare, investițiile efectuate la imobilizările corporale care au ca efect îmbunătățirea parametrilor tehnici inițiali ai acestora și care conduc la obținerea de beneficii economice viitoare, suplimentare față de cele estimate inițial. Obținerea de beneficii se poate realiza fie direct prin creșterea veniturilor, fie indirect prin reducerea cheltuielilor de întreținere și funcționare.

Cheltuielile cu reparațiile includ, de exemplu, sumele facturate de furnizori pentru lucrările efectuate sau valoarea manoperei și consumurilor de stocuri, amortizarea și alte cheltuieli atribuibile în cazul lucrărilor executate în regie proprie.

Grupul nu recunoaște în valoarea contabilă a unui element de imobilizări costurile întreținerii zilnice a elementului respectiv. Aceste costuri sunt recunoscute în contul de profit și pierdere pe măsură ce sunt suportate. Costurile întreținerii zilnice sunt reprezentate, în principal, de costurile de manoperă și materiale consumabile. Scopul acestor cheltuieli îl constituie reparațiile și întreținerea curente ale elementului de imobilizări corporale.

În cazul inspecțiilor sau reviziilor generale regulate, efectuate de entitate pentru depistarea defecțiunilor, la momentul efectuării fiecărei inspecții generale, costul acesteia 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.

Astfel, pentru vagoanele la care se vor efectua inspecții sau revizii generale regulate, recuperarea amortizării se va face pe o perioadă de timp corespunzătoare intervalului dintre două reparații planificate (6 ani), iar pentru locomotivele la care se vor face reparații, durata de recuperare se va face tot corespunzător intervalului dintre două reparații planificate: 3 ani pentru locomotive LDH, 4 ani pentru locomotive LDE și 5 ani pentru locomotive LE.

Amortizarea

Amortizarea valorii activelor imobilizate cu durate limitate de utilizare economică reprezintă alocarea sistematică a valorii amortizabile a unui activ pe întreaga durată de utilizare economică. Valoarea amortizabilă este reprezentată de cost sau altă valoare care substituie costul (de exemplu, valoarea reevaluată).

Amortizarea este calculată utilizând metoda liniară de amortizare pe durata de funcționare a mijloacelor fixe și a componentelor lor, care sunt contabilizate separat.

Amortizarea imobilizărilor corporale se calculează începând cu luna următoare punerii în funcțiune și până la recuperarea integrală a valorii lor de intrare. La stabilirea amortizării imobilizărilor corporale sunt avute în vedere duratele de utilizare economică și condițiile de utilizare a acestora.

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă CFR Marfă S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

2.9. Imobilizări corporale (continuare)

Amortizarea (continuare)

Duratele economice si fiscale de amortizare (in ani) folosite pentru imobilizările corporale utilizate de Grup se prezintă astfel:

Activ	Ani
Construcții	40
Echipamente si instalații	3-10
Vehicule si material rulant	5-22
Mobilier si aparatura de birou	5-10

Terenurile si imobilizările in curs nu se amortizează. Investițiile in curs se amortizează incepand cu momentul punerii in funcțiune. Imobilizările corporale trecute in conservare continua sa fie amortizate.

Cedarea si casarea

O imobilizare corporala este scoasa din evidenta la cedare sau casare, atunci când nici un beneficiu economic viitor nu mai este așteptat din utilizarea sa ulterioara.

In cazul scoaterii din evidenta a unei imobilizări corporale, sunt evidențiate distinct veniturile din vanzare, cheltuielile reprezentând valoarea neamortizata a imobilizării si alte cheltuieli legate de cedarea acesteia. In scopul prezentării in contul de profit si pierdere, câștigurile sau pierderile obținute in urma casarii sau cedării unei imobilizări corporale trebuie determinate ca diferența între veniturile generate de scoaterea din evidenta si valoarea sa neamortizata, inclusiv cheltuielile ocazionate de aceasta si trebuie prezentate ca valoare neta, ca venituri sau cheltuieli, după caz, in contul de profit si pierdere, la elementul "Alte venituri din exploatare", respectiv "Ahe cheltuieli de exploatare", după caz.

Rezerva din reevaluare

Compania efectuează reevaluările cel puțin o data la 3 ani (pentru clădiri) sau ori de cate ori exista indicii de depreciere astfel incat valoarea contabila sa nu difere substantial de cea care ar fi determinata folosind valoarea justa de la data bilanțului.

Diferența dintre valoarea rezultata in urma reevaluării si valoarea contabila neta este prezentata la rezerva din reevaluare, ca un sub-element distinct in "Capital si rezerve" (contul 105 Rezerve din reevaluare").

Daca rezultatul reevaluării este o creștere fata de valoarea contabila neta, atunci aceasta se trateaza astfel:

- ca o creștere a rezervei din reevaluare prezentata in cadrul elementului "Capital si rezerve", daca nu a existat o descreștere anterioara recunoscuta ca o cheltuiala aferenta acelu activ; sau
- ca un venit care sa compenseze cheltuiala cu descreșterea recunoscuta anterior la acel activ.

Daca rezultatul reevaluării este o descreștere a valorii contabile nete, aceasta se trateaza ca o cheltuiala cu întreaga valoare a deprecierei atunci când in rezerva din reevaluare nu este înregistrata o suma referitoare la acel activ (surplus din reevaluare) sau ca o scădere a rezervei din reevaluare cu minimul dintre valoarea acelei rezerve si valoarea descreșterii, iar eventuala diferența ramasa neacoperita se înregistrează ca o cheltuiala.

Surplusul din reevaluare inclus in rezerva din reevaluare este capitalizat prin transferul direct in rezultatul reportat atunci cand acest surplus reprezinta un castig realizat. Câștigul se considera realizat pe măsură amortizarii sau scoaterea din evidenta a activului pentru care s-a constituit rezerva din reevaluare.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

2.9. Imobilizări corporale (continuare)

Rezerva din reevaluare (continuare)

Nicio parte din rezerva din reevaluare nu poate fi distribuită, direct sau indirect, cu excepția cazului în care activul reevaluat a fost valorificat, situație în care surplusul din reevaluare reprezintă câștig efectiv realizat.

Conform legislației fiscale în vigoare (OG 34/2009), începând cu 1 mai 2009 rezerva din reevaluare înregistrată după 1 ianuarie 2004 se impozitează pe măsură deduceri acestora prin amortizare. Rezerva dedusă până la data de 1 mai 2009 se impozitează în momentul schimbării destinației acestora, conform legislației anterioare.

2.10. Imobilizări financiare și investiții pe termen scurt

Imobilizările financiare cuprind interesele de participare, precum și alte investiții deținute ca imobilizări și alte împrumuturi.

Acestea sunt recunoscute în bilanțul consolidat la costul de achiziție determinat prin contractul de dobândire a activului reprezentat de valoarea numerarului plătit sau la valoarea contabilă netă sau reevaluată a mijloacelor fixe transferate ca și aport la capitalul social al acestora.

Imobilizările financiare sunt evaluate ulterior la valoarea de intrare, mai puțin ajustările cumulate pentru pierdere de valoare.

2.11. Deprecierea activelor imobilizate

Determinarea pierderilor din depreciere

Valoarea recuperabilă a activelor imobilizate corporale și necorporale este considerată valoarea cea mai mare dintre valoarea justă mai puțin costurile de vânzare și valoarea de utilizare. Estimarea valorii de utilizare a unui activ implică actualizarea fluxurilor de trezorerie viitoare estimate utilizând o rată de actualizare înainte de impozitare care reflectă evaluările curente de piață cu privire la valoarea în timp a banilor și riscurile specifice activului. În cazul unui activ care nu generează independent fluxuri de trezorerie semnificative, valoarea recuperabilă este determinată pentru unitatea generatoare de trezorerie careia activul îi aparține.

Valoarea contabilă a activelor imobilizate ale Societății este analizată la data fiecărui bilanț pentru a determina dacă există pierderi din depreciere. Dacă o asemenea pierdere din depreciere este probabilă, este estimată valoarea pierderilor din depreciere.

Corectarea valorii imobilizărilor necorporale și corporale și aducerea lor la nivelul valorii de inventar se efectuează, în funcție de tipul de depreciere existentă, fie prin înregistrarea unei amortizări suplimentare, în cazul în care se constată o depreciere ireversibilă, fie prin constituirea sau suplimentarea ajustărilor pentru depreciere, în cazul în care se constată o depreciere reversibilă a acestora. Așa cum este menționat la nota 2.8 *Imobilizări necorporale*, ajustările pentru deprecierea fondului comercial corectează valoarea acestuia.

Reluarea ajustărilor pentru pierderi din depreciere

O ajustare pentru depreciere a imobilizărilor este reluată în cazul în care s-a produs o schimbare a estimărilor utilizate pentru a determina valoarea recuperabilă. În cazul ajustărilor recunoscute pentru deprecierea fondului comercial, acestea nu se mai reiau ulterior la venituri.

O ajustare pentru depreciere poate fi reluată în măsura în care valoarea contabilă a activului bu de paseste valoarea recuperabilă, mai puțin amortizarea, care ar fi fost determinată dacă ajustarea pentru depreciere nu ar fi fost recunoscută.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

2.12. Stocuri

Principalele categorii de stocuri sunt piesele de schimb, combustibilul, stocurile aflate la terți, materiile prime și materiale consumabile, produse finite și mărfuri, ambalaje, stocuri în curs de aprovizionare. Costul stocurilor cuprinde toate costurile aferente achiziției și prelucrării, precum și alte costuri suportate pentru a aduce stocurile în forma și în locul în care se găsesc. Reducerile comerciale acordate de furnizor și înscrise pe factura de achiziție ajustează în sensul reducerii costul de achiziție al bunurilor. Atunci când achiziția de produse și primirea reducerii comerciale sunt tratate împreună, reducerile comerciale primite ulterior facturării ajustează, de asemenea, costul de achiziție al bunurilor. Reducerile comerciale primite ulterior facturării corectează costul stocurilor la care se referă, dacă acestea mai sunt în gestiune. Dacă stocurile pentru care au fost primite reducerile ulterioare nu mai sunt în gestiune, acestea se evidențiază distinct în contabilitate (contul 609 "Reduceri comerciale primite"), pe seama conturilor de terți. Dacă reducerile comerciale înscrise pe factura de achiziție acopera în totalitate contravaloarea bunurilor achiziționate, acestea se înregistrează în contabilitate la valoarea justă, pe seama veniturilor curente (contul 758 „Alte venituri din exploatare”).

Costul produselor finite și a producției în curs de execuție cuprinde cheltuielile directe aferente producției, și anume: materiale directe, energie consumată în scopuri tehnologice, manopera directă și alte cheltuieli directe de producție, precum și cota cheltuielilor indirecte de producție alocată în mod rațional ca fiind legată de fabricația acestora.

La ieșirea din gestiune stocurile se evaluează pe baza metodei FIFO.

La data bilanțului, stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă. Valoarea realizabilă netă este prețul de vânzare estimat a fi obținut pe parcursul desfășurării normale a activității, mai puțin costurile estimate pentru finalizarea bunului, atunci când este cazul, și costurile estimate necesare vânzării.

Acolo unde este cazul se constituie ajustări de valoare pentru stocuri învechite, cu mișcare lentă sau cu defecte.

2.13. Creanțe comerciale

Creanțele comerciale sunt recunoscute și înregistrate inițial la valoarea conform facturilor, sau conform documentelor care atestă livrarea bunurilor, respectiv prestarea serviciilor.

Evaluarea valorii recuperabile a creanțelor la data bilanțului se face la valoarea lor probabilă de încasare sau de plată. Diferențele constatate în minus între valoarea de inventar stabilită la inventariere și valoarea contabilă a creanțelor se înregistrează în contabilitate pe seama ajustărilor pentru deprecierea. Ajustările pentru depreciere sunt constituite când există dovezi conform cărora Grupul nu va putea încasa creanțele la scadența inițială agreată. Creanțele neincasabile sunt înregistrate pe cheltuieli când sunt identificate. Pierderea din depreciere aferentă unei creanțe este reluată dacă creșterea ulterioară a valorii recuperabile poate fi legată de un eveniment care a avut loc după ce pierderea din depreciere a fost recunoscută.

Creanțele preluate prin cesionare se evidențiază în contabilitate la costul de achiziție, valoarea nominală a acestora evidențiindu-se în afara bilanțului consolidat.

Conturile de clienți și conturi asimilate sunt înregistrate la valoarea nominală, diminuată la valoarea realizabilă estimată, prin înregistrarea unei ajustări pentru pierderi de valoare. Ajustările pentru pierderi de valoare sunt constituite când există dovezi conform cărora Grupul nu va putea încasa creanțele la scadența inițială agreată. Creanțele neincasabile sunt înregistrate pe cheltuieli când sunt identificate.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

2.14. Numerar si echivalent de numerar

Disponibilitățile bănești sunt formate din numerar, conturi la baneii, depozite bancare pe termen de cel mult trei luni daca sunt deținute cu scopul de a acoperi nevoia de numerar pe termen scurt, cecuri si efectele comerciale depuse la baneii. Descoperitul de cont este inclus in bilanț in cadrul sumelor datorate instituțiilor de credit ce trebuie plătite într-o perioada de un an.

Pentru situația fluxului de trezorerie, numerarul si echivalentele acestuia cuprind numerar in casa, conturi la baneii, investiții financiare pe termen scurt, net de descoperitul de cont.

Disponibilitățile bănești includ casa, valorile de încasat cum sunt cecurile si efectele comerciale depuse la baneii, si conturile curente. Disponibilitățile bănești in valuta se evalueaza la finele fiecărei luni, la cursul de schimb al pieței valutare, comunicat de Banca Naționala a României din ultima zi bancara a lunii in cauza. Descoperitul de cont este inclus in bilanț in cadrul sumelor datorate instituțiilor de credit ce trebuie plătite într-o perioada de un an. Descoperitul de cont care este rambursabil la cerere si care este parte integranta a managementului lichidităților Societarii este inclus ca o componenta a numerarului si echivalentelor de numerar in situația fluxurilor de numerar.

2.15. Împrumuturi

Împrumuturile pe termen scurt si lung sunt înregistrate la suma primita. Onorariile si comisioanele bancare achitate in vederea obținerii de împrumuturi pe termen lung se recunosc eșalonat, pe perioada de rambursare a împrumuturilor respective.

Porțiunea pe termen scurt a împrumuturilor pe termen lung este clasificată in „Datorii: Sume care trebuie plătite într-o perioada de pana la un an” si inclusa împreuna cu dobânda datorata la data bilanțului contabil in „Sume datorate instituțiilor de credit” din cadrul datoriilor curente.

2.16. Datorii

Obligațiile comerciale sunt înregistrate la cost, care reprezintă valoarea obligației ce va fi plătită in viitor pentru bunurile si serviciile primite, indiferent daca au fost sau nu facturate către Grup.

2.17. Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci când Grupul are o obligație curenta (legala sau implicita) generata de un eveniment anterior, este probabil ca o ieșire de resurse sa fie necesara pentru a onora obligația, iar datoria poate fi estimata in mod credibil.

Valoarea recunoscuta ca provizion constituie cea mai buna estimare la data bilanțului a costurilor necesare stingerii obligației curente.

Cea mai buna estimare a costurilor necesare stingerii datoriei curente este suma care Societatea ar plăti-o, in mod rațional, pentru stingerea^ obligației la data bilanțului sau pentru transferarea acesteia unei terte parii la acel moment.

In cazul in care efectul valorii – timp a banilor este - el actualizata a cheltuielilor estimate a fi necesare este semnificativ, valoarea provizionului reprezintă valoarea cesare pentru stingerea obligației. Rata de actualizare utilizata reflecta evaluările curente pe piața ale valorii-timp a banilor si ale riscurilor specifice datoriei. Actualizarea se efectuează de către persoane specializate. Câștigurile rezultate din cedarea preconizata a activelor nu trebuie luate in considerare in evaluarea unui provizion.

Daca se estimează ca o parte sau toate cheltuielile legate de un provizion vor fi rambursate de către o terta parte, rambursarea trebuie recunoscuta numai in momentul in care exista dovezi clare ca rambursarea va fi primita. Rambursarea este considerata ca un activ separat. Suma care se recunoaște ca rambursare nu depășește valoarea provizionului. In cazul in care Grupul poate sa solicite unei alte parii sa plateasca, integral sau parțial, cheltuielile impuse pentru decontarea unui provizion, iar Grupul nu este răspunzător pentru sumele in cauza, Grupul nu include sumele respective in provizion.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

2.17. Provizioane (continuare)

Provizioanele sunt revizuite la data fiecărui bilanț și ajustate pentru a reflecta cea mai bună estimare curentă. În cazul în care pentru stingerea unei obligații nu mai este probabila o ieșire de resurse, provizionul trebuie anulat prin reluare la venituri.

Provizioane pentru restructurare

Provizioanele pentru restructurare se pot constitui în următoarele situații:

- a) vânzarea sau încetarea activității unei părți a afacerii;
- b) închiderea unor sedii ale entității;
- c) modificări în structura conducerii, de exemplu, eliminarea unui nivel de conducere;
- d) reorganizări fundamentale care au un efect semnificativ în natura și scopul activităților entității.

Grupul recunoaște în contabilitate un provizion pentru restructurare în măsură în care următoarele condiții sunt îndeplinite cumulativ:

- a) Grupul dispune de un plan oficial detaliat de restructurare care stipulează activitatea sau partea de activitate la care se referă, principalele locații afectate de planul de restructurare, numărul aproximativ de angajați care vor primi compensații pentru încetarea activității, distribuția și posturile acestora, cheltuielile implicate, și data de la care se va implementa planul de restructurare;
- b) Grupul a provocat celor afectați o așteptare privind realizarea restructurării prin începerea implementării acelui plan sau prin anunțarea principalelor sale caracteristici celor afectați de acesta.

Un provizion aferent restructurării include numai costurile directe generate de restructurare, și anume cele care - sunt generate în mod necesar de procesul de restructurare și nu sunt legate de continuarea activității entității. Cheltuielile referitoare la administrarea viitoare a activității nu sunt previzionale.

Alte provizioane

Provizioane se recunosc de asemenea pentru litigii, amenzi și penalități, despăgubiri, daune și alte datorii incerte, impozite, pensii și obligații similare, prime ce urmează a se acorda personalului în funcție de profitul realizat și în legătură cu acorduri de concesiune.

2.18. Pensii și beneficii ulterioare angajării

În cadrul activității curente pe care o desfășoară, Grupul efectuează plăți către statul român în beneficiul angajaților săi. Toți salariații societății sunt incluși în planul de pensii al Statului Român. Grupul nu operează nici o altă schemă de pensii sau plan de beneficii post-pensionare, cu excepția celor detaliate la Nota 8.

Conform contractului colectiv de Muncă, Grupul acorda salariaților, cărora li se desface contractul ca 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. Grupul are înregistrate provizioane pentru pensii și obligații similare în suma de 647.032 lei la 31 decembrie 2017 (Nota 9).

2.19. Subvenții

Subvențiile se recunosc când există suficientă siguranță ca Grupul va respecta condițiile impuse de acordarea lor și subvențiile vor fi primite.

Subvențiile pentru active, inclusiv subvențiile nemonetare la valoarea justă, se înregistrează în contabilitate ca subvenții pentru investiții și se recunosc în bilanț ca venit amanat. Venitul amanat se înregistrează în contul de profit și pierdere pe măsură înregistrării cheltuielilor cu amortizarea sau la casarea ori cedarea activelor.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

2.19. Subvenții (continuare)

Subvențiile care compensează Grupul pentru cheltuielile efectuate sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere în mod sistematic în aceleași perioade în care sunt recunoscute cheltuielile.

Venituri din subvenții se prezintă în contul de profit și pierdere ca o corecție a cheltuielilor pentru care au fost acordate sau ca elemente de venituri, potrivit structurii prevăzute în acest sens.

2.20. Capital social

Capitalul social compus din acțiuni comune este înregistrat la valoarea stabilită pe baza actelor de constituire și a actelor adiționale, după caz, ca și a documentelor justificative privind varsamintele de capital. Grupul recunoaște modificările la capitalul social numai după aprobarea lor în Adunarea Generală a Acționarilor și înregistrarea la Oficiul Registrului Comerțului. Grupul își majorează capitalul social cu terenurile înregistrate ca și „Decontări cu asociații privind capitalul social”, pentru care s-au obținut titluri de proprietate.

Creșterile și descreșterile de capital social sunt înregistrate de asemenea și pentru transferurile de imobilizări corporale cu titlu gratuit de la sau către societari deținute de stat prin Ministerul Transporturilor, pe baza ordinelor emise de Ministerul Transporturilor. Societatea care primește prin transfer imobilizări de la o altă societate deținută de stat, le înregistrează prin creșterea valorii activelor cu valoarea netă transferată, în corespondența cu „Decontări cu asociații privind capitalul social”/ „Creanțe privind capitalul social” sau cu capitalul social.

Decontări cu asociații privind capitalul social

Societatea folosește terenurile pe care sunt amplasate clădirile și construcțiile speciale ale sale. Pentru aceste suprafețe de teren, până la 1 ianuarie 2003 Societatea nu deținea titluri de proprietate. În cursul perioadei 2003-2015 Societatea a obținut titluri de proprietate pentru o parte din aceste terenuri. Procesul de obținere a titlurilor de proprietate pentru terenuri va continua și în exercițiile financiare următoare; ca urmare, la data acestor situații financiare consolidate, Societatea folosește terenuri pentru care nu deține titluri de proprietate și care nu sunt înregistrate în patrimoniul Societății și pentru care Statul Român nu percepe chirie.

După ce titlul de proprietate este obținut, terenul este înregistrat în corespondența cu „Decontări cu asociații privind capitalul social”. Terenul este înregistrat la valoarea sa justă determinată de un evaluator independent la data obținerii titlului de proprietate. După aprobarea în Adunarea Generală a Acționarilor și înregistrarea la Registrul Comerțului, capitalul social este majorat în corespondența cu „Decontări cu asociații privind capitalul social”. Există diferențe temporare între data obținerii titlului și data majorării capitalului social.

Conform politicii Grupului, situațiile financiare consolidate includ doar valoarea terenurilor pentru care s-au obținut titluri de proprietate la data elaborării situațiilor financiare consolidate.

2.21. Rezerve legale

Se constituie în proporție de 5% din profitul brut de la sfârșitul anului până când rezervele legale totale ajung la 20% din capitalul social varsat în conformitate cu prevederile legale. Aceste rezerve sunt deductibile la calculul impozitului pe profit.

2.22. Dividende

Dividendele sunt recunoscute ca datorie în perioada în care este aprobată repartizarea lor. Repartizarea dividendelor se face ulterior aprobării situațiilor financiare.

2.23. Instrumente financiare

Instrumentele financiare folosite de Grup sunt formate în principal din numerar, depozite la termen, creanțe, datorii și sumele datorate instituțiilor de credit. Instrumentele de acest tip sunt evaluate în conformitate cu politicile contabile specifice prezentate în cadrul Notei 2 „Principii, politici și metode contabile”.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

2.24. Venituri

Veniturile din transport, reparații si vanzarea bunurilor

Veniturile din transport si reparații sunt evidențiate în momentul prestării serviciilor. Veniturile din vanzari de bunuri se înregistrează în momentul predării bunurilor către cumpărători, al livrării lor pe baza facturii sau în alte condiții prevăzute în contract, care atesta transferul dreptului de proprietate asupra bunurilor respective, către clienți.

Veniturile din vanzarea bunurilor se recunosc în momentul în care sunt îndeplinite următoarele condiții:

- a) Grupul a transferat cumpărătorului riscurile si avantajele semnificative care decurg din proprietatea asupra bunurilor;
- b) Grupul nu mai gestionează bunurile vândute la nivelul la care ar fi facut-o, în mod normal, în cazul deținerii în proprietate a acestora si nici nu mai deține controlul efectiv asupra lor;
- c) mărimea veniturilor poate fi evaluata în mod credibil;
- d) este probabil ca beneficiile economice asociate tranzacției sa fie generate către entitate; si
- e) costurile tranzacției pot fi evaluate în mod credibil.

Daca Grupul pastreaza doar un risc nesemnificativ aferent dreptului de proprietate, tranzacția reprezintă o vanzare si veniturile sunt recunoscute.

Momentul când are loc transferul riscurilor si avantajelor semnificative aferente dreptului de proprietate asupra bunurilor se determina în urma examinării circumstanțelor în care s-a desfășurat tranzacția, si termenilor din contractele de vanzare.

Venituri din redevente, chirii

Veniturile din redevente si chirii se recunosc pe baza contabilitatii de angajamente, conform contractului.

2.25. Impozite si taxe

Grupul înregistrează impozit pe profit curent în conformitate cu legislația romana în vigoare la data situațiilor financiare. Datoriile legate de impozite si taxe sunt înregistrate în perioada la care se refera.

2.26. Venituri si cheltuieli financiare

Veniturile financiare cuprind veniturile din dobânzi, veniturile din dividende, veniturile din imobilizări financiare cedate, veniturile din investiții financiare pe termen scurt - net, venituri din diferențe de curs valutar si veniturile din sconturi obținute. Veniturile financiare se recunosc pe baza contabilității de angajamente. Veniturile din dobânzi se recunosc periodic, în mod proporțional, pe măsură generării venitului respectiv, pe baza contabilității de angajamente; dividendele se recunosc atunci când este stabilit dreptul acționarului de a le incasa.

Cheltuielile financiare cuprind cheltuielile cu dobanda aferenta împrumuturilor, pierderile din depreciere recunoscute aferente activelor financiare, cheltuielile privind imobilizările financiare cedate, cheltuielile privind investițiile financiare pe termen scurt - net, cheltuieli din diferențe de curs valutar si cheltuieli privind sconturile obținute. Toate costurile îndatorării care nu sunt direct atribuibile achiziției, construcției sau producerii activelor cu ciclu lung de fabricație sunt recunoscute în contul de profit si pierdere, periodic, pe baza contabilității de angajamente.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

2.27. Datorii contingente

O datorie contingenta este:

- a) obligație potențială, aparută ca urmare a unor evenimente trecute, anterior datei bilanțului și a cărei existență va fi confirmată numai de apariția sau neapariția unui sau mai multor evenimente viitoare incerte, care nu pot fi în totalitate sub controlul entității, sau
- b) o obligație curentă aparută ca urmare a unor evenimente trecute, anterior datei bilanțului, dar care nu este recunoscută deoarece:
 - nu este sigur că vor fi necesare ieșiri de resurse pentru stingerea acestei datorii; sau
 - valoarea datoriei nu poate fi evaluată suficient de credibil.

Datoriile contingente nu sunt recunoscute în bilanț, ele sunt prezentate doar în notele explicative la situațiile financiare consolidate.

Datoriile contingente sunt continuu evaluate pentru a determina dacă a devenit probabilă o ieșire de resurse care încorporează beneficiile economice. Dacă se considera că este necesară ieșirea de resurse, generată de un element considerat anterior datorie contingenta, se va recunoaște, după caz, o datorie sau un provizion în situațiile financiare consolidate aferente perioadei în care a intervenit modificarea încadrării evenimentului.

2.28. Erori contabile

Corectarea erorilor aferente exercitiilor financiare precedente se efectuează pe seama rezultatului reportat, conform OMFP 1802/2014, însă nu presupune ajustarea informațiilor comparative prezentate în situațiile financiare consolidate. Informații comparative sunt prezentate în notele explicative.

Erorile semnificative aferente exercitiilor financiare precedente se corectează, de asemenea, pe seama rezultatului reportat. Totuși, conform OMFP 1802/2014 pot fi corectate pe seama contului de profit și pierdere erorile nesemnificative. Erorile nesemnificative sunt cele de natură să nu influențeze informațiile financiar contabile. Se considera că o eroare este semnificativă dacă aceasta ar putea influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate pe baza situațiilor financiare anuale. Analizarea dacă o eroare este semnificativă sau nu se efectuează în context, având în vedere natura sau valoarea individuală sau cumulată a elementelor.

Erorile din perioadele anterioare sunt omisiuni și declarații eronate cuprinse în situațiile financiare consolidate ale Grupului pentru una sau mai multe perioade anterioare, rezultând din greșeala de a utiliza sau de a nu utiliza informații credibile care: (a) erau disponibile la momentul în care situațiile financiare pentru acele perioade au fost aprobate spre a fi emise; (b) ar fi putut fi obținute în mod rezonabil și luate în considerare la întocmirea și prezentarea acelor situații financiare consolidate.

2.29. Parti legate

O parte legată este o persoană sau o entitate care este legată entității care întocmește situațiile financiare, denumită în continuare entitate raportoare.

O persoană sau un membru apropiat al familiei persoanei respective este legat(a) unei entități raportoare dacă acea persoană:

- i. deține controlul sau controlul comun asupra entității raportoare;
- ii. are o influență semnificativă asupra entității raportoare; sau
- iii. este un membru al personalului-cheie din conducerea entității raportoare sau a societății-mamă a entității raportoare.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

2.29. Parti legate (continuare)

O entitate este legata unei entitati raportoare daca întrunește oricare dintre următoarele condiții:

- i. entitatea si entitatea raportoare sunt membre ale aceluiași grup (ceea ce înseamna ca fiecare societate-mama, filiala si filiala din același grup este legata de celelalte);
- ii. entitate este entitate asociata sau entitate controlata în comun a celeilalte entitati (sau entitate asociata sau entitate controlata în comun a unui membru al grupului din care face parte cealalta entitate);
- iii. ambele entitati sunt entitati controlate în comun ale aceluiași tert;
- iv. entitate este entitate controlata în comun a unei terte entitati, iar cealalta este o entitate asociata a tertei entitati;
- v. entitatea este un plan de beneficii postangajare în beneficiul angajaților entitatii raportoare sau ai unei entitati legate entitatii raportoare. În cazul în care chiar entitatea raportoare reprezintă ea însasi un astfel de plan, angajatorii sponsori sunt, de asemenea, legați entitatii raportoare;
- vi. entitatea este controlata sau controlata în comun de o persoana sau un membru apropiat al familiei persoanei respective care deține controlul sau sau controlul comun asupra entitatii raportoare, are o influenta semnificativa asupra entitatii raportoare; sau este un membru al personalului-cheie din conducerea entitatii raportoare sau a societatii-mama a entitatii raportoare.
- vii. persoana sau un membru apropiat al familiei persoanei respective care deține controlul sau sau controlul comun asupra entitatii raportoare influențează semnificativ entitatea sau este un membru al personalului-cheie din conducerea entitatii (sau a societatii-mama a entitatii);
- viii. entitatea sau orice membru al unui grup din care aceasta face parte furnizează servicii personalului - cheie din conducerea entitatii raportoare sau societatii-mama a entitatii raportoare.

Personalul-cheie din conducere reprezintă acele persoane care au autoritatea si responsabilitatea de a planifica, conduce si controla activitățile entitatii, în mod direct sau indirect, incluzând oricare director (executiv sau altfel) al entitatii.

Membrii apropiați ai familiei unei persoane sunt acei membri ai familiei de la care se poate aștepta sa influențeze sau sa fie influentati de respectiva persoana în relația lor cu entitatea si includ:

- a. copii si sotia sau partenerul de viata al persoanei respective;
- b. copii sotiei sau ai partenerul de viata al viata al persoanei respective; si
- c. persoanele aflate în întreținerea persoanei respective sau a soției ori a partenerului de viata al acestei persoane.

În conformitate cu OMF 1802/2014, entitati afiliate înseamna doua sau mai multe entitati din cadrul aceluiași grup.

2.30. Modificarea politicilor contabile

Conform prevederilor OMFP 3055/2009 valabile pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014, cheltuielile cu lucrările de reparații la imobilizările corporale amortizate integral si care mai pot fi folosite, inclusiv lucrările de reparații care nu au ca rezultat îmbunătățirea parametrilor tehnici, cu excepția cheltuielilor reprezentând reparații curente, majoreaza valoare imobilizărilor corporale.

Ca urmare a modificărilor legislative aduse de OMFP 1802/2014, Societatea a revizuit politicile contabile aplicabile cu privire la cheltuielile cu lucrările de reparații la imobilizările corporale. Astfel, începând cu anul 2015 Societatea recunoaște în costul imobilizărilor corporale cheltuielile cu reviziile generale regulate, daca sunt respectate criteriile de recunoaștere.

Societatea Regională de Transport Feroviar de Marfă CFR Marfă S.A.
 NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
 PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
 (toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. ACTIVE IMOBILIZATE

Intre 1 Ianuarie si 31 decembrie 2017, activele imobilizate au evoluat astfel:

a) Imobilizari corporale

COST	Sold la 31 decembrie 2016	Cresteri			Reduceri			Sold la 31 decembrie 2017
		Achizitii	Transfer	Reevaluare	Cedari	Transfer		
Terenuri si amenajari de terenuri	134.937.131	-	-	-	-	-	-	134.937.131
Constructii si cladiri speciale	218.514.449	-	-	-	5.135	-	-	218.509.314
Instalatiile tehnice si masini	1.237.752.891	61.696.407	4.021.500	-	1.512.887	-	-	1.297.936.411
Alte instalatii, utilaje si mobilier	4.571.314	2.686	-	-	17.398	-	-	4.556.602
Avansuri si imobilizari corporale in curs	4.340.823	10.280.394	-	-	4.021.500	4.021.500	-	10.599.717
Total	1.600.116.608	71.979.487	4.021.500	-	5.556.920	4.021.500	-	1.666.539.175

AMORTIZARE

Constructii Instalatiile tehnice si masini Alte instalatii, utilaje si mobilier	sold la 31 decembrie 2016	Amortizarea anului	Reevaluare	Reduceri	sold la 31 decembrie 2017
	83.754.420	13.765.154	-	893	97.518.681
	849.215.408	63.989.112	-	1.407.242	911.797.278
	4.229.719	72.423	-	14.712	4.287.430
Total	937.199.547	77.826.689	-	1.422.845	1.013.603.389

AJUSTARI DE VALOARE

Terenuri si amenajari de terenuri Avansuri si imobilizari corporale in curs	sold la 31 decembrie 2016	Cresteri	Reduceri	sold la 31 decembrie 2017
	201.370	-	-	201.370
	362.609	3.988.704	-	4.351.313
Total	563.979	3.988.704	-	4.552.683
Valoare neta	662.353.083			648.383.103

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă CFR Marfă S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

b) Imobilizări necorporale

La 31 decembrie 2017 și 2016, imobilizările necorporale includ licențe pentru programele informatice achiziționate de Grup.

COST	sold la 31 decembrie 2016	Cresteri	Reduceri	sold la 31 decembrie 2017
Cheltuieli de dezvoltare	66.358	-	-	66.358
Concesiuni, brevete, licențe, marci, drepturi și valori similare și alte imobilizări necorporale	7.149.874	88.958	3.504	7.235.328
Total	7.216.232	88.958	3.504	7.301.686
AMORTIZARE	sold la 31 decembrie 2016	Amortizarea anului	Reduceri	sold la 31 decembrie 2017
Cheltuieli de dezvoltare	63.269	657	-	63.926
Concesiuni, brevete, licențe, marci, drepturi și valori similare și alte imobilizări necorporale	7.110.001	36.158	2.304	7.143.854
Total	7.173.270	36.815	2.304	7.207.781
Valoare neta	42.961			93.905
c) Imobilizări financiare				
COST	sold la 31 decembrie 2016	Cresteri	Reduceri	sold la 31 decembrie 2017
Actiuni deținute la entitățile afiliate	170.995.329	11.330.647	-	182.325.976
Alte imobilizări	1.708.285	-	534.033	1.174.252
Titluri deținute ca imobilizări	1.166.718	-	-	1.166.718
Total	173.870.332	11.330.647	534.033	184.666.946
AJUSTARI DE VALOARE	sold la 31 decembrie 2016	Cresteri	Reluări	sold la 31 decembrie 2017
Actiuni deținute la entitățile afiliate	351.875	-	-	351.875
Titluri deținute ca imobilizări	1.126.743	-	-	1.126.743
Total	1.478.618	-	-	1.478.618
Valoare neta	172.391.714			183.188.328

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă CFR Marfă S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

3.1 Imobilizări corporale

Imobilizările corporale sunt prezentate în bilanț la cost sau valoarea reevaluată după caz, mai puțin amortizările și ajustările pentru depreciere sau pierderi de valoare în conformitate cu OMFP nr. 1802/2014.

În cursul anului 2017, surplusul din reevaluare în suma de 8.276.995 lei (10.155.319 lei la 31 decembrie 2016) a fost transferat la rezultatul reportat pe măsura amortizării, în conformitate cu politicile contabile ale Societății care respectă prevederile OMFP 1802/2014.

În cursul anilor 2016 și 2017 Grupul a avut imobilizări corporale în conservare reprezentate, în principal, de vagoane și locomotive. Valoarea brută a imobilizărilor corporale în conservare la 31 decembrie 2017 este de 392.652.836 lei (2016: 339.123.451), iar valoarea netă contabilă este de 75.937.546 lei (2016: 72.056.359). Grupul a calculat amortizare 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 2017 este de 8.043.548 lei (2016: 9.315.631).

În cursul anului 2017 Grupul a înregistrat, în conformitate cu politica contabilă, ca și intrări de mijloace fixe suma de 50.396.281 lei, reprezentând costul inspecțiilor sau reviziilor generale regulate efectuate materialului rulant: vagoane: 29.059.856 lei, din care 23.216.956 lei - vagoane reparate de IRV și locomotive 21.336.425 lei.

La 31 Decembrie 2017 Grupul are gajate locomotive, la un 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 la 31 decembrie 2017 includ, în principal, clădiri nefinalizate, nepuse în funcțiune.

La 31 Decembrie 2017 și 2016, Agenția Națională de Administrare Fiscală a instituit un sechestrul asupra mai multor mijloace fixe ale filialei IRLU cu privire la datoriile către Bugetul de Stat neplatite, sau platite cu întârziere.

Ajustări pentru pierderi de valoare aferente imobilizărilor corporale neutilizate la capacitate normală de funcționare, avariate sau uzate se înregistrează în situațiile financiare individuale, în măsura în care aceste elemente sunt identificate.

La finalul exercitiului financiar, Grupul a analizat indicatorii de depreciere și a efectuat un test de depreciere, calculând valoarea justă minus costul vânzării, după cum urmează:

- Pentru imobilizările corporale (material rulant) ipotecate pentru împrumuturile contractate (Nota 8) și alte elemente similare, Grupul a considerat valoarea justă determinată de un evaluator agreat de instituțiile financiare respective;
- Pentru imobilizările corporale pentru care există o piață activă, Grupul a considerat ca și valoare justă, prețul curent al pieței;
- Pentru achizițiile noi de imobilizări corporale, Grupul a considerat valoarea justă ca fiind prețul plătit pentru achiziționarea acestora;
- Pentru imobilizările corporale vechi, Grupul a considerat valoarea justă ca fiind valoarea reziduală (valoarea reziduală pentru vagoane și locomotive a fost determinată pe baza prețului de piață al fierului vechi).

Grupul a estimat ca fiind nesemnificative costurile aferente vânzării mijloacelor fixe. Valoarea determinată pe baza estimărilor menționate mai sus este mai mare decât valoarea netă contabilă a imobilizărilor corporale. Ca urmare, nu s-a recunoscut nicio ajustare pentru pierdere de depreciere în situațiile financiare individuale.

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.

Grupul 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.

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă CFR Marfă S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

3.2. Titluri de participare puse în echivalență

În 2017 și 2016, titlurile sub formă de titluri puse în echivalență deținute de către Societate au evoluat după cum urmează:

	Valoare
La 31 decembrie 2014	163.386.286
Cota din profitul Rolling Stock	11.545.757
La 31 decembrie 2015	174.932.043
Cota din profitul Rolling Stock	12.305.154
Distribuirea profiturilor către asociați	(11.308.716)
Scaderi participare	(4.604.839)
Alte miscari	(996.438)
La 31 decembrie 2016	170.327.204
Cota din profitul Rolling Stock	8.860.241
Distribuirea profiturilor către asociați	(1.190.564)
Alte miscari	3.660.970
La 31 decembrie 2017	181.657.851

Prin Hotărârea Adunării perfectat Actul Constituției a Acționarilor Societății din 19 octombrie 2007, a fost perfectat Actul Constitutiv de înființare SC Rolling Stock Company SA, având ca obiect principal de activitate închirierea altor mijloace de transport terestru, respectiv locomotive și vagoane de marfă (cu excepția vagoanelor platforma modale și a vagoanelor cu pereți glisanti).

În conformitate cu prevederile Actului Constitutiv încheiat la data de 15 noiembrie 2007, Societatea a adus ca aport în natură la capitalul social al SC Rolling Stock, bunuri mobile în valoare de 166.686.400, reprezentând 49% din capitalul social al acesteia. Pentru a li se determina valoarea de aport, acestea au fost reevaluate de un evaluator independent, diferența dintre valoarea de aport și valoarea netă contabilă fiind de 161.952.846.

În cursul anului 2012, ca urmare a reducerii capitalului social al SC Rolling Stock Company SA s-a redus și participatia deținută de Societate cu suma de 538.500, reprezentând contravaloarea a 27 de vagoane returnate Societății în suma de 534.700 și plata în numerar a sumei de 3.800.

La 31 decembrie 2013 Rolling Stock SA și-a reevaluat vagoanele și locomotivele iar ca urmare a reevaluării, valoarea mijloacelor fixe a crescut cu 15.466.184 (49% sau 7.592.090 atribuibil CFR Marfa, suma neinclusă în aceste situații financiare consolidate). Creșterea este rezultatul creșterilor individuale în suma de 18.068.008 înregistrate în rezerva din reevaluare și reduceri individuale în suma de 2.601.824 înregistrate ca o cheltuială în contul de profit și pierdere.

În anul 2016, prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor SC Rolling Stock Company SA nr.6/09.06.2016, acționarii au aprobat în unanimitate reducerea capitalului social cu valoarea de 11.432.388 lei, prin reducerea valorii nominale a acțiunilor de la valoarea de 10.000 lei la valoarea de 9.663 lei, astfel: suma de 5.601.277 lei rezultată din aportul în natură a SNTFM CFR Marfa SA și suma de 5.831.111 lei din aportul în numerar al GFR SA.

Urmare a cesiunilor de acțiuni intervenite, a varsarilor de capital și a reducerii de capital, aportul la capitalul social și cota de participare pentru fiecare acționar se cifrează astfel: CFR Marfa SA aport în natură și în numerar, în valoare de 160.608.723 lei, reprezentând 48,9948% din capitalul social, varsat 100%, respectiv aport în natură în bunuri mobile în valoare de 160.601.952 lei și aport în numerar în valoare de 6.771 lei.

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă CFR Marfă S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

3.2. Titluri de participare puse în echivalență (continuare)

În anul 2015, urmare a diminuării capitalului social al SC Rocombi SA de la 1.050.000 lei la 945.000 lei, cota de participare a CFR Marfa SA a crescut de la 20% la 22,23%, motiv pentru care la 31 decembrie 2015 societatea a fost încadrată/reclasificată în categoria entităților asociate.

În cursul anului 2015 Societatea a înregistrat ajustări în suma de 351.875 lei pentru pierderea de valoare a acțiunilor deținute la entități asociate, astfel: Touax: 235.875 lei (la 31 decembrie 2015 activitatea de închiriere sau alte activități din domeniul de activitate al societății erau încetate, iar intenția managementului societății era de lichidare a acesteia) și ICA România SA: 116.000 lei (societate aflată sub incidența Legii 85/2006, faliment).

Durata medie de viață a mijloacelor fixe reevaluate este de 10 ani, ca urmare impactul în rezultatul anului 2014 este de 1.546.618 (49% sau 757.843 atribuibil CFR Marfa).

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2014, Grupul a reversat ajustarea de valoare în suma de 2.900.825 privind investiția în asociatul SC Rolling Stock Company SA, calculată ca 49% (reprezentând procentul de participare deținut) din diferența între activele nete ale Rolling Stock Company în suma de 333.319.320 și capitalul social în suma de 339.240.000, la 31 decembrie 2013.

Informațiile financiare aferente asociatului pe baza situațiilor financiare statutare pregătite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 la 31 decembrie 2016 și la 31 decembrie 2017:

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
Rolling Stock Company SA		
Active immobilizate	289.796.103	304.100.611
Active circulante, dintre care:	93.409.716	77.421.527
<i>Numerar și echivalente de numerar</i>	424.726	99.836
Datorii pe termen lung	-	-
Datorii curente	29.820.877	26.295.027
Active nete (100%)	353.384.942	355.227.111
Cota parte a grupului din activele nete (49%)	173.158.622	174.042.813
Venituri	77.573.187	74.771.791
Amortizarea immobilizărilor	(30.249.021)	(32.888.712)
Profit din operațiuni continue	20.514.770	16.537.426
Rezerva din reevaluare	17.386.707	17.837.000
Total rezultat global (100%)	37.901.477	34.374.426
Ajustări pentru diferențele în politicile contabile	2.254.063	757.843
Profit și total rezultat global (49%)	(12.305.154)	(8.860.241)

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă CFR Marfă S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

4. STOCURI

La 31 decembrie 2017 și 2016, stocurile cuprind în principal combustibili și materiale consumabile utilizate pentru exploatarea materialului rulant:

	sold la 31 decembrie 2016	sold la 31 decembrie 2017
Materii prime și materiale	72.255.732	73.846.487
Materii prime și materiale aflate la terți	14.174.466	15.849.442
Produce în curs de execuție	6.936.403	9.680.913
Produce în curs de execuție aflate la terți	-	-
Produce finite	3.709	-
Produce finite aflate la terți	13.291	-
Marfuri	2.495.794	2.206.683
Marfuri aflate la terți	-	-
Animale și pasări	-	-
Alte stocuri	2.446.405	3.430.760
Avansuri pentru stocuri	909.233	4.017.739
Diferențe de pret la produse	-	-
Provizioane pentru deprecierea stocurilor	(11.630.659)	(8.169.209)
Total	87.604.373	100.862.815

La 31 decembrie 2017, pierderile din diminuarea valorii stocurilor până la valoarea realizabilă netă au fost în suma de 3.461.449 (31 decembrie 2016: 278.837). Reluările pierderilor din diminuări de valoare au fost în suma de 0 (2016: 0).

5. CREANTE

La 31 decembrie 2017 creanțele Grupului sunt după cum urmează:

	sold la 31 decembrie 2016	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
Avansuri către furnizorii de servicii	795	795	-
Clienți și conturi asimilate	307.997.545	307.997.545	-
Provizioane de depreciere creanțe - clienți	(128.270.337)	(128.270.337)	-
TVA neexigibilă	417.246	417.246	-
TVA de recuperat	104.785	104.785	-
Alte creanțe față de bugetul statului	14.252.624	14.252.624	-
Creanțe față de societățile din cadrul grupului	1.228.794	1.228.794	-
Debitori diverși și alte creanțe	292.681.859	292.681.859	-
Provizioane pentru deprecierea debitorilor diverși	(261.724.161)	(261.724.161)	-
Creanțe privind capitalul subscris și neversat	-	-	-
Subvenții pentru investiții	-	-	-
Total	226.689.150	226.689.150	-

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă CFR Marfă S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

5. CREANTE (continuare)

	sold la 31 decembrie 2017	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
Avansuri catre furnizorii de servicii	-	-	-
Clienți și conturi asimilate	275.435.837	275.435.837	-
Provizioane de depreciere creante - clienți	(101.159.536)	(101.159.536)	-
TVA neexigibila	(552.508)	(552.508)	-
TVA de recuperat	529.393	529.393	-
Alte creante fata de bugetul statului	880.050	880.050	-
Creante fata de societatile din cadrul grupului	1.228.795	1.228.795	-
Debitori diversi și alte creante	298.491.019	298.491.019	-
Provizioane pentru deprecierea debitorilor diversi	(282.792.937)	(282.792.937)	-
Creante privind capitalul subscris și nevarsat	-	-	-
Subvenții pentru investiții	-	-	-
Total	192.060.113	192.060.113	-

Debitorii diverși reprezintă, în principal, clienți în litigiu pentru care s-au obținut titluri executorii. Grupul a constituit ajustări pentru depreciere în legătură cu acești debitori.

La 31 decembrie 2016, creanțele indoielnice având o valoare de 383.952.473 (2016: 389.994.498) au fost ajustate pentru depreciere.

Mișcările în ajustările pentru depreciere a creanțelor au fost următoarele:

	2016	2017
Sold la 1 ianuarie	388.437.873	389.994.498
Creșteri în timpul anului	55.324.962	13.061.698
Reversări în timpul anului	53.768.337	19.103.723
Sold la 31 decembrie	389.994.498	383.952.473

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 Grup, există o mică probabilitate de a fi încasate. De asemenea, Grupul a efectuat o analiză specifică privind creanțele de la clienți în insolvență, în litigiu sau mai vechi de un an de încasat de la societari deținute de Stat și nu a constituit ajustări pentru deprecierea în cazul în care: există scheme de compensare a acestor creanțe cu anumite datorii ale societarii, au fost încheiate grafice de reesalonare pentru încasarea creanței, dacă aceste societari sunt subvenționate de către Stat și plătesc când primesc subvențiile necesare (de obicei prin ordonanțe de urgență) sau pentru sumele acceptate la masa credala și sume în legătură cu care Grupul estimează că există o mare probabilitatea de a fi încasate.

Grupul a înregistrat în cursul anului 2017 pierderi din creanțe și debitori diverși în suma de 685.218 (2016: 33.280.364), din trecerea pe costuri a creanțelor de încasat în principal de la societati radiate de la Registrul Comerțului.

La 31 decembrie 2015 au fost corectate erorile de preluare din nota contabilă nr. 43 din decembrie 1998 a creanțelor evidențiate în contabilitatea CFR Marfa care aparțin SNCFR, precum și ajustările pentru deprecierea acestora în suma de 891.713.

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă CFR Marfă S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

6. CASA SI CONTURI LA BĂNCI

	Sold la 31 decembrie 2016	Sold la 31 decembrie 2017
Cecuri de incasat	-	-
Conturi la banci in lei	3.097.708	2.176.652
Conturi la banci in valuta	6.221.269	1.437.213
Depozite garanții gestionari si alte garanții (cu acces restricționat)	1.265.052	3.413.375
Numerar in casa	170.248	148.685
Avansuri de trezorerie	-	-
Depozite pentru mai puțin de 3 luni	-	-
Alte valori	397.690	303.404
Total	11.151.967	7.479.329

Mai jos este prezentata reconcilierea dintre numerarul si echivalentul de numerar raportat in bilant si valorile din situatia fluxurilor de trezorerie:

Element	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
Casa si conturi la banele conform bilant	11.151.967	7.479.329
Garanții (cu acces restricționat)	(1.265.052)	(3.413.375)
Descoperit de cont (Nota 8)	(24.322.481)	(16.656.348)
Numerar si echivalente de numerar in situația fluxurilor de trezorerie	(11.905.462)	(5.763.644)

In cursul anului 2017 tranzacțiile nemonetare se refera la compensări între creanțe comerciale si alte creanțe si datorii comerciale si alte datorii în suma de 100.884.386 lei.

7. CHELTUIELI IN AVANS

	sold la 31 decembrie 2016	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
Chirii	1.850	1.850	-
Abonamente	8.566	8.566	-
Asigurari	183.159	183.159	-
Tichete aferente lunii ianuarie 2017	1.090.205	1.090.205	-
Alte cheltuieli	19.260	19.260	-
Cheltuieli in avans IRLU	112.639	112.639	-
Cheltuieli in avans Rofersped	75.415	75.415	-
Total	1.491.094	1.491.094	-

Ministerul de
Transporturi
 pentru Infrastructura

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă CFR Marfă S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

7. CHELTUIELI IN AVANS (continuare)

	sold la 31 decembrie 2017	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
Chirii	65.128	65.128	-
Abonamente	9.073	9.073	-
Asigurari	133.780	133.780	-
Tichete aferente lunii ianuarie 2017	1.377.109	1.377.109	-
Alte cheltuieli	20.690	20.690	-
Cheltuieli in avans IRLU	20.860	20.860	-
Cheltuieli in avans Rofersped	66.137	66.137	-
Total	1.692.777	1.692.777	-

8. DATORII

La 31 decembrie 2017 datoriile Grupului se prezintă astfel:

	sold la 31 decembrie 2016	Termen de exigibilitate	
		sub 1 an	peste 1 an
Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni	-	-	-
Alte finantari pe termen lung	6.154.630	6.154.630	-
Datorii fata de entitatile aflate in relatii speciale	-	-	-
Dobanda aferenta datoriilor fata de entitati aflate in relatii speciale	-	-	-
Sume datorate institutiilor de credit	81.683.744	81.683.744	-
Avansuri de la clienti	18.175.296	18.175.296	-
Furnizori	699.067.317	699.067.317	-
Furnizori facturi nesosite	36.140.172	36.140.172	-
Datorii fata de personal	12.830.837	12.830.837	-
Impozite si taxe aferente salariilor	51.751.781	31.398.586	20.353.195
Impozit pe profit curent	208.741	208.741	-
Impozit pe profit amanat	-	-	-
TVA de plata	18.748.106	18.748.106	-
TVA neexigibila	-	-	-
Alte datorii fata de bugetul statului	27.804.444	193.008	27.611.436
Datorii fata de asociati	-	-	-
Creditori diversi	6.282.401	5.202.376	1.080.025
Alte datorii	-	-	-
Total	958.847.469	909.802.813	49.044.656

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă CFR Marfă S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

8. DATORII (continuare)

	sold la 31 decembrie 2017	Termen de exigibilitate	
		sub 1 an	peste 1 an
Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni	-	-	-
Alte finantari pe termen lung	6.555.132	6.555.132	-
Datorii fata de entitatile aflate in relatii speciale	-	-	-
Dobanda aferenta datoriilor fata de entitati aflate in relatii speciale	-	-	-
Sume datorate institutiilor de credit	16.656.348	16.656.348	-
Avansuri de la clienti	14.950.997	14.950.997	-
Furnizori	923.348.086	923.348.086	-
Furnizori facturi nesosite	42.446.003	42.446.003	-
Datorii fata de personal	13.370.138	13.370.138	-
Impozite si taxe aferente salariilor	45.999.016	45.999.016	-
Impozit pe profit curent	116.234	116.234	-
Impozit pe profit amanat	-	-	-
TVA de plata	2.895.558	2.895.558	-
TVA neexigibila	-	-	-
Alte datorii fata de bugetul statului	29.253.043	3.302.320	25.950.723
Datorii fata de asociati	-	-	-
Creditori diversi	2.418.658	2.418.658	-
Alte datorii	-	-	-
Total	1.098.009.213	1.072.058.490	25.950.723

(a) Sume datorate instituțiilor de credit

a.1) Sume datorate instituțiilor de credit pe termen scurt

La 31 decembrie 2017 si 2016, sumele datorate instituțiilor de credit pe termen scurt sunt după cum urmeaza:

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
Porțiunea pe termen scurt a împrumuturilor pe termen lung împrumut pe termen scurt de la Raiffeisen Bank S.A.	57.361.263	-
	24.322.481	16.656.348
Total	81.683.744	16.656.348

Raiffeisen Bank SA.

Imprumutul acordat de Raiffeisen reprezinta o facilitate de descoperit de cont pentru finantarea activitatii curente, cu un plafon de 26.500.000 lei, o rata a dobanzii de ROBOR la o luna + 3,0%. Imprumutul este garantat cu cesiune asupra incasarilor in conturile curente deschise la Raiffeisen Bank si cesiune asupra creantelor de incasat de la Rofersped, Schenker Logistics Romania si Rail Cargo Logistics Romania Solutions. Soldul acestui împrumut la 31 decembrie 2016 este de 24.101.150 lei (26.352.786 lei la 31 decembrie 2015). In data de 21.12.2016 a fost semnat Contractul de Facilitate de Credit pe Descoperit de Cont (Overdraft) nr.1148/2016 cu scadenta in 30.11.2017, incepand cu data de 01.03.2017, facilitatea de împrumut 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.

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă CFR Marfă S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

8. DATORII (continuare)

(a) Sume datorate instituțiilor de credit (continuare)

a.2) Împrumuturi pe termen lung

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
împrumut sindicalizat	57.361.263	-
Porțiunea curentă a împrumuturilor pe termen lung	<u>(57.361.263)</u>	<u>-</u>
Total	<u>-</u>	<u>-</u>

Împrumutul sindicalizat

In data de 28 noiembrie 2007, Societatea a încheiat un contract de împrumut sindicalizat cu Raiffeisen Zentralbank Osterreich AG., Raiffeisen Landesbank NiederosterreichWien AG., Bank Austria Creditanstalt AG din Austria, Alpha Bank AE din Marea Britanie, Cylon din Franta, MKB Bank ZRT si Commerzbank ZRT din Ungaria si EFG Private Bank Luxembourg SA din Luxemburg, Raiffeisen Bank S.A., MKB Romexterra Bank S.A., Piraeus Bank Romania S.A., Emporiki Bank Romania S.A. din Romania, in valoare de 120.000.000 EUR.

Raiffeisen Zentralbank Osterreich Aktiengesellschaft si Raiffeisen Bank SA Romania au calitate de intermediari principali mandatați. Raiffeisen Zentralbank Osterreich Aktiengesellschaft are calitate de Agent. Raiffeisen Bank SA Romania are calitate de depozitar al titlurilor de valoare. Celelalte institutii financiare au calitate de creditor.

Scopul contractarii împrumutului îl reprezintă refinanțarea euro-obligațiilor emise pe Bursa de Valori din Luxemburg în data de 10 decembrie 2002 și care au avut scadența în 10 decembrie 2007. Durata împrumutului este de 10 ani, iar dobânda de EURIBOR (la 6 luni) + marja de 1,32% pe an. Prin actul adițional încheiat în luna septembrie 2009, marja dobânzii a fost majorată de la 1,32% la 5%, începând cu data de 1 iulie 2009. Soldul acestui împrumut la 31 decembrie 2016 este de 57.361.263 lei (114.303.158 lei la 31 decembrie 2015).

Garantarea împrumutului se face prin constituirea de gaj asupra materialului rulant și creanțe ale Societății. Inițial au fost gajate 276 de locomotive pentru o perioadă de 3 ani, locomotive pentru care a fost încheiată o poliță de asigurare care a expirat în noiembrie 2010. În perioada noiembrie 2010- noiembrie 2013 a fost încheiată o nouă poliță de asigurare pentru un număr de 196 de locomotive ramase gajate după reevaluarea materialului rulant gajat, conform cerințelor contractuale. După 6 ani de la contractarea împrumutului, s-a reevaluat materialul rulant gajat, în prezent fiind gajate 97 de locomotive pentru care a fost încheiată o poliță de asigurare pe perioada noiembrie 2013- noiembrie 2017. Valoarea contabilă netă a locomotivelor gajate la 31 decembrie 2016 este de 104.282.736 lei, la 31 decembrie 2017 valoarea împrumutului a fost achitată.

Contractul de credit sindicalizat prevede o serie de angajamente care trebuie respectate de Societate. În cazul încălcării acestor clauze, bancile pot declara împrumutul scadent cu anticipație. Contractul include clauze prin care se limitează dreptul de fuziune, scindare, amalgamare sau reconstrucție corporatistă a Societății, schimbare a controlului, a managementului operațiunilor, statutului, formei, naturii sau capacității împrumutatului, bancile trebuind să fie notificate în astfel de situații.

La data de 31.12.2017 Societatea nu mai are de rambursat nimic, în data de 28.11.2017 s-a achitat ultima rată.

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă CFR Marfă S.A.
NOTĂ LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

8. DATORII (continuare)

(b) Avansuri de la clienti

La 31 decembrie 2017 avansurile incasate in contul comenzilor sunt in suma de 14.950.997 lei (2016: 18.175.296 lei) si constau, in principal, din avansurile incasate de la Tomini Trading in suma de 4.266.251 lei (2016: 4.266.251 lei), si Remat Calarasi, Metalrom, Colect Metal, in baza contractelor de vanzare-cumparare de fier vechi.

(c) Alti furnizori

Alti furnizori constau, in principal, din:

- sumele de plata cailor ferate straine in valoare de 14.005.113 lei (11.854.514 lei la 31 decembrie 2016) pentru serviciile prestate de acestea Societatii;
- 11.926.561 lei (23.074.703 lei la 31 decembrie 2016) reprezentand datoria catre Oscar Downstream aferenta combustibilului livrat Societatii.

(d) Garantii - Alte finantari pe termen lung

Grupul are garantii de buna executie retinute de la furnizorii de reparatii, dintre care cele mai importante sunt cele de la Meva in suma de 1.915.843 lei (1.915.843 lei in 2016), IRLU in suma de 1.548.799 lei (357.807 lei in 2016) si Grup Transport Feroviar in suma de 1.535.797 lei (1.321.951 lei in 2016).

(e) Impozite si taxe aferente salariilor. Alte datorii către bugetul statului

Contribuțiile la asigurările sociale cuprind, in principal, valoarea contribuțiilor salariale neachitate la timp de către filiala IRLU in suma de 21.816.307 (2015: 25.123.380).

Alte sume incluse la linia „Alte datorii către bugetul de stat” sunt reprezentate in principal de datoriile neachitate si penalitati aferente ale filialei IRLU:

- penalitati in suma de 27.671.430 (2016: 27.671.430). Din totalul penalităților, suma de 25.348.405 este esalonata la plata pe o perioada mai mare de un an, conform planului de restructurare aprobat.

9. PROVIZIOANE

Intre 1 ianuarie si 31 decembrie 2017, constituirile si reluările de provizioane sunt următoarele:

Provizioane	Sold la	Crestere	Reducere	Sold la
	1 ianuarie			31 decembrie
	2017			2017
	1	2	3	4=1+2-3
Provizioane pentru litigii	1.132.474	36.707	-	1.169.181
Alte provizioane – Provizioane pentru penalitati	-	-	-	-
Provizioane pentru pensii	661.075	-	14.043	647.032
Provizioane pentru concedii de odihna neefectuate	1.235.872	2.251.786	1.188.349	2.299.309
Total	3.029.421	2.288.493	1.202.432	4.115.522

Marcat de
 Data
 pentru autentificare

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă CFR Marfă S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

9. PROVIZIOANE (continuare)

La 31 decembrie 2017, Grupul are constituite provizioane în suma de 4.115.522 lei (31 decembrie 2016: 3.029.421 lei). Principalele sume se refera la:

- provizioane pentru litigii în suma de 1.169.181 lei (1.132.474 lei la 31 decembrie 2016), reprezintă în principal suma solicitată de reclamantul Liviu Bobar, cu titlu de despăgubire, pentru revocarea contractului de mandat, precum și dobânda legală aferentă.
- provizioane pentru pensii în suma de 647.032 lei (661.075 lei la 31 decembrie 2016).

Conform Contractului Colectiv de Munca, 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 odihnă neefectuate, înregistrate în anul 2017, în suma de 2.299.309 lei.

Contractul colectiv de muncă al Societății prevede acordarea de către Societate a unor beneficii anuale angajaților constând, în principal, dintr-un salariu suplimentar, ajutoare materiale pentru sărbătorile de Paste, Crăciun și Ziua Feroviarului și tichete de masă. Deoarece parte din aceste beneficii nu au fost acordate în ultimii ani, unii angajați au pretins aceste beneficii pentru perioada pentru care drepturile nu s-au prescris, inclusiv diferențe între salariul minim la nivel național și cel menționat în contractul colectiv de muncă. La 31 decembrie 2016 și 31 decembrie 2017 Societatea este implicată într-o serie de litigii în care unii angajați își revendică parte din drepturile menționate.

10. VENITURI ÎN AVANS

	sold la 31 decembrie 2016	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
Subvenții pentru investiții	1.245.765	32.825	1.212.940
Venituri înregistrate în avans	144.727	144.727	-
Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți	8.620	8.620	-
Total	1.399.112	186.172	1.212.940

	sold la 31 decembrie 2017	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
Subvenții pentru investiții	1.192.922	16.305	1.176.617
Venituri înregistrate în avans	4.685.387	4.685.387	-
Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți	-	-	-
Total	5.878.309	4.701.692	1.176.617

Veniturile înregistrate în avans (contul 472) se referă, în principal, la veniturile înregistrate din chirii de spații și terenuri, iar subvențiile pentru investiții (contul 475) se referă la valoarea imobilizărilor constatate plus la inventar.

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă CFR Marfă S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

11. CAPITAL SOCIAL, REZERVE, REZULTAT REPORTAT REPREZENTÂND SURPLUSUL REALIZAT DIN REZERVE DIN REEVALUARE

Capital social subscris

La 31 decembrie 2017 capitalul social al Grupului este în valoare de 2.012.117.380. 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 februarie 2015, Grupul și-a 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 cursul anului 2014, Grupul și-a majorat capitalul social cu suma de 817.780 (respectiv 327.112 acțiuni), reprezentând valoarea unor terenurilor pentru care s-au obținut titluri de proprietate.

Rezerve, Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare

La 31 decembrie 2017, Grupul deține rezerve în suma de 204.058.274 (203.742.517 la 31 decembrie 2016), din care:

- Rezerve legale în suma de 12.148.015 (12.148.015 la 31 decembrie 2016), constituite conform prevederilor legale în vigoare;
- Alte rezerve în suma de 191.910.259 (191.594.502 la 31 decembrie 2016).

Sumele incluse la linia alte rezerve sunt reprezentate, în principal, de:

- Diferența dintre valoarea reevaluată și valoarea netă contabilă la data reevaluării bunurilor mobile aduse ca aport la capitalul social al Rolling Stock, în suma de 161.480.355 lei (161.480.355 lei la 31 decembrie 2016) (Nota 3.3)
- Repartizarea profitului pentru anii 1998 – 2000 în suma de 17.479.321 lei (17.479.321 lei la 31 decembrie 2016)
- Rezerve aferente investițiilor în filialele privatizate în suma de 5.210.993 lei (5.210.993 lei la 31 decembrie 2016)
- Valoarea vagoanelor preluate de la SAAF conform actului adițional la contractul de barter din 1999 în suma de 4.782.558, cu care se va majora capitalul social al Societății conform Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 23 din 22 iulie 2008. Ministrul Transporturilor va emite un ordin în acest sens.

La 31 decembrie 2017 rezerva din reevaluare este în suma de 82.127.531 (90.404.526 la 31 decembrie 2016) (Nota 3.2).

La aplicarea OMFP 1802/2014, soldul contului 1065 „Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare” a fost transferat asupra contului 11705 „Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare”.

La 31 decembrie 2017 soldul contului 11705 „Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare” este în suma de 137.614.774 (129.455.031 la 31 decembrie 2016).

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.

Rezultatul exercițiului

Grupul a înregistrat pierdere atată pentru anul încheiat la 31 decembrie 2017, cât și pentru anul încheiat la 31 decembrie 2016.

Pierdere netă înregistrată la 31 decembrie 2017, în suma de 149.089.750 lei (2016: 198.746.102 lei), va fi acoperită pe baza rezultatului exercițiilor financiare viitoare.

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă CFR Marfă S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

11. CAPITAL SOCIAL, REZERVE, REZULTAT REPORTAT REPREZENTÂND SURPLUSUL REALIZAT DIN REZERVE DIN REEVALUARE (continuare)

Anularea obligațiilor fiscale

Societatea a beneficiat de prevederile OUG 37/2004 privind măsurile de diminuare a arieratelor din economie, respectiv anularea obligațiilor care erau restante la 31 decembrie 2003, în suma de 88.150.788.

Prin adresa 1053745 din 18 iunie 2010 emisă de Ministerul Finanțelor Publice se confirmă faptul că Societatea s-a încadrat, atât pentru activitatea proprie cât și a sediilor secundare, în prevederile OUG 37/2004 privind măsuri de diminuare a arieratelor din economie, Legii 132/2007 pentru aprobarea facilităților fiscale acordate prin Ordonanța de Urgență 37/2004, privind măsuri de diminuare a arieratelor în economie și Legii 266/2006 privind reglementarea unor măsuri financiar - fiscale.

La 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2016 aceste facilități sunt înregistrate în rezultatul reportat.

În cursul anului 2013 Societatea și-a majorat capitalul social cu suma de 1.723.579.320 lei (respectiv cu 689.431.728 acțiuni) reprezentând următoarele:

- valoarea terenurilor pentru care s-au obținut titluri de proprietate în suma de 54.383.215 lei
- datoriile către bugetul general consolidat al statului la data de 20 iunie 2013, convertite în acțiuni, ca urmare a Ordonanței de Urgență nr. 61/12.06.2013, în suma de 1.669.196.105 lei, după cum este detaliat mai jos.

Prin Ordonanța de Urgență nr 32/23.04.2013 s-a aprobat ca obligațiile fiscale ale Companiei Naționale de Cai Ferate "C.F.R." S.A. la data de 29 aprilie 2013 în suma de 527.204.090 administrate de către ANAF, să se transmită Societății în schimbul stingerii parțiale a datoriilor restante pe care Societatea le avea față de Compania Națională de Cai Ferate "C.F.R." S.A.

Prin Ordonanța de Urgență nr 61/12 iunie 2013 art.1. (1) s-a aprobat ca obligațiile fiscale ale Companiei Naționale de Cai Ferate "C.F.R." S.A. la data de 12.06.2013 în suma de 140.787.684 administrate de către ANAF, să se transmită Societății în schimbul stingerii parțiale a datoriilor restante pe care Societatea le avea față de Compania Națională de Cai Ferate "C.F.R." S.A.

Tot prin OUG 61/2013 art.4 s-a aprobat stingerea, prin conversie în acțiuni la valoare nominală, a datoriilor Societății către bugetul general consolidat (inclusiv cele preluate de la CN CFR S.A.). Data stingerii obligațiilor este data realizării conversiei acțiunilor.

Conform Certificatelor de atestare fiscală nr. 1050464 din 19.06.2013 și nr. 1050556 din 20.06.2013 s-a realizat conversia în acțiuni a datoriilor către bugetul general consolidat al statului în valoare de 1.669.196.105, majorându-se corespunzător capitalul social. Această conversie de datorii în acțiuni a fost făcută în scopul privatizării Companiei.

În luna mai 2016 au apărut indicii că Autoritatea Europeană pentru Concurență - DG Competition - ar putea cere anularea stingerii obligațiilor fiscale efectuată în 2013 și recunoașterea obligațiilor în bilanțul companiei până în anul 2018, ca urmare a neprivatizării companiei. Conducerea Societății consideră redusă probabilitatea unor asemenea solicitări. La data acestor situații financiare consolidate, Grupul 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. Această investigație este declansată pentru mai multe Societăți cu situații similare.

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă CFR Marfă S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

12. CIFRA DE AFACERI NETA

In 2017 si 2016, cifra de afaceri a inclus următoarele venituri:

	sold la 31 decembrie 2016	sold la 31 decembrie 2017
Venituri din vânzarea produselor reziduale	(7.470.520)	(12.345.673)
Venituri din trafic intern de marfa	(552.609.918)	(598.746.611)
Venituri din trafic internațional de mărfii	(131.306.000)	(133.969.645)
Venituri din redevențe, locații de gestiune și chirii	(6.332.340)	(5.841.056)
Venituri din vânzarea mărfurilor	(1.449.256)	(525.462)
Venituri din activități diverse	(3.407.172)	(4.591.452)
Total	(702.575.206)	(756.019.899)

In anul 2017, in venituri din trafic intern de marfa si venituri din servicii conexe, Grupul are incluse tranzacții cu societățile afiliate in suma de 11.026.000 lei (8.733.000 lei in 2016) - Nota 17.

Alte venituri includ venituri din vanzarea fierului vechi in suma de 12.345.673 (7.471.000 lei in 2016) si venituri din alte servicii prestate, cum ar fi remizari, remorcari, prestații in frontiera, etc.

13. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

In 2017 si 2016, alte venituri din exploatare includ:

	Venituri in 2016	Venituri in 2017
Venituri din producția de imobilizări corporale	26.851.118	63.193.107
Venituri din despăgubiri, amenzi si penalitati	21.271.607	15.068.111
Venituri din variația stocurilor de piese de schimb	6.470.703	9.512.246
Venituri din datorii prescrise sau anulate	-	-
Venituri din subvenții de exploatare	49.074	42.883
Alte venituri din exploatare	8.205.579	8.298.201
Total	62.893.081	96.114.548

Alte venituri din exploatare cuprind, in principal:

- Venituri din producția de imobilizări corporale in suma de 63.193.107 (2016: 26.851.118), reprezentând valoarea reparațiilor la imobilizările corporale efectuate intern ce au fost capitalizate conform politicilor contabile;
- Venituri din despăgubiri, amenzi si penalitati in suma de 15.068.111 (2016: 21.271.607), ce cuprind, in principal, venituri din penalitati facturate clienților pentru neplata sau plata cu întârziere a serviciilor prestate.

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă CFR Marfă S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

14. CHELTUIELI CU PERSONALUL SI INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII, MEMBRE ORGANELOR DE ADMINISTRAȚIE, CONDUCERE

14.1. Administratorii, directorii

In timpul anului 2017, grupul a platit urmatoarele indenminizatii membrilor consiliului de administratie / administratorilor, conducerii executive:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Membrii ai C.A./Administratori	439.000	380.671
Directori	<u>866.000</u>	<u>911.067</u>
Total	<u>1.305.000</u>	<u>1.291.738</u>

La 31 decembrie 2017, Grupul nu are nici o obligație privind plata pensiilor către foștii membri ai CA/administratori și conducerii executive.

14.2. Salariați

Numărul mediu al salariaților a evoluat după cum urmeaza:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Personal administrativ	1.041	1.029
Personal de exploatare	<u>6.478</u>	<u>6.269</u>
Total	<u>7.519</u>	<u>7.298</u>

In urma solicitării formulate de către filiala CFR IRLU, prin sentința civila pronunțată la 09 martie 2014 de Tribunalul București - Secția VII, dosarul nr. 28428/3/2014, procedura de insolvența a fost deschisă. Ca urmare a deschiderii procedurii de insolvența au fost disponibilizări un număr de 350 de angajați ai filialei, pentru care a fost reversat provizionul de restructurare in suma de 2.579.179, constituit in 2014 pentru plățile compensatorii și contribuțiile sociale aferente disponibilizărilor.

Cheltuielile cu salariile și taxele aferente înregistrate în cursul anilor 2015 și 2016 sunt următoarele:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Cheltuieli cu salariile	257.637.104	275.883.584
Cheltuieli cu asigurările sociale	68.031.978	73.721.328
Cheltuieli cu colaboratorii	889.820	747.299
Cheltuieli cu avantajele în natura acordate angajaților (tichete cadou)	42.088	-
Cheltuieli cu tichetele acordate angajaților (tichete de masa)	<u>8.974.803</u>	<u>14.094.555</u>
Total	<u>335.575.793</u>	<u>364.446.766</u>

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă CFR Marfă S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

15. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

In tabelul de mai jos simt detaliate alte cheltuieli de exploatare după natura acestora:

	sold la 31 decembrie 2016	sold la 31 decembrie 2017
Cheltuieli privind prestatiile externe		
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	13.177.137	9.797.518
Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chirii	20.817.488	20.886.025
Cheltuieli cu primele de asigurare	2.371.317	2.171.744
Cheltuieli cu studiile și cercetările	7.551	5.826
Cheltuieli cu pregătirea personalului	35.823	121.358
Cheltuieli cu colaboratorii	-	-
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	1.566.528	3.884.814
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	360.869	648.590
Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	15.962.588	15.580.118
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	2.513.103	2.208.614
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	1.412.972	1.325.718
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	450.650	423.238
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	221.319.555	235.211.349
Total	279.995.580	292.264.912
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti		
	sold la 31 decembrie 2016	sold la 31 decembrie 2017
Cheltuieli cu impozite, taxe si varsaminte asimilate	7.695.152	7.910.884
Cheltuieli cu protecția mediului inconjurator	16.567	-
Alte cheltuieli	70.025.533	85.834.855
Total	357.732.832	386.010.651

Cheltuielile privind prestatiile externe includ, in principal:

- Cheltuieli pentru lucrari de intretinere si reparatii ale locomotivelor si vagoanelor, in suma de 9.797.518lei (13.177.137 lei in 2016);
- Cheltuieli in relatia cu caile ferate straine, constand in principal din taxa de utilizare a vagoanelor acestora pe teritoriul Romaniei, in suma de 15.795.998 lei (8.013.849 lei in 2016);
- Cheltuieli cu permisele si cartile de calatorie acordate gratuit angajatilor si membrilor familiilor acestora in suma de 12.672.260 lei (12.894.780 lei in 2016).
- Cheltuieli cu taxa de utilizarea a infrastructurii si alte cheltuieli cu infrastructura: 169.545.150 lei (169.417.330 lei in 2016);

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

- Penalitati facturate de CNCFR in suma de 79.349.817 lei (62.160.435 lei la 2016) pentru neplata sau plata cu intarziere a facturilor.
- Cheltuieli in legatura cu litigiile cu angajatii pierdute in cursul anului, in suma totala de 0 lei (2016: 3.089.874 lei).

Contractul colectiv de munca al Societații prevede acordarea de catre Grup a unor beneficii anuale angajatilor constand, in principal, dintr-un salariu suplimentar, ajutoare materiale pentru sarbatorile de Paste, Craciun si Ziua Feroviarului si tichete de masa. Deoarece parte din aceste beneficii nu au fost acordate in ultimii ani, unii angajati au pretins aceste beneficii pentru perioada pentru care drepturile nu s-au prescris, inclusiv diferente intre salariul minim la nivel national si cel mentionat in contractul colectiv de munca. La 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2017 Grupul este implicat intr-o serie de litigii in care unii angajati isi revendica parte din drepturile mentionate.

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă CFR Marfă S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

16. VENITURI SI CHELTUIELI FINANCIARE

Venituri financiare		<u>2016</u>	<u>2017</u>
1	Venituri din dobânzi	102.385	84.209
2	Venituri din diferente de curs valutar	4.974.492	3.144.163
3	Alte venituri financiare	457.644	838.923
4 =1+2+3 Venituri financiare, total		<u>5.432.136</u>	<u>4.067.295</u>
Cheltuieli financiare		<u>2016</u>	<u>2017</u>
1	Cheltuieli	-	-
2	Venituri	-	-
3=1+2	Ajustări de valoare privind imobilizările financiare si investițiile financiare detinute ca active circulante	-	-
4	Cheltuieli privind dobânzile	5.616.829	2.453.431
5	Cheltuieli din diferente de curs valutar	4.904.237	3.407.531
6	Alte cheltuieli financiare	5.558.684	11.398
7=5+6 Alte cheltuieli financiare, total		<u>11.175.513</u>	<u>3.418.929</u>
8=3+4+7 Cheltuieli financiare, total		<u>16.079.750</u>	<u>5.872.360</u>

17: INFORMAȚII PRIVIND RELAȚIILE CU PĂRȚILE LEGATE

17.1 Natura tranzacțiilor cu părțile legate

Societățile la care sunt deținute interese de participare si cele sub control comun, precum si o descriere sumara a activităților si a relațiilor lor cu Grupul, sunt după cum urmeaza:

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

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă CFR Marfă S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

17. INFORMAȚII PRIVIND RELAȚIILE CU PĂRȚILE LEGATE (continuare)

17.1 Natura tranzacțiilor cu părțile legate (continuare)

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

17.2 Creante de la partile legate

	Sold la 31 decembrie 2016	Sold la 31 decembrie 2017
Compania Naționala de Cai Ferate „CFR” S.A.	716.143	3.233.000
Telecomunicații CFR S.A.	4.522	10.000
Electrificare CFR S.A.	1.902	3.000
Informatica Feroviara S.A.	-	-
Societatea Naționala de Transport Feroviar de Calatori S.A.	<u>1.643.421</u>	<u>1.544.333</u>
Total solduri cu societățile sub controlul comun al MT	<u>2.365.988</u>	<u>4.790.333</u>
Total parti legate	<u>2.365.988</u>	<u>4.790.333</u>

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 2017 si 31 decembrie 2016.

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.

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă CFR Marfă S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

17. INFORMAȚII PRIVIND RELAȚIILE CU PĂRȚILE LEGATE (continuare)

17.3 Datorii catre partile legate

	Sold la 31 decembrie 2016	Sold la 31 decembrie 2017
Compania Naționala de Cal Ferate „CFR” S.A.	623.564.034	826.036.000
Telecomunicații CFR S.A.	193.312	432.000
Electrificare CFR SA.	5.945.648	4.723.000
Informatica Feroviara S.A.	3.431.547	4.454.000
Societatea Naționala de Transport Feroviar de Calatori SA.	24.764.525	34.330.814
Total solduri cu societățile sub controlul comun al MT	657.899.066	869.975.814
Total parti legate	657.899.066	869.975.814

La 31 decembrie 2017 si 2016, 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.

La 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016, datoriile comerciale catre Electrificare CFR se refera la energie electrica pentru tractiune facturata in cursul anului.

17.4. Informații cu privire la tranzacțiile cu părțile legate

17.4.1 Vanzari de bunuri si servicii si/sau active imobilizate

	Vanzari 2016	Vanzari 2017
Rolling Stock Company	193.164	57.000
Total tranzacții cu societățile in care Grupul deține interese de participare	193.164	57.000
Compania Naționala de Cal Ferate „CFR” S.A.	4.937.417	6.722.000
Telecomunicații CFR S.A.	24.176	85.000
Electrificare CFR S.A.	11.909	22.000
Informatica Feroviara S.A.	-	-
Societatea Naționala de Transport Feroviar de Calatori S.A.	4.360.225	4.197.000
Total tranzacții cu societățile sub controlul comun al MT	9.333.726	11.026.000
Total parti legate	9.526.890	11.083.000

Marcat de
Deloitte.
 pentru identificare

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă CFR Marfă S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

17. INFORMAȚII PRIVIND RELAȚIILE CU PĂRȚILE LEGATE (continuare)

17.4. Informații cu privire la tranzacțiile cu părțile legate (continuare)

17.4.2. Achiziții de bunuri și servicii

	<u>Cheltuieli 2016</u>	<u>Cheltuieli 2017</u>
Rolling Stock Company	-	-
Total tranzacții cu societățile în care Grupul deține interese de participare	-	-
Compania Națională de Cai Ferate „CFR” S.A.	236.425.265	252.767.000
Telecomunicații CFR S.A.	751.057	732.000
Electrificare CFR S.A.	43.425.378	44.199.000
Informatica Feroviara S.A.	4.575.684	4.155.000
Societatea Națională de Transport Feroviar de Calatori S.A.	18.447.828	19.203.000
Total tranzacții cu societățile sub controlul comun al MT	303.625.212	321.056.000
Total parti legate	303.625.212	321.056.000

În cadrul cumpărarilor de la C.N.C.F. „CFR” S.A. este inclusă suma de 179.046.000 lei (2016: 169.417.330 lei) reprezentând taxa de utilizare infrastructura și alte cheltuieli cu infrastructura. Pentru anul 2017, cheltuiala cu energia electrică furnizată de Electrificare CFR este în suma de 44.199.000 lei (43.260.621 lei în 2016).

Societatea achiziționează de la CFR Calatori permise și cărți de călătorie pe care le acordă gratuit angajaților și membrilor familiilor acestora. Totalul permiselor și cartilor de călătorie achiziționate este de 12.672.000 lei (12.894.780 lei în 2016). Vânzările către CFR Calatori reprezintă, în principal, închirieri de locomotive.

18. IMPOZITUL 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:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Pierdere înainte de impozitare	(197.573.036)	(148.014.924)
Venituri neimpozabile	(58.689.852)	(24.242.626)
Cheltuieli nedeductibile	50.310.762	19.902.778
Rezerva legală	-	-
Amortizare nedeductibilă	24.199.926	25.670.223
Alte sume deductibile	1.452	-
Pierdere fiscală	(181.750.748)	(178.024.995)
Pierdere fiscală reportate	-	-
Suma acceptată provizoriu	(1.025.062.996)	(940.390.494)
Pierdere fiscală aferentă anului 2009 și 2010	(266.423.250)	(156.512.391)
Pierdere fiscală de reportat	(940.390.494)	(961.278.995)
Profit impozabil	5.559.477	4.817.063
Impozit pe profit (16%)	889.516	770.730
Sponsorizări în limita prevăzută de lege	-	-
Cheltuiala cu impozitul pe profit	889.516	770.730

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă CFR Marfă S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

18. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

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 (Nota 2.9).

Urmare a controlului efectuat de Curtea de Conturi în 2015 s-a constatat evidențierea eronată în categoria cheltuielilor deductibile fiscal la calculul profitului impozabil a 50% din cheltuielile direct atribuibile autovehiculelor reprezentând cheltuieli cu asigurarea obligatorie de răspundere civilă auto, CASCO, inspecții tehnice periodice, rovinietă și TVA aferentă, motiv pentru care au fost depuse declarații rectificative, în date de 25.09.2015, aferente anilor 2013 și 2014.

Pentru anul 2014, se va depune împreună cu prezentele situații financiare o declarație rectificativă, urmare a revizuirii calculului amortizării nedeductibile aferente surplusului din reevaluare în urma misiunii de audit intern cu tema impozite și taxe datorate bugetului de stat.

Componenta pierderii fiscale la 31 decembrie 2017 se prezintă după cum urmează:

	31 decembrie 2015	Anul expirării
Pierdere fiscală aferentă anului 2011	(100.168.186)	2018
Pierdere fiscală aferentă anului 2012	(201.110.571)	2019
Pierdere fiscală aferentă anului 2013	(200.093.763)	2020
Pierdere fiscală aferentă anului 2014	(21.330.111)	2021
Pierdere fiscală aferentă anului 2015	(79.424.724)	2022
Pierdere fiscală aferentă anului 2016	(181.750.748)	2023
Pierdere fiscală aferentă anului 2017	(178.024.995)	2024
Total	(961.278.995)	

19. 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.

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

20. CORECTAREA ERORILOR CONTABILE

Grupul a înregistrat în contabilitate pe seama rezultatului reportat următoarele erori contabile:

Element	Suma în 2017
Dobanzi calculate pentru perioada 01.07.2013-31.12.2016, conform Deciziei Civile nr. 988/30.03.2016 în Dosarul 12168/2/2010-ANAF	13.113.397
Ore suplimentare și diferențe salariale din anii anteriori rezultate în urma unor hotărâri judecătorești	9.884.838
Altele	241.953
Total	23.240.185

21. CONTINGENTE

21.1 Taxare

Toate sumele datorate Statului pentru taxe și impozite au fost plătite sau înregistrate la data bilanțului. Sistemul fiscal din România este în curs de consolidare și în continua schimbare, putând exista interpretări diferite ale autoritatilor în legătură cu legislația fiscală, care pot da naștere la impozite, taxe și penalități suplimentare. În cazul în care autoritățile statului descoperă încălcări ale prevederilor legale din România, acestea pot determina după caz: confiscarea sumelor în cauză, impunerea obligațiilor fiscale suplimentare, aplicarea unor amenzi, aplicarea unor majorări de întârziere (aplicate la sumele de plată efectiv ramase).

În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificări o perioadă de 5 ani.

Grupul considera că și-a achitat la timp și în totalitate toate taxele, impozitele, penalitățile și dobânzile penalizatoare, în măsură în care este cazul.

Asa cum este prezentat la Nota 2, filiala CFR IRLU se află în procedura de insolvență la 31 decembrie 2016 și are datorii către autoritățile fiscale pe termen lung, care se vor achita în conformitate cu Planul de Reorganizare aprobat de Adunarea Creditorilor.

21.2 Prețul de transfer

În conformitate cu legislația fiscală relevantă, evaluarea fiscală a unei tranzacții realizate cu părțile afiliate are la bază conceptul de preț de piață aferent respectivei tranzacții. În baza acestui concept, prețurile de transfer trebuie să fie ajustate astfel încât să reflecte prețurile de piață care ar fi fost stabilite între entități între care nu există o relație de afiliere și care acționează independent, pe baza „condițiilor normale de piață”.

Este probabil că verificări ale prețurilor de transfer să fie realizate în viitor de către autoritățile fiscale, pentru a determina dacă respectivele prețuri respectă principiul „condițiilor normale de piață” și ca baza impozabilă a contribuabilului român nu este distorsionată.

Interesul autorităților fiscale în această privință este în creștere, iar aceștia ar putea avea o interpretare diferită față de Grup. Conducerea Grupului este încredințată că principiul „condițiilor normale de piață” a fost respectat în tranzacțiile cu părțile afiliate.

21.3 Pretenții de natură juridică (inclusiv valoarea estimată)

Conducerea Grupului considera că aceste litigii nu vor avea un impact semnificativ asupra operațiunilor și poziției financiare a Societății

21.4 Aspecte legate de mediu

Reglementările privind mediul inconjurator simt în dezvoltare în România, iar Grupul nu a înregistrat nici un fel de obligații la 31 decembrie 2016 și respectiv 31 decembrie 2015, pentru nici un fel de costuri anticipate, inclusiv onorarii juridice și de consultanță, studii ale locului, designul și implementarea unor planuri de remediere, privind elemente de mediu inconjurator. Conducerea Grupului nu considera semnificative cheltuielile asociate cu eventuale probleme de mediu.

21.5 Riscuri financiare

21.5.1 Riscul ratei dobânzii

Expunerea Grupului la riscul modificărilor ratei dobânzii se referă în principal la împrumuturile purtătoare de dobândă variabilă pe care Societatea le are pe termen lung.

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă CFR Marfă S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

21. CONTINGENTE (continuare)

21.5 Riscuri financiare (continuare)

21.5.2 Riscul variațiilor de curs valutar

Moneda funcțională a Grupului este LEUL, în timp ce o parte din costurile finanțării pe termen lung sunt exprimate în monede străine (EUR). Anumite active și datoriile sunt exprimate în monede străine care sunt apoi convertite la cursul de schimb valabil la data încheierii exercițiului financiar. Diferențele rezultate sunt înregistrate în contul de profit și pierdere, dar nu afectează fluxurile de numerar până la data reglării conturilor.

21.5.3 Riscul de credit

Creaștele comerciale sunt prezentate diminuate cu ajustările pentru clienți incerți. Grupul are o importanță concentrare a riscului de credit cu societăți în care statul este acționar principal. Grupul, ca entitate subordonată statului, are risc de expunere ce poate fi semnificativ afectat de politica Guvernului.

21.6 Litigii

Grupul este implicat într-o serie de litigii în care unii angajați își revendicau drepturi neacordate conform contractului colectiv de muncă precum și o serie de litigii și dispute semnificative cu diferiți furnizori și alți parteneri. Decizia finală în legătură cu aceste litigii este incertă la data acestor situații financiare, iar impactul asupra situațiilor financiare nu a fost cuantificat.

Societatea face obiectul unei investigații a Direcției de Investigare a Infracțiunilor de Criminalitate Organizată și Terorism (Direcția) potrivit comunicatului din data de 4 mai 2017 publicat pe site-ul Direcției. Investigația are la bază suspiciunea că, în 2016, unii din membrii conducerii de la acel moment au săvârșit fapte penale având ca scop subevaluarea bunurilor din patrimoniul Societății, în legătură cu contractul de vânzare a 2.450 de vagoane, în care Societatea este vânzătorul, destinate casării la un preț care nu reflectă valoarea reală a bunurilor casate, facilitând astfel traficul în folosul cumpărătorului, a diferenței rezultate. Autoritățile responsabile au dispus punerea în mișcare a acțiunii penale și reținerea temporară a unor directori ai Societății Naționale de Transport Feroviar de Marfă CFR Marfă S.A., care la data prezentului raport au fost eliberați. La data emiterii acestor situații financiare individuale, investigația este în curs, iar rezultatele finale ale investigației și impactul acesteia asupra situațiilor financiare individuale nu sunt disponibile, nefiind stabilite încă de către autorități.

22. ANGAJAMENTE

22.1 Angajamente de capital

La 31 decembrie 2017, Societatea are contracte ferme nederulate de modernizare, reparații și întreținere material rulant în valoare de 16.627.700 lei (18.679.454 lei la 31 decembrie 2016) cu termen de realizare 2018.

22.2 Giruri și garanții acordate terților

Mijloace fixe mobile (locomotive) cu valoare contabilă netă de 94.283.078 lei (31 decembrie 2016: 104.282.736 lei) sunt gajate pentru împrumuturile pe termen scurt și lung (Nota 8). La data de 31.12.2017 Societatea nu mai are de rambursat nimic, în data de 28.11.2017 s-a achitat ultima rată, suma de 57.361.263 lei, încadrată în situațiile financiare individuale la datoriile pe termen scurt datorate instituțiilor de credit, reprezentând 12.631.579,01 euro, platibilă în două rate egale, scadente în 30.06.2017 și 28.11.2017.

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă CFR Marfă S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

22. ANGAJAMENTE (continuare)

22.3 Giruri și garanții primite de la terți

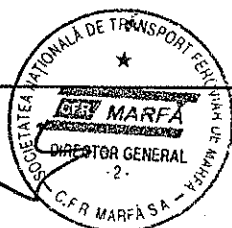
Grupul are înregistrate giruri și garanții primite de la terți, în conturi în afara bilanțului, în suma de 1.350.199 lei.

22.4 Angajamente privind plățile viitoare de chirii și leasing

Nu există situații semnificative care să fie prezentate.

Aceste situații financiare au fost aprobate de către conducerea companiei la data de 30 iulie 2018, de către:


Voicu Marinica,
Director General



Întocmit,


Hanganu Aida,
Director Departament Economic Financiar



RAPORTUL CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR

PE ANUL 2017

Capitolul I - Prezentare generala

În temeiul articolului 45 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 12/1998 privind transportul pe căile ferate române și reorganizarea Societății Naționale a Cailor Ferate Române s-a înființat prin Hotărârea Guvernului României nr. 582/1998 publicată în M.O. nr. 350 în data de 15.09.1998, Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă "CFR Marfa" S.A.

"C.F.R. Marfa" S.A. funcționează pe principii comerciale specifice economiei de piață cu orientare spre obținerea de profit.

"CFR Marfa" S.A. a început să funcționeze de la 1 octombrie 1998, data înmatriculării la Registrul Comerțului sub nr. J 40/9775/1998 și înregistrării ca platitor de impozite și taxe sub nr. R 11054537.

La 31.12.2017 "CFR Marfa" S.A. are un capital social de 2.012.117.380 lei subscris și integral versat de statul român, în calitate de acționar unic, care își exercită drepturile și obligațiile prin Ministerul Transporturilor.

"CFR Marfa" este persoana juridică română, având forma juridică de societate comercială pe acțiuni, care își desfășoară activitatea în conformitate cu legile române și cu statutul ei, cu sediul în municipiul București, bd. Dinicu Golescu nr. 38, sector 1.

"CFR Marfa" S.A. desfășoară activități de interes public național, în scopul realizării transportului feroviar public de marfă și al satisfacerii nevoilor de apărare ale țării.

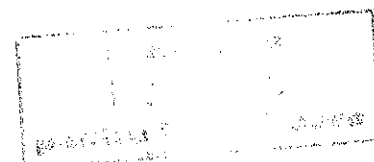
"C.F.R. Marfa" S.A. realizează activități de ansamblu ale transportului feroviar public intern și internațional de marfă, în conformitate cu cerințele siguranței circulației și tehnologiilor specifice de transport, în condiții de compatibilitate cu sistemul de transport feroviar european.

"C.F.R. Marfa" S.A. este persoana juridică română și își stabilește bugetul propriu de venituri și cheltuieli care se aprobă de către Guvern, la propunerea Ministerului Transporturilor și cu avizul Ministerului Muncii și Justiției Sociale și al Ministerului Finanțelor Publice.

Conducerea "C.F.R. Marfa" S.A. este asigurată de Adunarea Generală a Acționarilor.

Conducerea administrativă este asigurată de Consiliul de Administrație.

Conducerea executivă este asigurată de Directorul General.





Lista administratorilor societății în cursul anului 2017:

Nr. crt.	Nume si prenume	Data numirii	Data demisie/revocării
1	Dan JIANU - presedinte CA membru neexecutiv provizoriu si presedinte CA membru neexecutiv	04.06.2014 14.04.2016	Revocat in data de 14.04.2016 Din calitatea de membru neexecutiv provizoriu Numit in data de 14.04.2016 - membru neexecutiv, conf, OUG 109/2011 Revocat in data de 23.02.2017 Din calitatea de membru neexecutiv provizoriu
2	Dan TOADER membru neexecutiv provizoriu membru neexecutiv	04.06.2014 14.04.2016	Revocat in data de 14.04.2016 Din calitatea de membru neexecutiv provizoriu Numit in data de 14.04.2016 - membru neexecutiv, conf, OUG 109/2011 Revocat in data de 23.02.2017 Din calitatea de membru neexecutiv provizoriu
3	Mihuț Constantin CRĂCIUN Membru neexecutiv membru executiv membru neexecutiv	14.04.2016 15.04.2016 20.12.2016	Numit in data de 14.04.2016 membru neexecutiv, conform OUG nr. 109/2011 Revocat in data de 23.02.2017 Din calitatea de membru neexecutiv provizoriu
4	Eugen TUDOR Membru neexecutiv Membru executiv Membru neexecutiv	14.04.2016 10.05.2016 30.09.2016	Numit in data de 14.04.2016 membru neexecutiv, conform OUG nr. 109/2011 Revocat in data de 23.02.2017 Din calitatea de membru neexecutiv provizoriu
5	Adrian MITROI membru neexecutiv	14.04.2016	Numit in data de 14.04.2016 membru neexecutiv, conform OUG nr. 109/2011 Revocat in data de 23.02.2017 Din calitatea de membru neexecutiv provizoriu
6	Elena Veronica MERTICARIU membru neexecutiv	28.07.2016	Numit in data de 28.07.2016 membru neexecutiv, conform OUG nr. 109/2011 Demisie nr. MT/6855/23.02.2017
7	Corneliu NEAMU membru neexecutiv	28.07.2016	Numit in data de 28.07.2016 membru neexecutiv, conform OUG nr. 109/2011 Revocat in data de 23.02.2017 Din calitatea de membru neexecutiv provizoriu
8	Robert Alexandru DAVID	23.02.2017	Numit in data de 23.02.2017 membru neexecutiv, conform OUG nr. 109/2011 Revocat in data de 21.03.2017 Din calitatea de membru neexecutiv provizoriu
9	Răzvan FLORESCU	23.02.2017	Numit in data de 23.02.2017 membru neexecutiv, conform OUG nr. 109/2011 Încetare mandat în data de 25.12.2017
10	Florentina IRIMESCU	23.02.2017	Numit in data de 23.02.2017 membru neexecutiv, conform OUG nr. 109/2011 Demisie din 10.10.2017
11	Silvia POPEANGĂ	23.02.2017	Numit in data de 23.02.2017 membru neexecutiv, conform OUG nr. 109/2011 Încetare mandat în data de 25.12.2017
12	Ștefăniță MUNTEANU	23.02.2017	Numit in data de 23.02.2017 membru neexecutiv, conform OUG nr. 109/2011 Încetare mandat în data de 25.12.2017 Numit in data de 10.01.2018 membru neexecutiv, conform OUG nr. 109/2011.



Nr. crt.	Nume si prenume	Data numirii	Data demisie/revocarii
13	Adrian MOLDOVAN	23.02.2017	Numit in data de 23.02.2017 membru neexecutiv, conform OUG nr. 109/2011 Încetare mandat în data de 25.12.2017
14	Florin BIBAN	23.02.2017	Numit in data de 23.02.2017 membru neexecutiv, conform OUG nr. 109/2011 Demisie din 21.08.2017
15	Lucian TAROPA	21.03.2017	Numit in data de 21.03.2017 membru neexecutiv, conform OUG nr. 109/2011 Încetare mandat în data de 25.12.2017

Nota:

In sedinta CA din data de 20.12.2016 prin hotararea CA nr.145 inceteaza contractul de mandata domnului Mihut – Constantin CRACIUN, pentru funcția de Director General, care devine astfel administrator neexecutiv.

In aceeași sedinta din data de 20.12.2016 prin hotararea CA nr. 146 dl. Pavel BARCULET a fost numit sa indeplineasca functia de DIRECTOR GENERAL, provizoriu, pana la numirea unui DIRECTOR GENERAL in conditiile O.U.G. nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare.

In sedinta CA din data de 28.03.2017 a fost aleasa/numita dna. Silvia POPEANGA presedinte al CA.

In sedinta CA din data de 04.05.2017 prin hotararea CA nr. 49 dl. Mihail Victor MANOLE a fost numit sa indeplineasca functia de DIRECTOR GENERAL, provizoriu, pana la numirea unui DIRECTOR GENERAL in conditiile O.U.G. nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare.

In sedinta CA din data de 05.09.2017 prin hotararea CA nr. 80 dl. Marinica VOICU a fost numit sa indeplineasca functia de DIRECTOR GENERAL, provizoriu, pana la numirea unui DIRECTOR GENERAL in conditiile O.U.G. nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare.

Activitatea principală a SNTFM „C.F.R. Marfa” S.A. este Transportul de marfă pe calea ferată **CAEN Rev.2 - 4920.**

In scopul realizarii obiectului de activitate, CFR Marfa desfasoara urmatoarele activitati:

1. conduce, organizează, planifică, coordonează și controlează activitatea de transport feroviar public de marfă pe care o desfasoară;
2. asigură elaborarea, avizarea sau aprobarea, după caz, a actelor cu caracter normativ, a instrucțiunilor și regulamentelor specifice obiectului său de activitate;
3. organizează și asigură exploatarea materialului rulant în condiții de siguranță a circulației;
4. stabilește și adaptează tarifele pentru transporturile feroviare publice de marfă, precum și pentru alte prestații și servicii din domeniul său de activitate;
5. elaborează prescripții, tehnologii, normative și norme de muncă specifice activității proprii;
6. inițiază și încheie convenții și contracte de transport internațional potrivit legii și reglementarilor internaționale în vigoare;
7. participă în nume propriu la organisme similare internaționale de cooperare în domeniul feroviar sau în domenii conexe activității sale;
8. înființează sucursale, agenții și reprezentanțe în țară și în străinătate și coordonează activitatea acestora;
9. negociază și contractează credite cu bănci și alte instituții financiare, în condițiile legii;



10. deține sau participă la capitalul social al altor societăți comerciale și decide, în condițiile legii, asocierea cu persoane juridice, române sau străine, altele decât gestionarul infrastructurii feroviare;
11. se poate asocia cu terțe persoane fizice și juridice, române sau străine, în scopul creării de noi societăți comerciale, altele decât gestionarul infrastructurii feroviare ;
12. poate acorda unor persoane fizice sau juridice facilități și gratuități la transportul pe calea ferată, în condițiile legii;
13. poate organiza și asigura funcționarea propriilor structuri de pază, în condițiile legii;
14. asigură instruirea, examinarea și autorizarea în funcție a personalului propriu;
15. în caz de evenimente de cale ferată, participă la cercetare, intervine și ia măsurile necesare pentru reluarea circulației trenurilor, potrivit obiectului sau de activitate;
16. organizează și exercită prin organe specializate controlul permanent al activității proprii de exploatare, producție și siguranță a circulației;
17. exercită controlul permanent în probleme legate de buna funcționare, întreținere și reparare a mijloacelor de transport, a instalațiilor, mijloacelor și mașinilor și acționează pentru prevenirea oricăror cauze care pot produce perturbații în desfășurarea transporturilor și în procesele de producție;
18. stabilește caracteristicile de construcție ale mijloacelor de transport noi, precum și în cazul modernizării celor existente;
19. asigură modernizarea materialului rulant, în scopul integrării în sistemul de transport feroviar european;
20. organizează calificarea, recalificarea și perfecționarea personalului propriu;
21. valorifică, la intern și la export, materialele și deșeurile rezultate din procesele de producție, din reparații, demolări, casări de bunuri aflate în patrimoniul sau și din alte activități proprii;
22. desfășoară activități de transport feroviar în interes propriu;
23. asigură furnizarea datelor statistice cu privire la activitatea desfășurată;
24. realizează, pentru personalul propriu, activități sociale, culturale, turistice și sportive;
25. inițiază proiecte de acte normative ce privesc activitatea proprie, pe care le supune spre aprobare Ministerului Transporturilor;
26. participă la negocierea și încheierea contractelor pentru achiziții de investiții, bunuri, lucrări și servicii, precum și pentru valorificarea de active și bunuri și urmărește derularea contractelor economice;
27. desfășoară și alte activități pentru realizarea scopului și obiectului său de activitate, inclusiv operațiuni de comerț exterior.

În anul 2017 nu au avut loc fuziuni sau reorganizări semnificative.

În anul 2017 nu s-au desfășurat activități de cercetare-dezvoltare în cadrul Departamentului Operațiuni – Dezvoltare – MR.

Descrierea achizițiilor și/sau instrăinărilor de active

În anul 2017, activitatea privind organizarea, desfășurarea, evaluarea și atribuirea contractelor de achiziții și instrăinări de active (bunuri) în cadrul Societății Naționale de Transport Feroviar de Marfă „CFR - MARFĂ” SA, la nivel central a fost procedural reglementată de:

- ◆ Dispoziția D.G. nr. 48 / 02.09.2013;
- ◆ Regulamentul BRM privind încheierea contractelor de achiziție de produse, servicii sau lucrări;
- ◆ Legea nr. 357 / 2005 privind bursele de mărfuri, cu modificările și completările ulterioare;
- ◆ Regulamentul BRM privind vânzarea bunurilor prin licitație.



Serviciul Achiziții, Licității, Valorificare Resurse elaborează și supune aprobării Directorului General documentația întocmită în vederea desfasurării procedurilor privind achizițiile de produse, servicii și lucrări precum și cele privind valorificarea de active și bunuri.

Achizițiile încheiate de SNTFM „CFR Marfă” SA în calitate de beneficiar au ca obiect achiziționarea de produse, prestarea de servicii sau efectuarea de lucrări.

Activitatea de achiziții pentru bunuri și servicii, la nivel central, s-a desfășurat procedural de către Serviciul Achiziții, Licității, Valorificare Resurse (conform dispozițiilor în vigoare), ca urmare a solicitărilor departamentelor/direcțiilor (serviciilor/birourilor) beneficiare.

Astfel, în perioada **01.01.2017-31.12.2017**, prin intermediul serviciului ALVR, la **nivel central** SNTFM „CFR Marfă” SA, au fost organizate și realizate următoarele proceduri de **achiziții**:

Nr. crt.	Tip Procedura	Valoare (lei fara TVA)
1	14 Licității BRM - Baterii acumulatori, Combustibil lichid tip M, Consumabile tehnica de calcul, Echipament protecție, Hârtie, Motorina, Rechizite papetărie, Saboți frâna, Salopete protecție, Stingătoare incendiu, Ulei si unsoari, Verificare metrologica aparate măsura pe locomotive	87.629.160,00
	- Energie electrica (valoarea rezulta functie de consum lunar)	188 lei/MWh
2	2 Licității sediu CFR Marfa - Imprimare specifice CFR, Certificate COV	122.350,00
3	6 Negocieri la sediul CFR Marfa - Audit financiar extern, Buletine avizare restricții viteza (BAR), Polița asigurare manageriala, Livrete mers de tren, Reparații locomotive, Tichete masa	15.026.965,00
4	3 Achiziții directe - Asistenta juridica, Reparații vagoane cușeta, Polița asigurare pentru licența transport.	152.780,00

În anul 2017, au fost finalizate următoarele proceduri de **vânzare**:

- procedura BRM de **“Vânzare acumulatori plumb”** - Valoare contract (fara taxa de mediu): 284.837,70 lei.

Serviciul Achiziții, Licității, Valorificare Resurse centralizează și întocmește lunar, rapoarte privind contractele de achiziții de la nivelul întregii societăți. Aceste rapoarte sunt centralizate în două situații: contractele de achiziții având o valoare mai mare sau egală cu 40.000 euro și contracte de achiziții având o valoare mai mică de 40.000 euro. Totodată, lunar se întocmește o raportare privind contractele aflate în derulare, în conformitate cu solicitările Ministerului Transporturilor (forul tutelar).

Serviciul Achiziții, Licității, Valorificare Resurse la solicitarea scrisă a serviciilor de specialitate beneficiare, a pregătit și organizat proceduri de achiziție sub stricta supraveghere a Managerului Servicii Suport. La unele din aceste proceduri, au fost primite de la potentialii ofertanți, solicitări de clarificări, la care Serviciul Achiziții, Licității, Valorificare Resurse, în colaborare cu serviciile beneficiare, a răspuns în termen, conform prevederilor documentațiilor de licitații.

Serviciile prestate de CFR Marfa catre clientii sai cuprind in principal:

- transportul propriu-zis pe parcurs CFR;
- efectuarea prestatiiilor de manevra din / in statie la / de la locul de incarcare / descarcare;
- operatii de cantarire efectuate pe cantarele din dotare;
- prestatii de comisionar vamal in puncte de lucru pentru care detine autorizatii;

În anul 2017 CFR Marfa a realizat transporturi în trafic intern și internațional, având încheiate peste 190 de contracte.



Prezentam principalii clienti ai CFR Marfa din anul 2017, care cumulativ au reprezentat peste 80% din trafic (dupa criteriul lei – facturat in anul 2017 – fara TVA si fara dobanzi penalizatoare):

1. COMPLEXUL ENERGETIC OLTENIA – cu o cotă din venituri 15,74%
2. ROFERSPED – cu o cotă din venituri 10,86%
3. AZOMUREȘ – cu o cotă din venituri 8,79%
4. CONPET – cu o cotă din venituri 8,18%
5. OMV PETROM – cu o cotă din venituri 5,79%
6. SCHENKER LOGISTICS – cu o cotă din venituri 3,42%
7. SOCIETATEA NATIONALA A SARII – cu o cotă din venituri 3,40%
8. AUTOMOBILE DACIA – cu o cotă din venituri 2,86%
9. CEREALCOM DOLJ – cu o cotă din venituri 2,72%
10. ALRO – cu o cotă din venituri 2,52%
11. KRONOSPAN – cu o cotă din venituri 2,19%
12. ANSETT LOGISTICS – cu o cotă din venituri 2,17%
13. CRH CIMENT ROMANIA – cu o cotă din venituri 1,99%
14. HOLZINDUSTRIE SCHWEIGHOFFER – cu o cotă din venituri 1,63%
15. ARCELOR MITTAL GALATI – cu o cotă din venituri 1,48%
16. AUTOGAS – cu o cotă din venituri 1,28%
17. VEOLIA ENERGIE ROMANIA – cu o cotă din venituri 1,25%
18. METALIMPEX ROMANIA – cu o cotă din venituri 1,25%
19. REMATINVEST – cu o cotă din venituri 1,21%
20. COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA – cu o cotă din venituri 1,20%
21. REMAT BRAȘOV – cu o cotă din venituri 1,19%

De regula, contractele se încheie pe o perioada de un an cu posibilitate de prelungire dar sunt încheiate si contracte pe o perioada mai lunga de pana la 5 ani. Dintre contractele încheiate pe perioada mai lunga exemplificăm: CONPET – 4 ani, CE Oltenia - 3 ani, AZOMUREȘ – 3 ani, OMV Petrom – 3 ani, KRONOSPAN – 5 ani, ARCELORMITTAL Galati - 3 ani, Automobile Dacia – 3 ani.

Situația concurențială pe piața transporturilor feroviare unde activează CFR Marfa este determinată de numărul mare de operatori feroviari din România, de trendul ascendent al transportului auto și starea infrastructurii feroviare care au determinat o scădere a volumului de marfă transportată pe calea ferată. Dintre cei mai importanți operatori feroviari de marfă concurenți amintim:

- Grup Feroviar Roman, Unicom Tranzit, DB Rail Cargo Romania, Rail Cargo Romania, Transferoviar Grup, Tim Rail Cargo, Vest Trans Rail, Cargo Trans Vagon, Via Terra.

Compania are o importanta flota de vagoane active de circa 13.000 și aproximativ 400 locomotive active cu care asigura toata gama de servicii mentionate pentru portofoliul de clienti cu care are încheiate contracte, dar având în vedere ponderea substanțială din venituri a activității principalilor clienti se poate deduce ca diminuarea cantitatilor transportate pentru oricare din acestia are un impact negativ asupra veniturilor societății.

Referitor la impactul activităților de bază asupra mediului înconjurător și a litigiilor existente sau preconizate cu privire la încălcarea legislației privind protecția mediului înconjurător.

- CFR Marfă deține Autorizația de mediu nr. 1/2010, revizuită în data de 10.06.2011 și în data de 30.01.2018 (valabilă până la data de 11.01.2020), emisă de Agenția Națională pentru Protecția Mediului, care prevede desfășurarea activității de transporturi de marfă pe calea ferată, conform cod CAEN 4920 - Rev.2 (cod CAEN 6010 - Rev.1). De asemenea, subunitățile T/V ale CFR Marfă funcționează având autorizații de mediu și autorizații sau notificări emise de autoritățile teritoriale cu competențe în domeniul mediului și al gospodăririi apelor.



- Elemente ale activității care pot interacționa cu mediul sunt: generare noxe în atmosferă (toate tipurile), consum resurse materiale (energie, apă, combustibili, lubrifianți), generare deșeurii, generare zgomot și vibrații, generare apă uzată, generare scurgeri pe sol/contaminare sol.
- Activitatea în CFR Marfă se desfășoară în Central, sucursale, centre zonale de marfă – cu activitate de birou, și stații, depouri locomotive, remize locomotive, revizii vagoane, centre reparații vagoane, care pe lângă activitate de birou, desfășoară și activități specifice structurii.
- Activitatea în stații constă în punerea la dispoziția clienților, la solicitarea acestora, a vagoanelor de marfă goale și expedierea acestora încărcate cu diverse mărfuri. Pregătirea materialului rulant pentru procesul de transport se face în cadrul structurilor ce aparțin ramurilor tracțiune și vagoane.
- Alimentarea cu combustibil diesel, echiparea și revizia locomotivelor pentru circulația în condiții de siguranță se face în cadrul structurilor ce aparțin ramurii tracțiune – subunități ce dețin autorizații de mediu sau care sunt în procedură de reautorizare. CFR Marfă realizează, utilizând personal specializat, exploatarea locomotivelor, alimentarea acestora cu combustibil și îndrumarea/pregătirea personalului pentru drum. Pregătirea tehnică a vagoanelor de marfă pentru mișcare în condiții de siguranță circulației se realizează în cadrul structurilor ce aparțin ramurii vagoane – subunități ce dețin autorizații de mediu sau care sunt în procedură de reautorizare.
- Protecția calității apelor

Din procesul de transport propriu-zis nu rezultă ape uzate. Pentru structuri din CFR Marfă, apa uzată generată este de tip: menajer (sedii sociale, stații), industrial, la care se adaugă apele menajere și pluviale.

Pentru stațiile de marfă care își desfășoară activitatea în spații închiriate de la C.N.C.F. "CFR" S.A. furnizarea apei (acolo unde există apă curentă), respectiv preluarea apelor menajere este asigurată de către proprietar, conform contractelor/convențiilor de utilități. Pentru structurile ce aparțin ramurilor T (tracțiune) și V (vagoane), rețelele de canalizare și instalațiile de preepurare sunt descrise în autorizațiile de mediu pe care acestea le dețin (sau în documentațiile depuse în vederea reautorizării). Prezentate global, acestea sunt de tipul: decantoare, decantoare separatoare de produse petroliere, platforme de uscare nămoluri. La nivel de rețea CFR Marfă se întâlnesc atât cazuri de evacuări în canalizări publice cât și în ape de suprafață.

Apele uzate sunt monitorizate periodic, pe baza unor programe, adaptate cerințelor actelor de reglementare, urmărindu-se încadrarea în parametrii stabiliți. Analizele sunt efectuate de laboratoare specializate/acreditate RENAR (pe bază de contracte/comenzi).

CFR Marfă a monitorizat, prin programe proprii, factorul de mediu apă pentru propriile structuri (depouri, remize, revizii). Din analiza rezultatelor monitorizării reiese faptul că parametrii determinați s-au încadrat în limitele admise stabilite de autorizații sau normative. Protecția atmosferei.

În procesul de transport, locomotivele diesel reprezintă surse de emisii în atmosferă. CFR Marfă utilizează material rulant motor omologat și autorizat să circule pe infrastructura feroviară națională – conform Certificatului de Siguranță eliberat de ASFR – AFER.

Pentru transportul benzinei, CFR Marfă a obținut certificate COV (compuși organici volatili) pentru fiecare vagon cu care transportă benzină.

Pentru emisiile de poluanți în atmosferă provenite de la centrale termice se plătește taxă la Fondul de mediu, centralizat, de către S.N.T.F.M. „CFR Marfă” S.A. București, în baza calculului de emisii întocmit de fiecare sucursală. Calculele se efectuează raportat la consumurile centralelor termice pe care le deținem, descrise în autorizațiile de mediu sau în documentațiile depuse pentru autorizare.

De asemenea, potrivit actelor de reglementare, pentru sursele staționare emisiile sunt monitorizate periodic. Din analiza rezultatelor monitorizării reiese faptul că parametrii determinați s-au încadrat în limitele admise stabilite de autorizații sau normative.

- Analizarea zgomotului produs în structuri CFR Marfă

Sursele de zgomot și vibrații sunt constituite de mijloacele de transport pe calea ferată. Transportul de marfă se desfășoară pe liniile ce aparțin gestionarului/propietarului infrastructurii, încă de la instalarea căii ferate. CFR Marfă utilizează material rulant motor omologat și autorizat să circule pe infrastructura feroviară națională – conform Certificatului de Siguranță eliberat de ASFR – AFER. Analize de zgomot se fac conform solicitărilor din autorizațiile de mediu, deținute de structurile CFR Marfă.



Din analiza rezultatelor monitorizării reiese faptul că parametrii determinați s-au încadrat în limitele admise stabilite de autorizații sau normative. Analizele au fost realizate în interiorul structurilor, la limita incintei.

- Protecția solului și a subsolului

Pentru transportul mărfurilor pe calea ferată există reglementări specifice care stabilesc modul de preluare a vagoanelor încărcate cu mărfuri și a vagoanelor goale, după descărcare la beneficiar. Structurile CFR Marfă sunt dotate, pentru prevenirea poluării solului, cu materiale absorbante naturale biodegradabile (ex: NATURE SORB SB, Baraj absorbant de hidrocarburi – TERRAMEDIU, Absorbant natural și biodegradabil – TERRAMEDIU, BIOPETROABS).

La structurile M/C sursele principale de deșeuri sunt de tip menajer, provenite din activitatea curentă a personalului (resturi alimentare, de la salubritate). Deșeurile se depozitează și se colectează în containere/în spații amenajate corespunzător (inclusiv pentru colectarea selectivă). Pentru subunitățile M/C care își desfășoară activitatea în spații ce aparțin C.N.C.F. "CFR" S.A., depozitarea/evacuarea deșeurilor menajere este asigurată pe bază de contract încheiat cu proprietarul respectivelor spații. Contractele de preluare deșeuri menajere sunt încheiate în marea lor majoritate cu locatorul – acolo unde structurile își desfășoară activitatea în spațiile închiriate sau au contracte încheiate cu regiile locale de salubritate. Personalul este instruit pentru a efectua în mod corect marcarea și stocarea temporară a deșeurilor. Pentru preluarea deșeurilor în scopul valorificării/eliminării lor, contractele sunt evidențiate în autorizațiile de mediu (în documentațiile de autorizare).

În subunitățile generatoare de deșeuri au fost completate fișe pe categorii de deșeuri, cu coduri conform Catalogului European al Deșeurilor. Pe lângă datele cantitative, aceste documente conțin informații referitoare la proveniența, modul de stocare provizorie și modul de livrare a deșeurilor către agenții economici care fac valorificarea sau eliminarea acestora. Situația raportată valorificării/eliminării principalelor categorii de deșeuri se comunică anual Agenției Naționale pentru Protecția Mediului în cadrul Raportului Anual de Mediu (RAM).

S.C. ÎNTREȚINERE ȘI REPARAȚII LOCOMOTIVE ȘI UTILAJE „CFR IRLU” S.A. s-a înființat prin Hotărârea Guvernului României nr. 864/2001 ca societate comercială pe acțiuni filială a Societății Naționale de Transport Feroviar de Marfă "CFR Marfa" S. A.

"C.F.R. IRLU" S.A. funcționează pe principii comerciale specifice economiei de piață cu orientare spre obținerea de profit.

"C.F.R. IRLU" S.A. este înmatriculată la Registrul Comerțului sub nr. J40/9679/2001 și înregistrată ca platitor de impozite și taxe sub nr. RO 143000920, atribuite în data de 20.11.2001.

La 31.12.2016 "C.F.R. IRLU" S.A. are un capital social de 14.994.202,50 lei subscris și integral varsat de "CFR Marfa" S. A., în calitate de acționar unic.

"C.F.R. IRLU" este persoana juridică română, având forma juridică de societate comercială pe acțiuni, care își desfășoară activitatea în conformitate cu legile române și cu statutul ei, cu sediul în municipiul București, Bd. Dinicu Golescu nr. 38, sector 1.

"C.F.R. IRLU" S.A. este persoana juridică română și își stabilește bugetul propriu de venituri și cheltuieli care se aprobă de Administratorul Special.

Conducerea "C.F.R. IRLU" S.A. este asigurată de Adunarea Generală a Acționarilor.

Conducerea administrativă este asigurată de Administratorul Special.

Conducerea operativă este asigurată de Directorul societății.

Activitatea principală a „C.F.R. IRLU” S.A. este cod **CAEN Rev.2 – 3317 repararea și întreținerea altor echipamente de transport n.c.a.**

S.C. ROFERSPED S.A. cu sediul în București, Sector 1, a fost înființată conform certificatului de înmatriculare la data de 2 octombrie 1997, având ca obiect de activitate transporturi și expediții internaționale și comerț exterior.



Capital Social 2.012.117.380 lei
C.U.I RO11054537
Registrul Comerțului J40/9775/1998
B-dul Dinicu Golescu 38
Ro-010873 București, 1 România



Conform actului constitutiv, capitalul social a fost stabilit la 80.000 RON majorat în mai multe etape ajungând în anul 2001 până la 653.000 RON. În cursul anului 2009 capitalul social a fost majorat la 2.536.480 RON, structura la 31 decembrie 2017 fiind următoarea:

- SNTFM "CFR MARFA" SA, cu un aport de capital de 2.327.480 RON, reprezentând 91,76 % rezultat în urma majorării capitalului social;
- SC CCCF BUCUREȘTI SA cu un aport de capital de 130.600 RON, reprezentând 5,1489%;
- SC SOCEP SA cu un aport de capital de 78.400 RON, reprezentând 3,0911%;

Consiliul de Administrație a fost format din 5 membrii, iar conducerea executivă este asigurată, în baza contractului de mandat, de către dl. Traian Stoian - Directorul General.

Pe parcursul anului 2017 componenta membrilor Consiliului de Administrație a fost schimbată de mai multe ori, după cum urmează:

- Începând cu 01.01.17 până în data de 16.01.2017: Pavel Barculeț - Președinte CA, dl. Iordan Jane, d-nul Toader Dan, d-na. Popa Mariana, d-na. Elena Veronica Merticariu - administratori.
- Începând cu 16.01.2017 conform Hot.AGA nr.2/16.01.2017 au fost revocați din funcția de administrator d-na Mariana Popa și d-l Iordan Jane, iar Președinte al Consiliului de Administrație în locul d-lui Barculeț Pavel, este numit d-l. Dan Toader.
- Începând cu 03.03.2017 conform Hot.AGA nr.3/03.03.2017 a fost revocat din funcția de Președinte al Consiliului de Administrație d-l Dan Toader, în locul său fiind numit d-l Adrian Eugen Moldovan. De asemenea se revoca din funcția de Administrator, d-na Elena Veronica Merticariu, și se numește în funcția d-l Stefanita Muntean.
- Începând cu 12.05.2017 conform Hot.AGA nr.4/12.05.2017 se revoca din funcția de Administrator d-l Barculeț Pavel, și se numește d-l Adrian Constantin Gheorghita în funcția de Administrator.
- Începând cu 31.07.2017 conform Hot.AGA nr.7/31.07.2017 a fost revocat din funcția de Președinte al Consiliului de Administrație d-l Adrian Eugen Moldovan, acesta urmand să ocupe funcția de Administrator, iar în funcția de Președinte al Consiliului de Administrație este numit d-l Adrian Constantin Gheorghita.
- Începând cu 31.10.2017 conform Hot.AGA nr. 9/31.10.2017 se modifică Actul Constitutiv al ROFERSPED, respectiv la capitolul IV-art. 26, alin.1, în care se stipulează creșterea numărului de membri ai Consiliului de Administrație, de la trei la cinci membri. În acest sens, prin Hot.AGA nr. 10/31.10.2017, sunt numiți în funcția de Administratori, d-l Florian Dan Luta și d-l Constantin Ovidiu Mateita.
- La 31.12.2017, Consiliul de Administrație al ROFERSPED S.A., este format din: Adrian Constantin Gheorghita - Președinte CA, dl. Adrian Eugen Moldovan, d-l Stefanita Muntean, d-l Florian Dan Luta și d-l Constantin Ovidiu Mateita - Administratori.

Obiectul de activitate al ROFERSPED S.A. stabilit prin Actul Constitutiv este "Transportul de marfuri pe calea ferată", cod CAEN 4920 și constă în transportul de marfă pe rețelele de cale ferată.

Situațiile financiare anuale consolidate cuprind și asociatul **S.C. ROLLING STOCK COMPANY S.A.** consolidat prin metoda punerii în echivalență. Prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Societății din 19 octombrie 2007, a fost perfectat Actul Constitutiv de înființare a S.C. Rolling Stock Company S.A., având ca obiect principal de activitate *închirierea altor mijloace de transport terestru, respectiv locomotive și vagoane de marfă (cu excepția vagoanelor platforma modale și a vagoanelor cu pereti glisanti)*. În conformitate cu prevederile Actului Constitutiv încheiat la data de 15 noiembrie 2007, Societatea a adus ca aport în natură la capitalul social al S.C. Rolling Stock, bunuri mobile în valoare de 166.686.400 lei, reprezentând 49% din capitalul social al acesteia. Începând cu septembrie 2016 s-a modificat capitalul social prin diminuarea participăției CFR Marfa de la 166.686.400 lei la 160.608.723 lei.



Societati din cadrul Grupului	Activitatea	% participare la 31 decembrie 2016	% participare la 31 decembrie 2015	Sediu social
CFR Marfa SA	Transport feroviar de marfa	Societatea mama	Societatea mama	București
CFR IRLU S.A.- societate in insolventa din septembrie 2014	Prestare servicii de reparatii locomotive si utilaje	100%	100%	București
Rofersped	Transport de mărfii	91,76%	91,76%	București
Rolling Stock Company S.A.	Închirierea locomotivelor si vagoanelor de marfa	49%	49%	București

Capitolul II - Prezentarea veniturilor si cheltuielilor realizate in anul 2017 conform contului de profit si pierdere consolidat

A. Venituri

In anul 2017 **veniturile totale** realizate conform contului de profit si pierdere consolidat sunt in valoare de **856.201.742 lei** si au inregistrat o **crestere cu 11,07%** fata de valoarea realizata in anul 2016.

Situatia comparativa a veniturilor realizate in anul 2017 fata de anul precedent se prezinta astfel:

lei

Explicatii	2016	2017	Diferente (+/-)	2017/2016 (%)
TOTAL VENITURI:	770.900.423	856.201.742	85.301.319	111,07
1. Venituri din exploatare	765.468.287	852.134.448	86.666.161	111,32
2. Venituri financiare	5.432.136	4.067.294	-1.364.842	74,87

1. Veniturile din exploatare din anul 2017 reprezinta 99,52 % din total venituri si se compun din :

~ **venituri din productia vanduta** a caror valoare pe anul 2017 este de 755.449.437 lei, reprezentand o crestere de 11,07 % fata de valoarea realizata in 2016 si cuprind **in principal** :

- **venituri din vanzari produse reziduale** in valoare de 12.345.673 lei, valoare realizata de CFR MARFA din care **12.061.971 lei** reprezinta valorificarea fierului vechi provenit de la un numar de 1.246 vagoane pe roti ce indeplinesc conditiile de casare;

- **venituri din servicii prestate (transportul de marfa)** in valoare de 732.716.256 lei realizate de CFR Marfa si Rofersped si venituri din lucrari executate reprezentand revizii, reparatii accidentale si programate la locomotive pentru terti efectuate de IRLU **din care**:

- **venituri din servicii prestate (transport de marfa)** realizate de CFR Marfa in anul 2017 in valoare de 704.103.903 lei reprezinta o crestere cu 7,37 % fata de anul 2016 (+48.344.456 lei);

~ venituri din lucrari executate reprezentand revizii, reparatii accidentale si programate la locomotive pentru terti efectuate de IRLU in valoare de 94.155.705 ;

~ **venituri din variatia stocurilor** in valoare de 9.512.246 lei, din care 6.055.163 lei de la CFR Marfa, din care 3.178.907 lei reprezinta contravaloarea pieselor recuperate de la vagoanele aflate in conservare sau casate pe sucursalele/czm: Timisoara, Cluj si Iasi;

~ **venituri din productia de imobilizari** in valoare de 63.193.107 lei din care de la CFR Marfa 23.216.956 lei mai mari cu 80,25% fata de anul 2016 (+10.336.838 lei) reprezinta venituri aferente reparatiilor periodice efectuate de sectiile CIRV pe anul 2017 la 1.373 vagoane CFR Marfa fata de 830 vagoane in anul 2016;



~ alte venituri din exploatare 23.409.196 lei sunt realizate de CFR Marfa, CFR IRLU si ROFERSPED conform specificului de activitate; acestea cuprind in principal venituri din penalitati facturate clientilor pentru neplata sau plata cu intarziere a facturilor, din care 13.966.134 lei reprezinta *venituri din penalitati* calculate clientilor pentru neachitarea la termen a contravalorii prestatilor efectuate de catre

CFR MARFA (CET Arad 6.578.687 lei, Complex Energetic Hunedoara 3.216.189 lei, Colterm Timisoara 1.412.465 lei, IRLU 88.520 lei, GTF 629.713 lei, Tomini Trading 606.746 lei, Complex Energetic Oltenia 159.812 lei, Claus Service 144.922 lei, Star Gate 43.878 lei, penalitati clienti externi 20.942 lei, Transferoviar Grup 20.542 lei, Donalam 18.000 lei, Cerealcom – Dolj 15.682 lei, Kronospan 15.054 lei, Umex 14.000 lei, Holzindustrie 13.151 lei, CRH Ciment 13.000 lei, Societatea Inchidere Mine 12.528 lei, Remat Brasov 10.757 lei, Wincell 9.000 lei, Perla Trans 8.515 lei, SNCFR 7.375 lei, Team Chartering and Shipping 7.000 lei, Electroputere 6.035 lei, Redivivus 5.565 lei, Mondial 4.450 lei, Mondo Smart Forest 4.272 lei, Reva 4.058 lei, Atelierele CFR Grivita 3.000 lei, Rail Container 2.992 lei, RC CF Trans 2.908 lei, Plantagro 2.724 lei, Oarz 2.355 lei, RAI ONO Impex 2.198 lei, AWT RAIL HU 2.155 lei, Agoservice 2.127 lei, Unicom Tranzit 2.044 lei, Fuel Tanc 2.000, Oscar Downstream 1.112 lei);

Cifra de afaceri neta conform contului de profit si pierdere consolidat realizata in anul 2017 este de 756.019.899 lei cu 7,61 % mai mare decat cea realizata in anul 2016

Cifra de afaceri realizata de SNTFM CFR Marfa S.A. pe anul 2017 in valoare de **729.981.313 lei** este cu **7,66 % mai mare decat cea din anul 2016 (+51.923.097 lei)**.

Cresterea cifrei de afaceri se datoreaza in principal cresterii volumului de marfuri transportate de CFR Marfa.

Indicatori cheie nefinanciari relevanti pentru activitatile specifice:

Indicatori specifici	2016	2017	2017/ 2016
Tone transportate	24.541.825	27.266.254	111,10
Parcursul marfurilor [mii tnete km exploatare]	5.306.217	5.367.079	101,15
Numar mediu de salariatii	6.250	5.995	95,9
Productivitatea muncii [mii tnete km exploatare/ nr mediu]	849	895	105,4

In **anul 2017**, productivitatea a crescut cu **5,4 %** fata de anul 2016, pe fondul cresterii prestatiei cu **1,15%** si a scaderii numarului mediu de salariatii cu **4,1%**.



CZM	Perioada	Buc.	Craiova	Tim.	Cluj	Brasov	Iasi	Galati	C-ta	Total CZM	Total retea
Prod. muncii [mii tkm exploatare/ nr mediu salariati]	2009	308	483	383	235	492	208	322	324	359	350
	2010	394	816	702	226	484	309	639	605	551	534
	2011	571	1.154	933	380	730	425	1.064	867	806	775
	2012	537	1.017	961	316	977	454	1.384	839	820	744
	2013	466	743	930	324	899	564	1.637	878	772	667
	2014	553	794	771	588	1.105	577	1.972	832	852	735
	2015	737	1.003	827	795	1.319	553	1.983	972	1.000	860
	2016	780	997	867	750	1.164	407	1.948	1.034	985	849
	2017	830	1.278	850	678	1.099	512	1.843	1.016	1.042	895
	2017/ 2016 %	106,3	128,3	98,1	90,5	94,5	126,0	94,6	98,3	105,8	105,4
	2017/ 2015 %	112,6	127,4	102,8	85,4	83,4	92,6	92,9	104,5	104,2	104,1
	2017/ 2014 %	150,0	161,0	110,3	115,3	99,5	88,8	93,4	122,1	122,3	121,8
	2017/ 2013 %	177,9	171,9	91,4	209,1	122,2	90,8	112,6	115,6	135,0	134,2
	2017/201 2%	154,5	125,6	88,5	214,9	112,6	112,9	133,1	121,1	127,1	120,4
	2017/201 1%	145,2	110,7	91,1	178,6	150,5	120,5	173,2	117,2	129,4	115,5
	2017/201 0%	210,6	156,7	121,1	300,2	227,2	165,9	288,6	167,9	189,1	167,7
	2017/200 9%	269,7	264,9	222,2	288,6	223,3	245,8	571,9	313,5	290,4	255,8

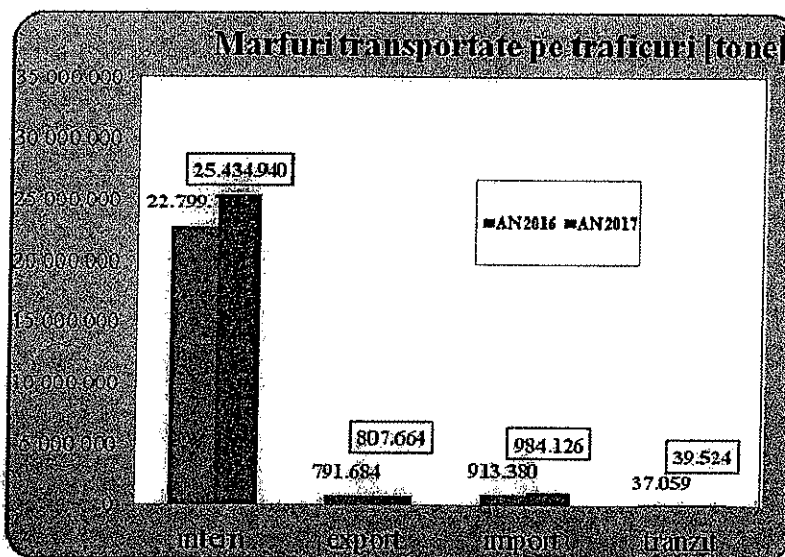
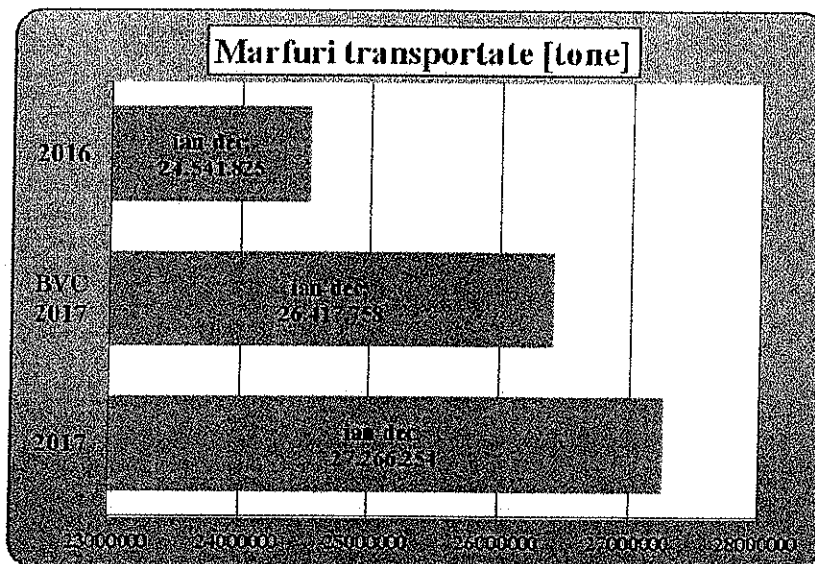
In anul 2017 CFR Marfa a inregistrat o crestere cu 11,1% a volumului de marfuri transportate si cu 0,5% a parcursului tarifar al marfurilor, fata de anul 2016.

Pe traficuri, situatia se prezinta astfel:

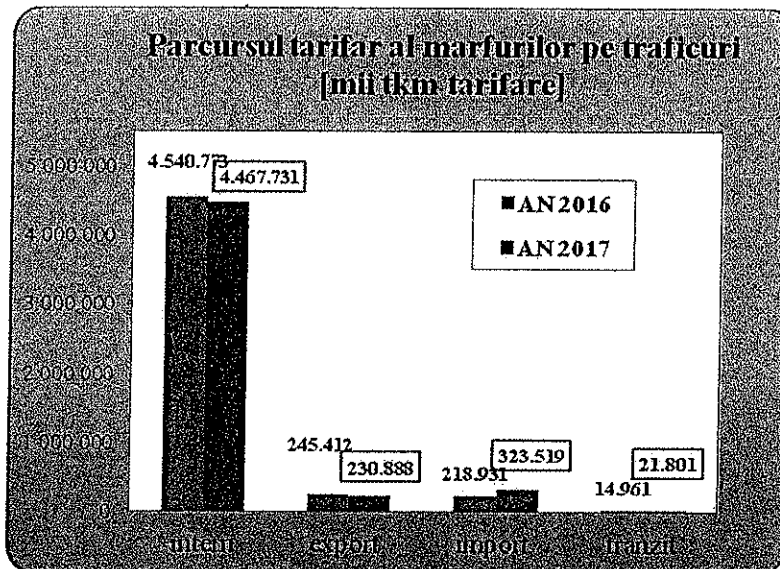
Marfuri transportate [tone]	intern	export	import	tranzit	total
AN 2016	22.799.702	791.684	913.380	37.059	24.541.825
AN 2017	25.434.940	807.664	984.126	39.524	27.266.254
% 2017/ 2016	111,56	102,02	107,75	106,65	111,10
+/- tone	11,56	2,02	7,75	6,65	11,10
pondere 2016	92,9	3,2	3,7	0,2	100,0
pondere 2017	93,3	3,0	3,6	0,1	100,0



Capital Social 2.012.117.380 lei
 C.U.I. RO11054537
 Registrul Comerțului J40/ 9775/1998
 B-dul Dinicu Golescu 38
 Ro-010873 București, 1 România



Parcursul tarifar al marfurilor [mii tkm tarifare]	intern	export	import	tranzit	total
AN 2016	4.540.773	245.412	218.931	14.961	5.020.077
AN 2017	4.467.731	230.888	323.519	21.801	5.043.939
% 2017/ 2016	98,4	94,1	147,8	145,7	100,48
+/-	-1,61	-5,92	47,77	45,72	0,48
pondere 2016	90,5	4,9	4,4	0,3	100,0
pondere 2017	88,6	4,6	6,4	0,4	100,0



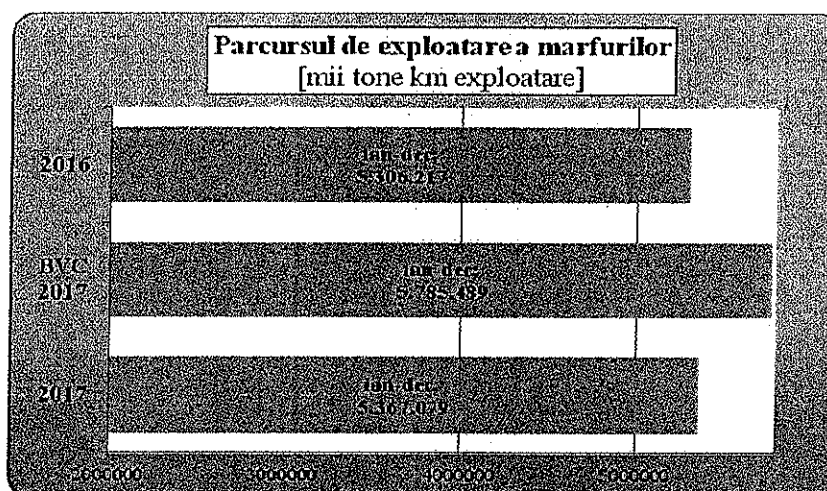
Distanța medie de transport tarifara a scăzut cu 9,6 % de la 204,6 km în anul 2016 la 185 km în anul 2017.

Distanța medie de transport [km]	intern	export	import	tranzit	total
dist km 2016	199,2	310,0	239,7	403,7	204,6
dist km 2017	175,7	285,9	328,7	551,6	185,0
% 2017/ 2016	88,2	92,2	137,1	136,6	90,4
+ / -	-11,8	-7,8	37,1	36,6	-9,6

Parcursul de exploatare a crescut cu 1,15% față de anul 2016.

Perioada	Parcursul de exploatare a marfurilor [mii tone nete km expl]
An 2016	5.306.217
An 2017	5.367.079
%	101,15





Marfurile transportate pe principalele grupe de marfa

Marfurile transportate, pe principalele grupe de marfa [tone]	AN 2016	AN 2017	2017/ 2016 %	+/-
Produse ale regnului vegetal	1.260.591	1.265.923	100,4	5.332
<i>pondere in total</i>	<i>5,1</i>	<i>4,64</i>		
Lemn si articole din lemn	799.769	702.701	87,9	-97.068
<i>pondere in total</i>	<i>3,3</i>	<i>2,6</i>		
Ingrasaminte	758.561	761.183	100,3	2.622
<i>pondere in total</i>	<i>3,1</i>	<i>2,79</i>		
Sare, sulf	537.452	504.200	93,8	-33.252
<i>pondere in total</i>	<i>2,2</i>	<i>1,85</i>		
Ipsos, var, ciment	572.824	602.527	105,2	29.703
<i>pondere in total</i>	<i>2,3</i>	<i>2,2</i>		
Carbuni	12.672.053	15.682.143	123,8	3.010.090
<i>pondere in total</i>	<i>51,6</i>	<i>57,5</i>		
Petrol	942.575	941.289	99,9	-1.286
<i>pondere in total</i>	<i>3,8</i>	<i>3,5</i>		
Produse petroliere	2.480.012	2.145.367	86,5	-334.645
<i>pondere in total</i>	<i>10,1</i>	<i>7,9</i>		
Produse ale industriei chimice	775.706	705.012	90,9	-70.694
<i>pondere in total</i>	<i>3,2</i>	<i>2,59</i>		
Metale comune	1.686.992	2.002.181	118,7	315.189
<i>pondere in total</i>	<i>6,9</i>	<i>7,34</i>		
Total grupe principale	22.486.535	25.312.526	112,6	2.825.991
Alte marfuri	2.055.290	1.953.728	95,1	-101.562
T O T A L GENERAL	24.541.825	27.266.254	111,10	2.724.429



Marfurile transportate, pe principalele grupe de marfa [tone]	AN 2016	AN 2017	2017/ 2016 %	+/-
<i>ponderea principalelor grupe in total</i>	91,63	92,83		

Parcursul tarifar al marfii pe principalele grupe de marfa [mii tkm tarifare]	AN 2016	AN 2017	2017/ 2016 %	+/-
Produse ale regnului vegetal	542.404	490.759	90,5	-51.645
<i>pondere in total</i>	<i>10,8</i>	<i>9,73</i>		
Lemn si articole din lemn	339.888	314.774	92,6	-25.114
<i>pondere in total</i>	<i>6,8</i>	<i>6,2</i>		
Ingrasaminte	301.070	292.028	97,0	-9.042
<i>pondere in total</i>	<i>6,0</i>	<i>5,8</i>		
Sare, sulf	114.842	109.289	95,2	-5.553
<i>pondere in total</i>	<i>2,3</i>	<i>2,2</i>		
Ipsos, var, ciment	190.117	206.342	108,5	16.225
<i>pondere in total</i>	<i>3,8</i>	<i>4,1</i>		
Carbuni	743.992	1.011.410	135,9	267.418
<i>pondere in total</i>	<i>14,8</i>	<i>20,1</i>		
Petrol	245.497	251.379	102,4	5.882
<i>pondere in total</i>	<i>4,9</i>	<i>5,0</i>		
Produse petroliere	850.730	690.712	81,2	-160.018
<i>pondere in total</i>	<i>16,9</i>	<i>13,7</i>		
Produse ale industriei chimice	338.416	311.520	92,1	-26.896
<i>pondere in total</i>	<i>6,7</i>	<i>6,2</i>		
Metale comune	523.915	613.095	117,0	89.180
<i>pondere in total</i>	<i>10,4</i>	<i>12,2</i>		
Total grupe principale	4.190.871	4.291.308	102,4	100.437
Alte marfuri	829.206	752.631	90,8	-76.575
T O T A L GENERAL	5.020.077	5.043.939	100,5	23.862
<i>ponderea principalelor grupe in total</i>	<i>83,48</i>	<i>85,08</i>		

Pe grupe de marfa, **cresteri** ale volumului de marfa [tone] se inregistreaza la:

- grupa „**Produse ale regnului vegetal**”, cu o pondere de **4,64%** a crescut cu **0,4%** (+5.332 tone), datorita creșterii cererii de transport cereale in principal a clientului Cereacom Dolj pe sucursala Banat-Oltenia.

- grupa „**Carbuni**”, cu o pondere de **57,5%** a crescut cu **23,8%** (+3.010.090 tone) datorita perioadei dificile de iarna din lunile ianuarie-februarie 2017, a deficitului de energie electrică înregistrat din cauza reducerii nivelului Dunării la un minim istoric, a reducerii puterii medii disponibile a grupurilor nucleare, rezultat al scăderii debitului apei de răcire la centrala de Cernavodă, direct influențat de nivelul Dunării, a scăderii rezervelor de apă din marile acumulări hidroenergetice.

Mentionam ca, CFR Marfa a incheiat cu CEO, in data de 30 iunie 2015, un acord cadru/contract valabil pentru o perioada de 3 ani, in baza caruia se estimeaza transportul a cca 18 mil. tone carbune energetic, necesar funcționării Termocentralelor Turceni, Craiova II și Ișalnița (aparținând Complexului Energetic Oltenia).



Capital Social 2.012.117.380 lei
C.U.I. RO11054537
Registrul Comerțului J40/ 9775/1998
B-dul Dinicu Golescu 38
Ro-010873 București, 1 România



- grupa "**Ingrasaminte**" cu o pondere de **2,8%** a crescut cu **0,3%** (+2.622 tone) datorita, in principal repornirii producției la secția de uree și reluarea livrărilor la SC AZOMUREȘ SA care a fost implicata într-un proces de re tehnologizare, până în luna august 2016. Mentionam ca CFR Marfa a incheiat in data de 1 martie 2015 un contract pe 3 ani cu SC AZOMUREȘ SA, in baza caruia se estimeaza transportul a cca **890.000** tone ingrasaminte chimice /an.

- grupa "**Metale comune si articole din metale comune**" cu o pondere de **7,3%** a crescut cu **18,7%** (+315.189 tone) datorita in principal:

- transportului de laminate care au crescut, pe de o parte datorita clientului TMK Resita care a avut mai multe transporturi pentru statia Slatina, respectiv un contract nou pentru statia Roman, dar si datorita clientului Arcelor Mittal Pestis pentru transporturile la export prin frontiera Curtici si la C-ta Port.
- Arcelor Mittal SA Galati a suplimentat comenzile pentru transport tabla, atât la intern cât si in trafic international Bosnia Hertegovina, datorita faptului ca nu a putut transporta marfa pe Dunare
- transportului de oteluri aliate pentru DTS Logistic pe relatia Constanta Port- Târgoviste
- transporturilor de tagle de la Calarasi Nord la Constanta Port zona B, pentru clientul Rofersped.
- cresterea transportului de fier vechi

- grupa "**Ipsos, var, ciment**" cu o pondere de **2,2%** a crescut cu **5,2%** (+29.703 tone), in special datorita clientului CRH (fost Lafarge), pentru care CFR Marfa asigura transportul de ciment de la statia Romcim Medgidia.

Diminuari ale volumului de marfa [tone] se inregistreaza la:

- grupa "**Petrol brut**", cu o pondere de **3,5 %** in total marfuri transportate, a scazut cu **0,01%** (-1.286 tone), dar a crescut cu **2,45%** (+5.882 mii tkm) pentru parcursul marfurilor, in principal datorita clientului Conpet Ploiesti.

CFR Marfa. a incheiat in data de 30 martie 2015, pentru o perioada de **4 ani contractul de transport cu SC CONPET SA**, in baza caruia se estimeaza transportul a cca 1.350.000 tone petrol brut/an.

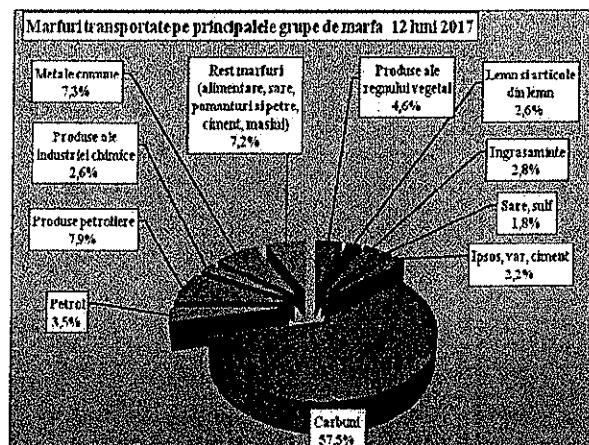
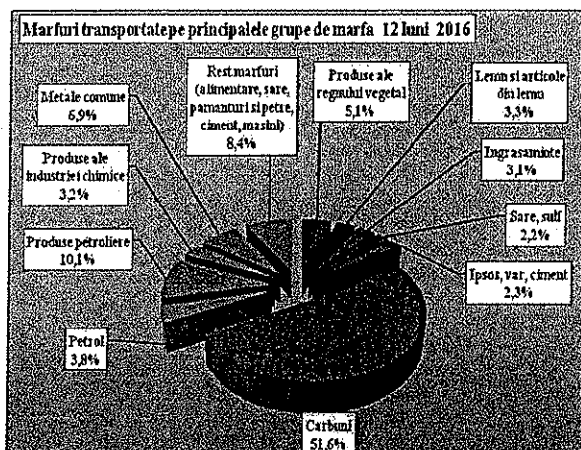
- grupa "**Produse ale industriei chimice**", cu o pondere de **2,6%** in total marfuri transportate, a scazut cu **9,1%** (-70.694 tone) in special datorita lipsei de comenzi la îngrășăminte lichide pe raza CZM Brasov si a preluării de catre alti operatori de transport a exportului pe relatia Brazi – Curtici pentru clientul Petrom si a importului pe relatia Jimbolia-Vintu de Jos pentru clientul Kronospan Sebes.

- grupa "**Sare, sulf**" cu o pondere de **1,8 %** in total marfuri transportate, a scazut cu **5,2%** (-33.252 tone) fata de anul 2016, ca urmare a scaderii volumului transportului de sare pe relatia Dej Calatori - Valea lui Mihai, pentru clientul Salrom. Mentionam ca CFR Marfa are incheiat contractul pe 3 ani cu **Societatea Nationala a Sarii** pentru export sare in Ungaria începând cu martie 2015 si pentru Slovacia începând cu septembrie 2015.

- grupa "**Produse petroliere**" cu o pondere de **7,9%** a scazut cu **13,5%** (-334.645 tone) in principal datorita scaderii comenzilor din partea clientilor OSCAR Downstream, OMV PETROM dar si a clientului MMV Rail care nu mai transporta cu CFR Marfa.

- grupa "**Lemn si articole din lemn**", care are o pondere de **2,6%** in total marfuri transportate, a scazut cu **12,1%** fata de anul 2016 (-97.068 tone), ca urmare a aparitiei **OG nr. 51/20.10.2016** pentru modificarea și completarea Legii nr. 171/2010 privind stabilirea și sancționarea contravențiilor silvice dar si a scaderii volumului de marfuri transportate pentru clientii:

- Kronospan, transporturile de lemn pe relatia Constanta Ferryboat- Stupini (-26 mii tone in anul 2017)
- Holzindustrie Schweighofer, care a sistat importurile de lemn brut prin statia Dornesti Frontiera, din luna februarie 2016 (-19 mii tone lemn brut).



Structura veniturilor din exploatare din contul de profit si pierdere consolidat in anul 2017 comparativ cu anul 2016 este prezentata mai jos:

Explicatii	2016	2017	dif	2017/2016 (%)
Venituri din exploatare	765.468.287	852.134.448	86.666.161	111,32
Cifra de afaceri (neta)	702.575.206	756.019.899	53.444.693	107,61
Variatia stocurilor	6.470.703	9.512.246	3.041.543	147,00
Productia immobilizata	26.851.118	63.193.107	36.341.989	235,35
Alte venituri din exploatare	29.571.260	23.409.196	-6.162.064	79,16

Fata de anul 2016, veniturile din exploatare au inregistrat o crestere in anul 2017 cu 11,32 % in principal datorita cresterii cifrei de afaceri la CFR Marfa (+7,68%).

2. Veniturile financiare in valoare de 4.067.294 lei, din care :

~ dobanzi bancare 84.209 lei aferente disponibilului din conturi (84.202 lei CFR Marfa);

~ alte venituri financiare in valoare de 3.983.085 lei reprezentand in principal diferente favorabile de curs valutar de la CFR Marfa 3.011.931 lei;



B. Cheltuieli

Cheltuielile totale înregistrate în anul 2017 conform **Contului de Profit și Pierdere consolidat**, în valoare de 1.013.076.907 lei au înregistrat o creștere cu 3,29 % față de anul 2016.

Situația comparativă a cheltuielilor realizate în anul 2017 față de anul 2016 se prezintă astfel:

lei

Explicatia	2016	2017	Diferente (+/-)	2017/2016 (%)
TOTAL CHELTUIELI	980.778.613	1.013.076.907	32.298.294	103,29
1.Cheltuieli de exploatare	964.698.863	1.007.204.547	42.505.684	104,41
2.Cheltuieli financiare	16.079.750	5.872.360	-10.207.390	36,52

1. **Cheltuielile din activitatea de exploatare** în valoare de 1.007.204.547 lei reprezintă 99,42 % din totalul cheltuielilor efectuate și se compun în principal din :
 - *cheltuieli materiale* în valoare de 126.435.460 lei reprezentând cheltuieli cu materiale, piese de schimb, uniforme și echipament de lucru, obiecte de inventar, materiale nestocate, alte materiale consumabile și cheltuieli cu combustibilul; valoarea acestor cheltuieli a înregistrat o creștere de 21,86% față de anul 2016; această creștere provine în principal din creșterea cheltuielilor materiale și a celor cu combustibilul la CFR Marfa datorită creșterii prestației și evoluției pretului la motorină;
 - *cheltuieli cu energia și apa* în valoare de 55.749.050 lei, cu 0,72 % mai mari decât în anul 2016;
 - *cheltuielile privind personalul* sunt în valoare de 364.446.768 lei (mai mari cu 8,60 % decât în anul 2016) reprezentând salarii, cheltuieli cu asigurările și protecția socială, cheltuieli cu tichetele de masă; aceste cheltuieli au crescut față de anul 2016 în principal datorită creșterii înregistrate la CFR Marfa unde cheltuielile privind personalul sunt cu 7,51% mai mari decât cele din anul 2016;

În conformitate cu art. 1 din H.G. nr. 1/06.01.2017 pentru stabilirea salariului de bază minim brut pe țară garantat în plată, „începând cu data de 1 februarie 2017, salariul de bază minim brut pe țară garantat în plată, sumă stabilită în bani care nu include sporuri și alte adaosuri, se stabilește la 1.450 lei lunar”. Având în vedere cele de mai sus, au fost luate măsuri de modificare a tuturor contractelor individuale de muncă ce nu respectă prevederile art. 1 din H.G. nr. 1/06.01.2017 pentru stabilirea salariului de bază minim brut pe țară garantat în plată. Aproximativ 2.670 salariați încadrați la clasele de salarizare 1-27, pe diverse funcții, au beneficiat de majorarea salariului de bază brut la 1.450 lei ca urmare a aplicării prevederilor H.G. nr. 1/06.01.2017.

Tinând cont de numărul mare al salariaților CFR Marfa care aveau salariul de bază brut de 1.450 lei, **nu se mai putea vorbi de o ierarhizare a funcțiilor din cadrul societății, corespunzător categoriilor de lucrări, pregătirii profesionale, complexității activității, etc.** Astfel, începând cu data de 01.04.2017, în cadrul CFR Marfa a intrat în vigoare o nouă grilă de salarizare prin încheierea unui act adițional la Contractul Colectiv de muncă 2015-2017 încheiat la nivelul societății.

Creșterea cheltuielilor cu salariile se datorează și **problemelor intampinate de SNTFM CFR Marfa SA în relația cu CNCF CFR SA** care duc la **cheltuieli cu ore suplimentare**, din care amintim staționările în parcurs ale trenurilor CFR Marfa, fapt ce duce la imposibilitatea de a realiza un parcurs de cca 150-200 km între două unități de tractiune (depouri, remize) în maxim 12 ore, limita de timp prevăzută de OMT nr.256/2013, în care un mecanic are dreptul de a remorca un tren de marfa, fiind necesară schimbarea personalului de locomotivă și deplasarea acestuia la domiciliu sau dormitor cu cheltuieli suplimentare și utilizare ineficientă a personalului. Menționez că în luna august a fost diminuată cheltuiala cu salariile cu valoarea de 2.512.797 lei reprezentând cheltuieli ore suplimentare aferente anului 2016, conform prevederilor OMFP 1.802/2015.



Numarul de personal inregistrat la CFR MARFA la finalul anului 2017 este cu 42 mai mic decat cel de la sfarsitul anului 2016, la S.C. IRLU S.A. numarul de personal este cu 67 salariati mai mic decat cel de la sfarsitul anului 2015, iar la S.C. ROFERSPED S.A. numarul de personal s-a redus cu 6 salariati;

- *cheltuielile cu amortizarea si ajustarea imobilizarilor corporale* in anul 2017 au fost de 81.852.208 lei, mai mari cu 6,06 % fata de anul 2016 ,cresterea inregistrandu-se in principal la CFR Marfa (+6,39%);
- *ajustarea valorii activelor circulante* in valoare de -9.038.448 lei, din care -5.353.096 lei **de la CFR MARFA** provenita din:

~ *pierderi din creante si debitori diversi (cont 654) in valoare de 685.218 lei din care: trecere pe costuri NAVIBUL conf. HCA 105/20.12.2017 – 247.654 lei; nota trecere pe costuri NENA SA in valoare de 122.152 lei, pierderi din creante pentru client SERVTRANS-radiat in valoare de 48.502 lei, Craiova trecere pe costuri drepturi banesti Hot. Jud. salariati in valoare de 29.550 lei , Brasov trecere pe costuri SCCF Chitila in valoare de 14.883 lei, Timisoara trecere pe costuri debitori diversi in valoare de 11.184 lei, Cluj pierderi din debitori diversi in valoare de 7.913 lei reprezinta trecerea pe costuri a debitorului Strategic Mineral Oil –inchidere procedura faliment si trecerea pe costuri, 90.439 lei trecere pe costuri Electromontaj neincasare tarife transport Constanta;*

~ *cheltuieli de exploatare privind provizioane din deprecierea activelor circulante (cont 681.4) in valoare de 12.579.733 lei, din care 4.358.486 lei reprezinta provizioane create pentru cai ferate straine ca urmare a diferentelor de curs valutar rezultate in urma reevaluarii soldurilor, 3.956.056 lei provizion CET Govora, 2.433.885 lei provizion decizie expropriere cf. HG 558/2014 CNCFR SA;*

~ *din anulara provizioanelor constituite pentru deprecierea imobilizarilor corporale si a activelor circulante (cont 781.4) in valoare de 18.618.047 lei din care 13.130.942 anulare provizion CEH, 3.192.366 lei anulare provizion IRS, 883.635 lei anulare provizion pentru CET ARAD, 257.292 lei anulare provizion Navibul, 253.037 lei anulare provizioane cai ferate in valoare de, 58.647 lei ,anulare provizion SERVTRANS, 333.643 lei anulare provizion GENERAL SERVICE GROUP, 72.414 lei anulare provizioane CEO, 24.890 lei anulare provizion Mondistar, 15.210 lei anulare provizion COREFFERO, 14.883 mii lei trecere pe costuri SCCF Chitila, 33.838 lei recuperare debit SC JUNIOR GRUP in valoare de, 90.439 lei anulare provizion Electromontaj si 15.581 lei Sammarina.*

Valoarea de -3.685.352 lei de la **CFR IRLU SA** provenita din:

~ *constituire provizion pentru stocuri (cont 681.4) in valoare de 481.965,03;*

~ *desfiintare provizioane pentru stocuri cu miscare lenta si fara miscare (cont 781.4) in valoare de 4.167.167 lei (cont 781.4)*

- *ajustari privind provizioanele* in valoare de 1.395.114 lei, din care 1.049.100 lei de la de la **CFR MARFA** provenite din:

~ *cheltuieli de exploatare privind provizioane pentru riscuri si cheltuieli (cont 681.2) in valoare de 2.251.492 lei reprezinta provizion pentru CO neefectuat;*

~ *venituri din provizioane (781.2) in valoare de 1.202.392 lei din care: 1.188.349 lei anulare provizion CO restant, 14.043 anulare provizion prime pensionare.*

- *alte cheltuieli de exploatare* au inregistrat o valoare de 386.010.651 lei din care:

~ *cheltuieli cu prestatiile externe in valoare de 292.264.912 lei (cheltuieli cu reparatiile, cheltuieli cu redevente si locatii de gestiune, cheltuieli cu primele de asigurare, cheltuieli cu comisioane si onorarii, cheltuieli de protocol, cheltuieli cu reclama si publicitate, cheltuieli cu autorizatii si permise, cheltuieli cu abonamente transport pentru membrii de familie si transport de bunuri, cheltuieli cu depasari, cheltuieli postale si taxe telefon, cheltuieli cu servicii bancare, cheltuieli AFER, cheltuieli cu servicii executate de terti, etc.); o pondere importanta in acest capitol de cheltuieli o au cheltuielile CFR Marfa cu taxa de utilizare a infrastructurii feroviare catre CN CFR si operatori privati in valoare de 135.925.890 lei, cheltuieli cu manevra si stationare catre CN CFR in valoare de 43.120.295 lei, cheltuieli cu cai ferate straine de la CFR Marfa in valoare de 15.457.427 lei; cheltuieli cu prestatiile externe au crescut cu 4,38 % fata de anul 2016 datorita in principal cresterii cheltuielilor cu TUI de la CFR Marfa ca urmare a cresterii prestatiei si cresterii cheltuielilor cu cai ferate straine;*



Capital Social 2.012.117.380 lei
C.U.I. RO11054537
Registrul Comerțului J40/ 9775/1998
B-dul Dinicu Golescu 38
Ro-010873 București, 1 România



~ cheltuieli cu alte impozite si taxe in valoare de 7.910.884 lei mai mari cu 2,80% fata de anul 2016 ,din care de la **CFR Marfa** 7.041.375 lei reprezentand: taxe de intabulare terenuri si cladiri, taxa rovigneta, impozite si taxe locale, alte taxe si impozite (fond de mediu calculat pentru contracte fier vechi, taxe locale contabilizat in luna martie aferente impozitelor pe cladiri, autoturisme, terenuri, etc);

~ alte cheltuieli de exploatare in valoare de 85.834.855 lei din care 85.882.004 lei de la **CFR Marfa**

- 85.205.774 lei reprezinta cheltuieli cu despagubiri amenzi si penalitati (1.634.586 lei nedeductibile si 83.571.189 lei deductibile).

Din valoarea de 85.205.774 lei:

~ 525.523 lei reprezinta penalitati catre bugetul general consolidat (calcul dobanzi si penalitati pentru neplata TVA la scadenta 445.643 lei, amenda pt. accident la ITM Gorj-suc. Craiova 2.000 lei, penalitati ITM din 09.03/2017 Central Marfa 1.500 lei, CZM Bucuresti amenda pentru lipsa paza vagoane TGV 13.500 lei, amenda SRI 2.500 lei, Sucursala Constanta amenda politie TF neasig. paza trenuri franate 15.000 lei;

~ 84.680.251 lei reprezinta penalitati catre alti creditori furnizori (CNCFR 79.411.852 lei, SNTFC 3.049.779 lei, OSCAR DOWNSTREAM 282.080 lei, VEOLIA ENERGIE 125.463 lei, Electrificare CFR SA 101.107 lei, CNAPMC-, Administratia Porturilor Maritime 90.281 lei, VTG 69.865 lei, AXA SECURITY 60.676 lei, REMAT 69.806 lei, , Electroputere VFU Pascani 48.879 lei, GEIP 38.340 lei, Telecomunicatii 32.948 lei, Informatica Feroviara 22.384 lei, AGIFER 14.451 lei, EBS 17.982 lei, penalitati pentru neplata la termen a datoriei administratiilor de cale ferata straine 76.366 lei lei, SCRL Brasov 10.759 lei, Complex Energetic Oltenia 2.445 lei, etc),

- 674.850 lei alte cheltuieli, din care 605.405 lei cheltuieli dosare comerciale.

Structura cheltuielilor de exploatare din contul de profit si pierdere consolidat este prezentata in tabelul urmatoar:

Explicatia	2016	2017	2017/ 2016 (%)	Pondere in total
Cheltuieli de exploatare din care:	964.698.863	1.007.204.547	104,41	100,00
*cheltuieli materiale	103.753.986	126.435.460	121,86	12,55
*alte cheltuieli din afara (energie, apa)	55.349.695	55.749.050	100,72	5,54
*cheltuieli privind marfurile-req.com.	496.350	353.746	71,27	0,04
*cheltuieli cu personalul d.c	335.575.793	364.446.766	108,60	36,18
salarii si indemnizatii	267.543.815	290.725.438	108,66	28,86
*ajustarea valorii imobilizarilor corporale si necorporale	77.153.944	81.852.208	106,09	8,13
*ajustarea valorii activelor circulante	32.909.922	-9.038.448	-27,46	-0,90
* ajustare privind provizioanele	1.726.341	1.395.114	80,81	0,14
*alte cheltuieli de exploatare d.c.	357.732.832	386.010.651	107,90	38,32
-cheltuieli cu prestatile externe	279.995.580	292.264.912	104,38	29,02
-alte cheltuieli (taxe si impozite, despagubiri, amenzi, penalitati)	77.737.252	93.745.739	120,59	9,31



2. **Cheltuielile financiare** in valoare de **5.872.360 lei** reprezinta:

cheltuieli privind dobanzile in valoare de 2.453.431 lei de la CFR Marfa SA din care:

- 477.079 lei reprezinta dobanzile aferente liniei de credit contractate la Raiffeisen Bank (18.500.000 lei)
- 1.976.352 lei reprezinta dobanda aferenta imprumutului sindicalizat;

alte cheltuieli financiare in valoare de 3.418.929 lei din care de la CFR Marfa 3.040.152 lei:

- cheltuieli din diferente nefavorabile de curs valutar in valoare de 3.034.022 mii lei din care 1.298.183 lei reprezinta diferente nefavorabile de curs provenite din incasari de la caile ferate straine si alti clienti la un curs mai mic decat cel la care s-a inregistrat creanta, 1.735.839 lei din reevaluarea soldurilor in valuta (imprumut sindicalizat);
- alte cheltuieli financiare in valoare de 6.130 lei (reglare diferente curs Unicom Tranzit).

**Prezentarea Contului de Profit si Pierdere Consolidat
la 31 decembrie 2017**

lei

Indicator	2016	2017
Venituri din exploatare	765.468.287	852.134.448
Cheltuieli din exploatare	964.698.863	1.007.204.547
Rezultat din exploatare: pierdere	-199.230.576	-155.070.099
Venituri financiare	5.432.136	4.067.294
Cheltuieli financiare	16.079.750	5.872.360
Rezultatul financiar - pierdere	-10.647.614	-1.805.066
Rezultatul brut - pierdere	-209.878.190	-156.875.165
Impozit pe profit	889.516	770.730
Rezultatul net - pierdere	-210.767.706	-157.645.895
Rezultatul intreprinderilor asociate (Rolling Stock) profit	12.305.154	8.860.241
Rezultatul net al exercitiului financiar-pierdere	-198.462.552	-148.785.654

La 31 decembrie 2017, rezultatele individuale ale celor 3 societati au fost: CFR Marfa S.A. inregistreaza o pierdere neta in valoare de 157.323.402 lei. CFR IRLU inregistreaza un profit net de 19.411 lei si ROFERSPED inregistreaza un profit net de 3.690.475 lei.



Capitolul III – Inventarierea patrimoniului

CFR MARFA Inventarierea patrimoniului societății se desfășoară aplicând prevederile "Normelor privind organizarea și efectuarea inventarierii patrimoniului, aprobate prin Ordinul Ministrului Finanțelor nr. 2861/2009, a Legii Contabilității nr. 82/1991 republicată și s-a efectuat în baza Dispoziției Directorului General nr. **30 din 26.07.2017, modificată prin Dispoziția Directorului General nr. 6 din 22.02.2018** privind inventarierea elementelor de activ și pasiv din patrimoniul CFR MARFA.

În vederea realizării inventarierii patrimoniului, la nivelul Sucursalelor și Centrelor Zonale de Marfa s-au constituit Comisii de Inventariere, care coordonează activitatea subcomisiilor de inventariere formate la nivelul unităților și subunităților.

La nivel CFR Marfa conform dispoziției a fost constituită Comisia Centrală Coordonatoare.

În urma inventarierii patrimoniului s-au constatat următoarele plusuri și minusuri:

PLUSURI:			
Combustibil și lubrifianți		3.935,18	
	Total plusuri	3.935,18	lei
MINUSURI:			
Mijloace fixe		2.168,49	
Materiale consumabile		184,84	
	Total minusuri	2.353,33	lei

Plusurile și minusurile au fost înregistrate în evidențele contabile.

În perioada 01.09.2017 – 30.11.2017, în baza Actului L.3.4/284/10.08.2017, emis în conformitate cu Dispoziția Directorului General al S.N.T.F.M. "CFR-Marfa" S.A., nr. 30 din 26.07.2017 s-a efectuat **inventarierea parcului de locomotive și auxiliar din patrimoniul SNTFM "CFR-Marfa"**.

Acțiunea de inventariere a constat în identificarea pe teren de către comisiile de inventariere stabilite la nivelul fiecărei sucursale a tuturor locomotivelor și parcului auxiliar din patrimoniul SNTFM "CFR-Marfa", înscrierea în tabelele de inventariere și completarea proceselor verbale de verificare, în conformitate cu Procedura nr. L3.4/283/10.08.2017.

CONCLUZII:

- Toate locomotivele și parcul auxiliar din patrimoniul SNTFM "CFR Marfa" au fost identificate pe teren atât în depouri cât și în societățile reparatoare.
- Locomotivele și automotoarele din patrimoniul SNTFM "CFR Marfa", inventariate în baza prezentului raport, sunt repartizate, la Depourile SNTFM "CFR-Marfa", în conformitate cu anexele 2 - 9.
- Cu ocazia inventarierii s-au constatat unele neconcordanțe între codurile de înmatriculare existente în Nota nr. L3.4/284/10.08.2017, cu Anexele aferente, emisă în baza Dispoziției Directorului General al S.N.T.F.M. "CFR-Marfa" S.A., nr. 30 din 26.07.2017 și codurile de înmatriculare de pe teren în evidențele contabile.

**MASURI:**

- Repartizarea parcului inventar de locomotive fiecărui depou de exploatare
- Neconcordanțele sesizate se vor corecta imediat sau cu ocazia efectuării reparațiilor planificate și a reinmatriculării locomotivelor conform reglementărilor AFER în vigoare, respectiv în evidențele contabile, în conformitate cu cele dispuse la rubricile Obs. și Măsuri.

În perioada 02.10.2017 – 31.10.2017, în baza DISPOZITIEI nr. 30/26.07.2017 a Directorului General al SNTFM "CFR-Marfa" SA, a fost organizată **inventarierea vagoanelor care aparțin SNTFM "CFR-MARFA" SA.**

Actiunea de inventariere a constat în scrierea vagoanelor în listele de inventariere, fotografierea și sablonarea acestora, încarcarea datelor din listele de inventariere în format electronic .xls în vederea prelucrării și identificării parcului de vagoane de marfa aparținând SNTFM "CFR-MARFA" SA.

Valorificarea rezultatelor inventarierii s-a efectuat la nivelul Comisiei Centrale de Inventariere de către Colectivul Central și a constat în confruntarea situației scriptice a parcului de vagoane de marfa aflată în evidența Departamentului Economic pentru centralul societății și rezultatul faptic al inventarierii, așa cum a reieșit din datele transmise și însușite de către comisiile regionale de inventariere. În conformitate cu prevederile art. 7 din Dispoziția nr. 30/26.07.2017 a Directorului General al SNTFM "CFR-Marfa" SA s-a întocmit "lista de inventariere" a vagoanelor de marfa aparținând CENTRAL SNTFM și constituie anexa la prezentul Raport.

Valorificarea rezultatelor inventarierii vagoanelor aflate în gestiunea sucursalelor/centrelor zonale de marfa consemnate în evidențele contabile ale acestora s-a efectuat de către Comisiile de Inventariere ale sucursalelor/centrelor zonale care au întocmit listele de inventariere a vagoanelor de marfa aparținând CZM... care constituie anexa la Rapoartele de inventariere ale fiecărei comisii de inventariere ale sucursalelor/centrelor zonale. Un exemplar din listele de inventariere a vagoanelor de marfa aparținând CZM... a fost predat către serviciile de contabilitate locale, în conformitate cu prevederile art. 7 din Dispoziția nr. 30/26.07.2017 a Directorului General al SNTFM "CFR-Marfa" SA.

Rezultatul general al inventarierii vagoanelor de marfa proprietate SNTFM "CFR MARFA" SA pentru anul 2017 este următorul:

Evidența contabilă Central/ Sucursale	Valoare contabilă / inventar	Nr. vagoane scriptic	Nr.vagoane inventariate	Nr.vagoane neinventariate (casate)	Nr.vagoane neinventariate (iesite peste frontiera)
CENTRAL CFR MARFA	633.016.279,85	22877	22.864	2	11
CZM BUCUREȘTI	8.269.344,25	1.298	1.298		
CZM CRAIOVA	4.140.954,16	743	743		
CZM TIMISOARA	3.463.645,34	662	638	24	
CZM CLUJ	4.526.666,28	913	913		
CZM BRASOV	10.104.906,94	1.808	1.808		
CZM IASI	606.477,45	523	511	12	
CZM GALATI	9.945.020,97	827	827		
CZM CONSTANTA	8.928.051,67	393	393		
Total	683.001.346,91	30.044	29.995	38	11



- **30.044** – vagoane de inventariat conform situatției scriptice a parcului de vagoane aflate în evidența Departamentului Economic al societății conform adresei E1.5/349/27.10.2017 din Serviciul Contabilitate, Oracle.
- **29.995** – vagoane inventariate;
- **11** – vagoane neinventariate, iesite peste frontieră, prezentate în anexa 1;
- **38** vagoane casate astfel:

- 23 vagoane prezentate în anexa 2 aflate în evidența contabilă a CZM Timisoara au fost casate în baza contractului nr. V1.5/709/2016 încheiat între SNTFM CFR Marfa SA și SC Remat Calarasi SA. Pentru aceste vagoane s-au întocmit avize de însoțire a marfii, s-a încasat contravaloarea fierului vechi rezultat conform contract, acestea fiind ridicate de pe teren. Documentele primare întocmite pentru casarea acestor vagoane au fost ridicate de către DIICOT Timisoara. În lipsa acestor documente nu au fost întocmite procese verbale de casare.

CZM Timisoara a înaintat DIICOT Timisoara adresa nr CZ 4.2/788/2017 solicitând fotocopiile ale actelor întocmite pentru aceste vagoane, acte ridicate în momentul descinderii din data de 03.05.2017, acte neprimite până în prezent se va face revenire la DIICOT în vederea obținerii documentelor justificative necesare scoaterii din evidența mijloacelor fixe.

- 1 vagon având nr. 215391285594 aflat în evidența contabilă a CZM Timisoara a fost casat în stația Ronat Triaj în baza contractului nr. V1.5/709/2016 încheiat între SNTFM CFR Marfa SA și SC Remat Calarasi SA. Acesta a fost tăiat în data de 02.05.2017, dar, datorită defectării utilajului "greifer", nu s-a mai putut efectua încărcarea fierului vechi rezultat din tăierea vagonului. În dimineața zilei de 03.05.2017 personalul care era desemnat să participe la derularea contractului a fost reținut de DIICOT Timisoara și, ca urmare, încărcarea, cântărirea și predarea fierului vechi rezultat din casarea vagonului nr. 215391285594 nu s-a mai putut realiza. Pentru acest vagon nu s-a întocmit aviz de însoțire a marfii, acesta nefiind ridicat de pe teren. Nu a fost întocmit proces verbal de casare.

CZM Timisoara scoate vagonul din evidența de mijloace fixe și îl înregistrează în contul 47301 "Lipsuri în gestiune" până la clarificarea situației acestuia, cu NC 1/30.12.2017 în valoare de 1912.29 lei, la varianta II decembrie.

- 2 vagoane având nr. 825366506095 și nr. 825366550630 aflate în gestiunea contabilă a centralului CFR Marfa casate în baza contractului nr. V1.5/241/2017 încheiat cu SC REMATINVEST SRL în incinta SC REVA Simeria – Sectorul 2. Vagoanele au fost tăiate în data de 03.05.2017, personalul din partea CFR Marfa nefiind prezent deoarece a fost dus la DIICOT Timisoara. Pentru aceste vagoane nu s-au întocmit documentele primare pentru casare.

Vagoanele nr. 825366506095 și 825366550630 sunt scoase din evidența mijloace fixe și înregistrate în contul 47309 "alte decontări în curs de lamurire" până la clarificarea situației acestora, cu NC 26/31.12.2017 în valoare de 5.454,52 lei, la varianta II decembrie.

Pentru clarificarea situației celor 24 vagoane aflate în gestiunea contabilă a CZM Timisoara și 2 vagoane aflate în gestiunea centralului CFR Marfa s-au dispus măsuri de către conducerea CFR Marfa prin actele V1.5/530/2017 și V1.5/787/2017.

- 12 vagoane, prezentate în anexa 3, aflate în evidența contabilă a CZM Iasi au fost tăiate, încărcate și expediate, după ce SNTFM CFR MARFA a instiintat SC Colect Metal ca dorește să rezilieze contractul. Pentru aceste vagoane s-a avizat Poliția T.F. Iasi și s-a formulat plângere penală împotriva SC Colect Metal SRL Iasi în care SNTFM CFR Marfa SA s-a constituit parte civilă în dosarul penal nr. 9861/P/2017. SC Colect Metal SRL Iasi a acționat SNTFM CFR MARFA în judecata invocând obligația de a face în cadrul contractului de casare.

CZM Iasi scoate din evidența de mijloace fixe și înregistrează în contul 47309 "alte decontări în curs de lamurire", cu NC 10/31.12.2017, în valoare de 6.472,99 lei, la varianta II decembrie.

Ținând cont de rezultatele obținute în urma inventarierii se propune următorul **Program de măsuri**:

Toate vagoanele iesite peste frontieră și neinventariate vor fi inventariate cu ocazia repatrierii. Se vor face toate demersurile legale de instiintare a administrațiilor de cale ferată străine în vederea repatrierii vagoanelor. Demersurile în vederea repatrierii vagoanelor neinventariate se vor face de către responsabilul din cadrul Serviciului Trafic și Serviciului Exploatare Vagoane din central CFR Marfa.

Pentru cele 23 vagoane din anexa 2, după primirea documentelor de la DIICOT Timisoara, se vor întocmi documentele legale care vor sta la baza scoaterii acestora din gestiunea contabilă a CZM Timisoara.



Pentru vagonul având nr. 215391285594 aflat în evidența contabilă a CZM Timisoara taiat, neridicat de pe teren și pentru care nu s-au întocmit documente de casare, se va aștepta decizia pronunțării DIICOT Timisoara ori a unei hotărâri judecătorești definitive. În cazul pronunțării unei hotărâri judecătorești definitive și irevocabile privind rezilierea contractului de vânzare – cumpărare fier vechi, provenit din tăierea vagoanelor care îndeplinesc condiții de casare, acest vagon va fi la dispoziția CFR Marfa. În cazul pronunțării unei hotărâri judecătorești definitive și irevocabile având ca obiect obligația de a face în favoarea societății cu care s-a încheiat contract, se va proceda la predarea vagonului către aceasta. Până la pronunțarea unei decizii, CZM Timisoara va lua măsuri de asigurare a pazei și integrității vagonului.

Pentru vagoanele având nr. 825366506095 și nr. 825366550630, aflate în gestiunea centralului CFR Marfa, taiate, neridicate de pe teren și pentru care nu s-au întocmit documente de casare, CZM Timisoara va lua măsuri de încărcare a deșeurilor rezultate în vagoane Eacs proprietate CFR Marfa aflate în conservare, va cântări și va introduce în gestiunea unității celei mai apropiate cu precizarea că provin din casarea vagoanelor mai sus menționate. După cântărire se vor întocmi documente legale care vor sta la baza scoatării din gestiune a vagoanelor și din evidențele de parc vagoane, Contractul nr. V1.5/241/2017 cu SC REMATINVEST SRL s-a încheiat pe cale amiabilă, vagoanele urmând a fi la dispoziția CFR Marfa.

Pentru cele 12 vagoane aflate în evidența contabilă a CZM Iasi și taiate în mod abuziv, se va urmări în continuare de către Centrul Zonal de Marfa Iasi evoluția dosarului penal nr. 9861/P/2017, aducându-se la cunoștința SNTFM CFR Marfa SA orice modificare apărută în evoluția acestuia. În cazul pronunțării unei hotărâri judecătorești definitive și irevocabile având ca obiect obligația de a face în favoarea societății cu care s-a încheiat contract, se va proceda la facturarea contravalorii fierului vechi conform contractului și se vor întocmi documentele necesare scoatării din gestiune a vagoanelor și din evidențele de parc vagoane.

La S.C. ROFERSPED inventarierea patrimoniului s-a efectuat în conformitate cu Ordinul Min. Fin. 2861/2009, conform Deciziei Conducerii Societății nr. 3.747/08.12.2017, rezultatele acesteia reflectându-se în bilanțul contabil.

Capitolul IV – Analiza pe baza de bilanț

Din analiza datelor prezentate în bilanț rezulta următoarele:

Posturile de Activ

A. Active imobilizate

lei

Nr.crt.		2016	2017	Diferente (+/-)	2017/2016 (%)
1.	Imobilizari necorporale	42.961	93.906	50.945	218,58
2.	Imobilizari corporale din care	662.353.083	648.383.103	-13.969.980	97,89
	- imobilizari corporale in curs	3.978.215	6.248.405	2.270.190	157,07
3.	Imobilizari financiare	2.064.510	1.530.477	-534.033	74,13
4.	Titluri puse in echivalenta	170.327.204	181.657.851	11.330.647	106,65
5.	Total-Active imobilizate	834.787.758	831.665.336	-3.122.422	99,62

Imobilizarile corporale precum și amortizarea aferentă trecută pe costuri sunt evidențiate pe grupe de mijloace fixe.



B. Active circulante

I. Stocuri

Stocurile de materii prime, materiale consumabile, producție în curs de execuție, produse finite și marfuri, avansuri pentru cumpărări de stocuri au crescut cu 13.258.442 lei (din care la CFR Marfa +6.307.600 lei, la IRLU +7.591.430 lei) și se prezintă astfel:

STOCURI	Sold 31.12.2016	Sold 31.12.2017	Diferente (±)	2017/2016 (%)
Materii prime și materiale consumabile	77.125.552	84.145.265	7.019.713	109,10
Producție în curs de execuție	6.936.403	9.680.913	2.744.510	139,57
Produse finite și marfuri	2.633.185	3.018.898	385.713	114,65
Avansuri pentru cumpărări de stocuri	909.233	4.017.739	3.108.506	441,88
Total	87.604.373	100.862.815	13.258.442	115,13

II. Situația creanțelor

La 31.12.2017 situația creanțelor nete ale CFR Marfa și ale filialelor, corectate cu provizioanele pentru depreciere constituite pentru creanțele incerte, în litigiu și cele cu o vechime de peste un an, se prezintă astfel:

lei

Denumire	31.12.2016	31.12.2017	Diferente (±)	2017/2016 (%)
Creanțe comerciale	184.254.722	180.342.383	-3.912.339	97,88
Sume de încasat de la societăți din cadrul grupului	6.973	6.974	1	100,01
Alte creanțe	41.205.634	10.488.935	-30.716.699	25,46
Creanțe privind capitalul subscris și neversat	1.221.821	1.221.821	-	-
Total	226.689.150	192.060.113	-34.629.037	84,72

Creanțele comerciale au o pondere de 93,90% în total creanțe și au înregistrat o scădere de 2,12 % față de finalul anului 2016.



Situatia creantelor la SNTFM CFR MARFA SA

Valoarea totala bruta a creantelor la data de 31.12.2017 este de 570.377.777 lei din care suma de 708.949 lei reprezentand sentinta civila nr. 1202/04.10.2016 prin care Primaria Agigea este obligata sa restituie suma reprezenatnd impozit pe cladiri, impozit pe mijloacele de transport, taxa paza, taxa gunoi, taxa vehicule lente si taxa firma aferenta perioadei 2012-2014 (CZM Constanta).

SITUATIA CREANTELOR de la clienti, debitori diversi si furnizori debitori pentru prestari de servicii la data de 31 decembrie 2017, in valoare totala de 569.668.828 lei, din care creante restante in valoare de 446.264.974 lei se prezinta dupa cum urmeaza:

Denumire	SOLD LA 31.12.2017 din care:	Curente	Restante
Total CREANTE, din care:	569.668.828	123.403.854	446.264.974
1. Clienti, din care:	266.820.926	106.666.501	160.154.425
a) Clienti, din care:	242.601.575	82.447.150	160.154.425
~ interni	133.943.437	76.469.885	57.473.552
~ externi	15.703.127	5.977.265	9.725.862
~ incerti sau in litigiu	92.955.011	-	92.955.011
b) Clienti facturi de intocmit	24.219.351	24.219.351	-
2. Debitori diversi	289.177.952	3.128.287	286.049.665
3. Furnizori debitori pentru prestari de servicii	13.669.950	13.609.066	60.884

Din valoarea totala a creantelor, 73,07 % sunt creante de la societati cu capital de stat si 26,93% de la societati cu capital privat, dupa cum urmeaza:

lei

Denumire	SOLD LA 31.12.2017, din care:	Curente	Restante	OBS.
TOTAL CREANTE, din care:	569.668.828	123.403.854	446.264.974	
a) CREANTE DE STAT, dpdv al creantelor restante	416.247.678	69.734.127	346.513.551	
TOTAL CET-uri, din care:	149.059.754	6.101.377	142.958.377	
1) active:	103.555.906	6.101.377	97.454.529	



Capital Social 2.012.117.380 lei
C.U.I RO11054537
Registrul Comerțului J40/ 9775/1998
B-dul Dinicu Golescu 38
Ro-010873 București, 1 România



Denumire	SOLD LA 31.12.2017, din care:	Curente	Restante	OBS.
Cet ARAD	54.616.179	2.198.904	52.417.275	executare silita la BEJ Capotescu, conexata la dosarul executiional nr. 142/2015 al BEJ Rosu Dan Catalin si Opritescu Bujor pentru suma de 35.065.919,79 lei, executare silita BEJ Capotescu pentru suma de 9.023.374,4 lei + dosar juridic in valoare de 6.596.710,8 lei;
Cet Timisoara - Colterm	24.310.180	231.171	24.079.009	1. dosar executare silita BEJ Capotescu in valoare de 16.182.140,65 lei pe rol, 2. dosar executare silita BEJ Capotescu in valoare de 1.111.933,89 lei pe rol; 3. dosar juridic in valoare de 702.146,98 lei pe rol
Cet Govora - in insolventa	24.629.547	3.671.302	20.958.245	Insolventa, procedura in derulare. Societatea noastra a formulat cerere de admitere a creantei pentru suma de 21,071,434.98 lei. Creanta a fost admisa in totalitate.
2) inactive - in faliment, din care:	45.503.848	-	45.503.848	
CET BRASOV	10.904.776	-	10.904.776	Faliment, procedura in derulare. Societatea noastra a formulat cerere de admitere a creantei pentru suma de 10.906.639,68 lei. Creanta a fost admisa in totalitate.
CET BACAU	25.817.880	-	25.817.880	faliment, procedura in derulare
Termica Suceava	2.564.493	-	2.564.493	faliment, procedura in derulare
CET Iasi	6.216.699	-	6.216.699	faliment, procedura in derulare



Capital Social 2.012.117.380 lei
C.U.I RO11054537
Registrul Comerțului J40/ 9775/1998
B-dul Dinicu Golescu 38
Ro-010873 București, 1 România



Denumire	SOLD LA 31.12.2017, din care:	Curente	Restante	OBS.
~OLTCHIM	115.524.261	460.113	115.064.148	conform planului de reorganizare confirmat de judecatorul sindic, la creditorii chirografari (CFR Marfa) nu se achita nici o suma; urmeaza trecerea pe costuri-continuarea procedurii pe plan de reorganizare. Suma comunicata de catre sef RU CIRV - 626,540; Suma din declaratia de creanta a fost de 116.290.762,04 lei - Central
~COMPLEX ENERGETIC HUNEDOARA	23.483.038	596.285	22.886.753	DOSARE executare silita la bej Durbaca in valoare totala de 447.367,3 lei, dosare juridice aflate in faza de notificare prin executor in valoare totala de 5.311.921,92, 1 dosar in valoare totala de 4.862.752,14 din care pentru suma de 2.025.584,27 s-a respins procedura ordonantei de plata si urmeaza actiune pe drept comun, 6 dosare pe rol in valoare totala de 11.036.166,18 lei
~SAAF	18.023.072	208.391	17.814.681	s-a pornit executarea silita pentru sumele la care avem sentinte civile, iar pentru facturile de penalitati de intarziere s-a formulat cerere de Ordonata la plata pentru suma de 1.496.446,96 lei. S-a admis cererea pentru suma de 694.031,98 lei. Am formulat cerere în anulare și urmează să fim citați.



Capital Social 2.012.117.380 lei
C.U.I RO11054537
Registrul Comerțului J40/ 9775/1998
B-dul Dinicu Golescu 38
Ro-010873 București, 1 România



Denumire	SOLD LA 31.12.2017, din care:	Curente	Restante	OBS.
~REGIA Autonomia pentru Activitati Nucleare	14.133.525	-	14.133.525	faliment, procedura in derulare. S-a formulat cerere de admitere in tabelul suplimentar pentru suma de 902,872.53 lei;s-a admis suma de 897.097.26 lei inscrisa in tabelul suplimentar.Sa formulat contestatie la tabel.Tribunalul Mehedinti a admis in parte contestatia societatii noastre si a dispus inscrierea creditoarei in tabelul definitiv al creantelor cu suma total de 897,297,26 lei. Termen dosar 22.03.2018
~Complex Energetic Oltenia	28.264.537	19.169.157	9.095.380	Facturile emise catre CEO SA au termen de scadenta 60 zile la care se adauga inca 30 zile. Facturile aflate in sold la 30.09.2017 au fost achitate prin compensare, ramanand la data prezentei un sold restant in valoare de 851 mii lei. DOSAR nr. 2608/95/2017 aflat pe rolul Tribunalului Gorj. Termen: 09.02.2018. Obiect - pretentii in cuantum de 67.760,98 lei. Dosar juridic nr. 217/2017 avand ca obiect pretentii in cuantum de 3.036 lei. S-a formulat actiune, asteptam sa fim citati
~IRLU	24.497.829	17.779.191	6.718.638	insolventa,procedura in derulare.s-a solicitat inscrierea la masa credala cu suma de 1.428200,61 lei, suma ce face obiectul Conventiei nr. 200/2014, la data de 24.08.2015, suma a fost stinsa integral.
~AVAS *	6.674.183	3.000	6.671.183	urmeaza suportarea pe costuri
~COMPANIA NATIONALA A HUILEI	5.483.201	-	5.483.201	insolventa,procedura in derulare



Capital Social 2.012.117.380 lei
C.U.J. RO11054537
Registrul Comerțului J40/ 9775/1998
B-dul Dinicu Golescu 38
Ro-010873 București, 1 România



Denumire	SOLD LA 31.12.2017, din care:	Curente	Restante	OBS.
~Sidermet Calan	2.757.431	-	2.757.431	In ceea ce priveste Sidermet Calan acesta se afla in procedura insolventei la Tribunalul Hunedoara, in dosar nr.1/97/1999 si are termen in data de 29.11.2017 pentru continuarea valorificarii bunurilor.
~altii	28.346.847	25.416.613	2.930.234	
b) CREANTE PARTICULAR, dpdv al creantelor restante	153.421.150	53.669.727	99.751.423	
~INTERAGRO	13.403.929	-	13.403.929	insolventa, procedura in derulare.Societatea noastra a contestat tabelul preliminar, Tribunalul Bucuresti a admis contestatia formulata de catre societatea noastra sia dispus inscrierea creditoarei in tabelul preliminar al creantelor cu suma totala de 13,522,698,53 lei. Termen dosar 19.02.2018
~CITY GATE	9.629.202	-	9.629.202	faliment, procedura in derulare.Creanta totala 11.356.674,97 lei.



Capital Social 2.012.117.380 lei
C.U.I. RO11054537
Registrul Comerțului J40/ 9775/1998
B-dul Dinicu Golescu 38
Ro-010873 București, 1 România



Denumire	SOLD LA 31.12.2017, din care:	Curente	Restante	OBS.
~TRANSAUTO	7.230.104	-	7.230.104	faliment, procedura in derulare. Creanta pretinsa de CFR Marfa SA: 7.228.866,69 LEI. Creanta admisa: 5.711.005,70 lei, din care suma de 3.279.947,88 lei (3.202.619,91 lei + 77.327,97 lei), reprezinta debit si penalitati neachitate de SC Transauto catre CFR Marfa SA - Central. Suma acceptata ulterior deschiderii procedurii si inregistrata in tabelul suplimentar de creante rectificat: 646157,66 lei, din care: suma de 254.339,07 lei reprezinta debit neachitat de CFR Transauto catre CFR Marfa SA - Central.
~SERBIA	6.570.327	-	6.570.327	suma de 1.248.263,46 eur recunoscuta de ZS (taxe RIV perioada 31,01,2012-30,09,2015); suma de 116.686,28 eur nerecunoscuta de partea sarba; exista corespondenta in curs de desfasurare;
~SERVTRANS INVEST	5.285.975	-	5.285.975	insolventa, procedura in derulare. Din creanta de la CIRV de 68.423,48 lei a fost admisa suma de 9.716,13 lei, suma ce a fost incasata.
~CCCCF	4.948.622	-	4.948.622	insolventa, procedura in derulare; in tabelul creditorilor este inregistrat CFR Marfa Bucuresti si Galati, Bucuresti 4.847.948,97 lei (07.02.2018 termen pentru continuarea procedurii) si Galati 92.795,84 lei;



Denumire	SOLD LA 31.12.2017, din care:	Curente	Restante	OBS.
~PETROTRANS	4.619.341	-	4.619.341	faliment, procedura in derulare (in tabelul creditorilor este in scris CFR Marfa Bucuresti, Craiova si Cluj) 3.345.053,60 lei - CFR Marfa Bucuresti, 2.020.059,85 lei (termen 22.02.2018) - Craiova, 1.702.72 lei - Cluj. 16,008 CIRV
~ICA ROMANIA	3.572.853	-	3.572.853	faliment, procedura in derulare
~TRANSFEROVIARIA	2.784.928	-	2.784.928	insolventa,procedura in derulare.A fost incasata suma de 80.144,09 lei (4.228,75 lei/27.12.2012; 5.000,00 lei/21.10.2015; 7.500,00 lei/20.04.2016; 63.415,34 lei/21.09.2016)
~GAROFAL&TARAB OI&PIRLEA	2.768.726	-	2.768.726	dosar de executare nr 91/2010 pe rolul BEJ Corbu Vasile Pascani.
~INTERNATIONAL RAILWAY SERVICES	2.659.194	-	2.659.194	Urmeaza trecerea pe costuri
~MORARU TOMA, DRAGOMIR MARIAN, ILEANA ION	2.358.401	-	2.358.401	
~altii	87.589.548	53.669.727	33.919.821	



Principalii clienti, debitori diversi si furnizori debitori pentru prestari de servicii in ordinea soldului la 31 decembrie 2017:

LEI

Denumire	SOLD LA 31.12.2017, din care:	Curente	Restante	OBS
TOTAL CREANTE, din care:	569.668.828	123.403.854	446.264.974	
~TOTAL CET-uri	149.059.754	6.101.377	142.958.377	
~OLTCHIM	115.524.261	460.113	115.064.148	conform planului de reorganizare confirmat de judecatorul sindic, la creditorii chirografari (CFR Marfa) nu se achita nici o suma;urmeaza trecerea pe costuri-continuarea procedurii pe plan de reorganizare 626.540 CIRV
~COMPLEX ENERGETIC OLTENIA	28.264.537	19.169.157	9.095.380	Facturile emise catre CEO SA au termen de scadenta 60 zile la care se adauga inca 30 zile. Facturile aflate in sold la 30.09.2017 au fost achitate prin compensare, ramanand la data prezentei un sold restant in valoare de 851 mii lei. DOSAR nr. 2608/95/2017 aflat pe rolul Tribunalului Gorj. Termen: 09.02.2018. Obiect - pretentii in cuantum de 67.760,98 lei. Dosar juridic nr. 217/2017 avand ca obiect pretentii in cuantum de 3.036 lei. S-a formulat actiune, asteptam sa fim citati
~IRLU	24.497.829	17.779.191	6.718.638	insolventa,procedura in derulare.s-a solicitat inscrierea la masa credala cu suma de 1.428.200,61 lei, suma ce face obiectul Conventiei nr. 200/2014, la data de 24.08.2015, suma a fost stinsa integral.



Denumire	SOLD LA 31.12.2017, din care:	Curente	Restante	OBS
~COMPLEX ENERGETIC HUNEDOARA	23.483.038	596.285	22.886.753	DOSARE executare silita la bej Durbaca in valoare totala de 447.367,3 lei, dosare juridice aflate in faza de notificare prin executor in valoare totala de 5.311.921.92, 1 dosar in valoare totala de 4.862.752,14 din care pentru suma de 2.025.584,27 s-a respins procedura ordonantei de plata si urmeaza actiune pe drept comun, 6 dosare pe rol in valoare totala de 11.036.166,18 lei
~SAAF	18.023.072	208.390	17.814.682	s-a pornit executarea silita pentru sumele la care avem sentinte civile, iar pentru facturile de penalitati de intarziere s-a formulat cerere de Ordonata la plata pentru suma de 1.496.446,96 lei. S-a admis cererea pentru suma de 694.031,98 lei. Am formulat cerere în anulare și urmează să fim citați.
~REGIA Autonoma pentru Activitati Nucleare	14.133.525	-	14.133.525	faliment, procedura in derulare. S-a formulat cerere de admitere in tabelul suplimentar pentru suma de 902,872.53 lei; s-a admis suma de 897.097.26 lei inscrisa in tabelul suplimentar.Sa formulat contestatie la tabel. Tribunalul Mehedinti a admis in parte contestatia societatii noastre si a dispus inscrierea creditoarei in tabelul definitiv al creantelor cu suma total de 897,297,26 lei. Termen dosar 22.03.2018



Capital Social 2.012.117.380 lei
C.U.I RO11054537
Registrul Comerțului J40/ 9775/1998
B-dul Dinicu Golescu 38
Ro-010873 București, 1 România



Denumire	SOLD LA 31.12.2017, din care:	Curente	Restante	OBS
~INTERAGRO	13.403.929	-	13.403.929	insolventa, procedura in derulare. Societatea noastra a contestat tabelul preliminar, Tribunalul Bucuresti a admis contestatia formulata de catre societatea noastra sia dispus inscrierea creditoarei in tabelul preliminar al creantelor cu suma totala de 13,522,698,53 lei. Termen dosar 19.02.2018
~ROFERSPED	10.629.948	10.629.948	-	
~CITY GATE	9.629.202	-	9.629.202	faliment, procedura in derulare.creanta totala 11.356.674,97 lei
~OMV PETROM	9.623.646	9.623.646	-	
~CONPET	8.562.691	8.562.691	-	
~TRANSAUTO	7.230.104	-	7.230.104	faliment, procedura in derulare. Creanta pretinsa de CFR Marfa SA: 7.228.866,69 LEI.Creanta admisa: 5.711.005,70 lei, din care suma de 3.279.947,88 lei (3.202.619,91 lei + 77.327,97 lei), reprezinta debit si penalitati neachitate de SCTRansauto catre CFR Marfa SA - Central. Suma acceptat ulterior deschiderii procedurii si inregistrata in tabelul suplimentar de creante rectificat: 646157,66 lei, din care: suma de 254.339,07 lei reprezinta debit neachitat de CFR Tranauto catre CFR Marfa SA - Central.
~AVAS *	6.674.183	-	6.674.183	urmeaza suportarea pe costuri



Capital Social 2.012.117.380 lei
C.U.I RO11054537
Registrul Comerțului J40/ 9775/1998
B-dul Dinicu Golescu 38
Ro-010873 București, 1 România



Denumire	SOLD LA 31.12.2017, din care:	Curente	Restante	OBS
~SERBIA	6.570.327	-	6.570.327	suma de 1.248.263,46 eur recunoscuta de ZS (taxe RIV perioada 31.01.2012-30.09.2015); suma de 116.686,28 eur nerecunoscuta de partea sarba; exista corespondenta in curs de desfasurare;
~COMPANIA NATIONALA A HUILEI	5.483.201	-	5.483.201	insolventa, procedura in derulare
~SERVTRANS INVEST	5.285.975	-	5.285.975	insolventa, procedura in derulare
~CCCF	4.948.622	-	4.948.622	insolventa, procedura in derulare in tabelul creditorilor este inscris CFR Marfa Bucuresti si Galati, Bucuresti 4.847.948,97 lei (07.02.2018 termen pentru continuarea procedurii) si Galati 92.795,84 lei;
~AZOMURES	4.671.730	4.671.730	-	
~PETROTRANS	4.619.341	-	4.619.341	faliment, procedura in derulare (in tabelul creditorilor este inscris CFR Marfa Bucuresti, Craiova si Cluj) 3.345.053,60 lei - CFR Marfa Bucuresti, 2.020.059,85 lei (termen 22.02.2018) - Craiova, 1.702.72 lei - Cluj. 16,008 CIRV
~ANSETT LOGISTICS	4.017.388	4.017.388	-	
~OMV PETROM MARKETING	3.704.848	3.704.848	-	
~ALRO	3.690.061	3.218.206	471.855	
~ICA ROMANIA	3.572.853	-	3.572.853	faliment, procedura in derulare



Capital Social 2.012.117.380 lei
C.U.I. RO11054537
Registrul Comerțului J40/9775/1998
B-dul Diricu Goleescu 38
Ro-010873 București, 1 România



Denumire	SOLD LA 31.12.2017, din care:	Curente	Restante	OBS
~CNCFR	3.290.841	3.179.371	111.470	Dosar nr. 36722/3/2017 având ca obiect pretenții. Am solicitat obligarea CNCFR la plata sumei de 2.148.273,61 lei reprezentând prejudiciu suferit de SNTFM CFR MARFĂ S.A ca urmare a producerii accidentului feroviar de la Rupea. Am primit Întâmpinarea pârâtei, urmează să se fixeze primul termen de judecată. Prin Notificarea/ Somație din 8143/09.10.2017 am solicitat de la CNCF plata sumei de 3.098.234,02 lei reprezentând prejudiciu înregistrat de SNTFM CFR MARFĂ în urma accidentului feroviar de la Letca. Urmează să promovăm acțiunea.
~CRH CIMENT ROMANIA	2.997.453	2.996.354	1.099	
~CEREALCOM DOLJ	2.919.314	1.983.957	935.357	
~TRANSFEROVIARIA	2.784.928	-	2.784.928	
~GAROFAL&TARABOI&PIRLEA	2.768.726	-	2.768.726	
~ altii	69.603.501	26.501.202	43.102.299	

Valoarea creanțelor din contul clienți incerti sau în litigiu și debitori diversi reprezintă 67,08% din totalul creanțelor.



III. Disponibilitati

La 31 decembrie 2017 CFR Marfa SA si filialele acesteia inregistreaza urmatoarele disponibilitati:

lei

Denumire	Sold la 31.12.2016	Sold la 31.12.2017	2017/2016 (%)
Cont la banca in lei	4.362.761	5.590.027	128,13
Cont la banca in valuta	6.221.269	1.437.213	23,10
Casa in lei	148.294	132.709	89,49
Casa in valuta	21.953	15.976	72,77
Alte valori	397.690	303.404	76,29
Total	11.151.967	7.479.329	67,07

Contul 471 – Cheltuieli inregistrate in avans

Cheltuielile inregistrate in avans sunt in valoare de 1.692.777 lei din care:

~valoarea de 1.605.780 lei CFR Marfa se compune din: 9.073 lei cheltuieli pentru abonamente presa, publicatii, ziare si 1.596.707 lei alte cheltuieli anticipate (abonamente scolare pentru copiii salariatilor, taxe asigurare obligatorie raspundere civila pentru auto).

Posturile de Pasiv

1. Capitalul propriu

lei

Denumire	Sold la 31.12.2016	Sold la 31.12.2017	Dif.
Capital social	2.012.117.374	2.012.117.375	1
Rezerve din reevaluare	90.404.526	82.127.531	-8.276.995
Rezerve	203.742.517	204.058.274	315.757
Rezultatul reportat ct. 117 (sold D)	1.909.700.730	2.124.135.759	214.435.029
Rezultatul exercitiului ct. 121 (sold D)	198.746.102	149.089.750	-49.656.352
Repartizarea profitului	-	-	-
Total-Capitaluri proprii	197.817.585	25.077.671	-172.739.914

Fata de 31.12.201 capitalurile proprii au scazut cu 172.739.914 lei.



2. Datorii

Conform datelor din bilant, datoriile totale consolidate sunt de 1.098.009.213 lei, si reprezinta datorii pe termen scurt cu urmatoarea componenta:

AN 2017

lei

Datorii	Valoare	din care datorii sub 1 an
Sume datorate institutiilor de credit (linie credit RAIFFEISEN BANK de la CFR MARFA) din care:	16.656.348	16.656.348
Avansuri incasate in contul comenzilor	14.950.997	14.950.997
Datorii comerciale	965.794.090	965.794.090
Datorii cu personalul, asigurari sociale si alte datorii	100.607.778	74.657.055
Total	1.098.009.213	1.072.058.490

Din totalul datoriilor pe termen scurt, datoriile comerciale reprezinta 90,08%.

Conform datelor din bilant, datoriile totale ale **CFR MARFA SA** sunt de 871.634.009 lei reprezentand datorii pe termen scurt:

Datorii	Valoare (lei)	din care datorii sub 1 an (lei)
Sume datorate institutiilor de credit din care:	16.656.348	16.656.348
Avansuri incasate in contul comenzilor	16.242.161	16.242.161
Datorii comerciale-furnizori	932.808.198	932.808.198
Efecte de comert de platit	-	-
Alte datorii	47.426.696	47.426.696
Total	1.013.133.403	1.013.133.403



SITUATIA DATORIILOR la 31 decembrie 2017 (conform anexei 6" Monitorizare FMI-Datorii", inclusiv contul 472 venituri inregistrate in avans) in valoare totala de **1.013.860.483 lei**, intreaga valoare fiind pe termen scurt, se prezinta astfel:

DENUMIRE	SOLD LA 31.12.2017, din care:	pe termen scurt	pe termen lung
DATORII TOTALE,din care:	1.013.860.483	1.013.860.483	-
1.Datorii catre Bugetul General Consolidat	28.461.727	28.461.727	-
2.Datorii catre furnizori si creditorii diversi	934.663.551	934.663.551	-
3.Datorii catre institutiile de credit	16.656.348	16.656.348	-
4.Alte datorii (salarii,retineri din salarii,garantii,efecte de comert de platit, avansuri incasate in contul comenzilor,etc.)	34.078.857	34.078.857	-

1) Datoriile catre bugetul general consolidat la 31 decembrie 2017 de 28.461.727. lei, se prezinta astfel:

DENUMIRE	SOLD LA 31.12.2017, din care:	Curente	Restante
DATORII catre Bugetul General Consolidat ,din care:	28.461.727	14.743.882	13.717.845
~Datorii catre Bugetul de Stat	5.800.587	5.773.508	27.079
~Datorii catre Bugetul Asigurarilor Sociale	22.654.237	8.963.471	13.690.766
~Datorii catre Bugetul Local	6.903	6.903	-

2) Datoriile catre furnizori si creditorii diversi la 31 decembrie 2017, in valoare totala de 934.663.551 lei, din care 823.634.189 lei datorii restante, se prezinta astfel:

lei

DENUMIRE	SOLD LA 31.12.2017 , din care:	Curente	Restante
Total,din care:	934.663.551	111.029.362	823.634.189
FURNIZORI , din care:	932.808.198	109.410.740	823.397.458
~ interni	875.139.497	63.242.416	811.897.081
~ externi	14.005.113	2.717.924	11.287.189
~ furnizori de imobilizari	791.451	578.263	213.188
~ furnizori facturi nesosite	42.872.137	42.872.137	-
CREDITORI DIVERSI	1.855.353	1.618.622	236.731



Din valoarea totala a datoriilor catre furnizori si creditori diversi, **93,74 % sunt datorii catre societati de stat si 6,26% catre societati particulare**, dupa cum urmeaza:

Datoriile comerciale catre societati de STAT si PARTICULARE	SOLD LA 31.12.2017, din care:	Curente	Restante
Total, din care:	934.663.551	111.029.362	823.634.189
a) datorii de stat, din care ARIERATE	876.144.590	79.931.933	796.212.657
CNCFR	826.085.476	49.807.001	776.278.475 lei din care 224.079.148 lei penalitati restante
CALATORI	31.455.155	15.740.176	15.714.979
INFORMATICA FERROVIARA	4.454.987	2.646.597	1.808.390
AFER	2.605.788	1.405.316	1.200.472
CN "ADM. PORT. MARITIME" CONSTANTA	443.460	150.549	292.911
TELECOMUNICATII CFR	432.470	149.251	283.219
IRLU	2.931.901	2.687.094	244.807
altii	7.735.353	7.345.949	389.404

Datoriile comerciale catre societati de STAT si PARTICULARE	SOLD LA 31.12.2017, din care:	Curente	Restante
b) datorii particular, din care ARIERATE	58.518.961	31.097.429	27.421.532
Grup Transport Feroviar	5.580.477	679.826	4.900.651
OSCAR DOWNSTREAM	11.979.690	9.060.283	2.919.407
POLONIA	2.540.642	9.437	2.531.205
ENGINEERING BUSINESS SOLUTIONS	1.910.868	533.661	1.377.207
TRANSWAGGON	1.830.726	531.741	1.298.985
GERMANIA	2.255.299	964.606	1.290.693
INTERNATIONAL RAIL TRANSPORT	1.318.375	366.270	952.105
AXA SECURITY	1.518.072	575.363	942.709
VTG RAILCAR	1.161.977	281.410	880.567
UNGARIA	992.401	136.966	855.435
CONSAL TRADE	742.257	-	742.257
altii	26.688.177	17.957.866	8.730.311



Nota: mentionam ca sunt incheiate conventii cu:

- SNTFC Calatori SA, o conventie de esalonare a datoriilor in valoare de 22.585 mii lei pe 18 luni incepand cu luna ianuarie 2017.
- SCRL Brasov, conventie de esalonare a datoriilor in valoare de 445 mii lei pe o perioada de 9 luni incepand cu 7 noiembrie 2017.
- GEIP, conventie de esalonare a datoriilor in valoare de 680 mii lei pe 12 luni incepand cu decembrie 2017.
- AGIFER, conventie de esalonare a datoriilor in valoare de 473 mii lei pe 8 luni incepand cu noiembrie 2017.

Principali furnizori si creditorii diversi **in ordinea soldului la 31.12.2017** sunt prezentati in tabelul de mai jos:

DENUMIRE	SOLD LA 31.12.2017, din care:	Curente	Restante
Total, din care:	934.663.551	111.029.362	823.634.189
CNCFR	826.085.476	49.807.001	776.278.475 lei din care 224.079.148 lei penalitati restante
CALATORI	31.455.155	15.740.176	15.714.979
OSCAR DOWNSTREAM	11.979.690	9.060.283	2.919.407
Grup Transport Feroviar	5.580.477	679.826	4.900.651
OMV PETROM MARKETING	4.928.990	4.928.863	127
ELECTRIFICARE CFR	4.723.237	4.711.334	11.903
INFORMATICA FERROVIARA	4.454.987	2.646.597	1.808.390
IRLU	2.931.901	2.687.094	244.807
AFER	2.605.788	1.405.316	1.200.472
POLONIA	2.540.642	9.437	2.531.205
GERMANIA	2.255.299	964.606	1.290.693
Engineering Business Solutions	1.910.868	533.661	1.377.207
TRANSWAGGON	1.830.726	531.741	1.298.985
TINMAR ENERGY	1.666.537	1.666.510	27
AXA SECURITY	1.518.072	575.363	942.709
INTERNATIONAL RAIL TRANSPORT	1.318.375	366.270	952.105
VTG RAILCAR	1.161.977	281.410	880.567
ERMEWA	1.100.024	1.099.604	420
UNGARIA	992.401	136.966	855.435
Nynmetal	848.580	848.580	-



DENUMIRE	SOLD LA 31.12.2017, din care:	Curente	Restante
GEIP	799.109	799.109	-
ROMFER CONSTRUCT	793.568	390.280	403.288
AUSTRIA	753.739	142.209	611.530
Consal Trade	742.257	-	742.257
TRANS EXPEDITION FERVIAR	740.791	244.285	496.506
UIC	697.976	-	697.976
ACAZIA IMPEX	644.045	166.838	477.207
SCRL BRASOV	588.496	470.034	118.462
altii	17.014.368	10.135.969	6.878.399

3) **Datoriile catre institutiile de credit**, se prezinta dupa cum urmeaza :

lei

DENUMIRE	SOLD LA 31.12.2017, din	pe termen	pe termen
Total, din care:	16.656.348	16.656.348	-
~linie de credit la Raiffeisen Bank	16.656.348	16.656.348	-

Linia de credit la Raiffeisen Bank este in valoare de 18.500.000 lei (16.656.348 lei datorat la 31 decembrie 2017).

4) **Alte datorii** in valoare de **34.078.857 lei** reprezinta salarii si retineri din salarii, garantii, avansuri incasate in contul comenzilor.

Conform datelor din bilant, datoriile totale ale **S CFR IRLU SA** sunt de 108.237.080

Situatia obligatiilor fata de Bugetul se Stat, Bugetul de Asigurari Sociale si alte impozite conform balantei de verificare la data de 31.12.2017

Bugetul de stat	1.512.337
Bugetul asigurarilor sociale	21.718.566
Penalitati BAS +BS	29.591.616
Fonduri speciale -taxe si varsaminte asimilate	716.214
Total datorii	53.538.733

In primii 2 ani de reorganizare societatea si a indeplinit toate obligatiile asumate prin programul de plati. In data de 28.03.2017 CFR IRLU a propus modificarea planului de reorganizare iar in data de 25.04.2017 Adunarea Creditorilor a CFR IRLU a aprobat planul de prelungire si modificare a planului de reorganizare a debitoare CFR IRLU. Urmare a acestuia se prelungeste perioada de rambursare a datoriei cu inca un an.



Datoriile pe termen lung la 31.12.2017 sunt sumele pe care CFR IRLU le are de plata in anul 2019, conform plan de reorganizare , in valoare de 25.950.723 lei si reprezinta sume datorate ANAF si salariati.

Din analiza datelor din bilantul **consolidat la 31 decembrie 2017** se constata urmatoarele:

- active totale in valoare de 1.133.760.370 lei;
- datorii totale 1.108.003.044 lei
- activ net in valoare de 25.757.326 lei;

Capitolul V – Instrumente financiare si managementul riscului

Riscul ratei dobanzii

Expunerea Societatii la riscul modificarilor ratei dobanzii se refera in principal la imprumuturile purtatoare de dobanda variabila pe care Societatea le are pe termen lung.

Riscul variatiilor de curs valutar

Moneda functionala a Societatii este LEUL, in timp ce o parte din costurile finantarii pe termen lung sunt exprimate in monede straine (EUR). Anumite active si datorii sunt exprimate in monede straine care sunt apoi convertite la cursul de schimb valabil la data incheierii exercitiului financiar. Diferentele rezultate sunt inregistrate in contul de profit si pierdere, dar nu afecteaza fluxurile de numerar pana la data reglarii conturilor.

Riscul de credit

Creantele comerciale sunt prezentate diminuate cu ajustarile pentru clienti incerti. Societatea are o importanta concentrare a riscului de credit cu societati in care statul este actionar principal. Societatea, ca entitate subordonata statului, are risc de expunere ce poate fi semnificativ afectat de politica Guvernului.

CONTROLUL INTERN

Controlul intern al Societații vizează monitorizarea:

- conformității cu legislația în vigoare
- bunei funcționări a activității de audit intern a societății
- fiabilității informațiilor financiare
- prevenirii și controlului riscurilor de a nu se atinge obiectivele fixate
- utilizării eficiente a resurselor

Societatea a elaborat și pus în aplicare un manual de proceduri pentru fiecare din fluxurile de activitate – vânzări, achiziții, gestiune stocuri, etc. Funcțiile de verificare a respectării procedurilor și de actualizare a lor este îndeplinită de către departamentul de Control Calitate.



Capitolul VI - Preturi de transfer

În conformitate cu legislația fiscală relevantă, evaluarea fiscală a unei tranzacții realizate cu părțile afiliate are la bază conceptul de pret de piață aferent respectivei tranzacții. În baza acestui concept, prețurile de transfer trebuie să fie ajustate astfel încât să reflecte prețurile de piață care ar fi fost stabilite între entități între care nu există o relație de afiliere și care acționează independent, pe baza „condițiilor normale de piață”.

Este probabil ca verificări ale prețurilor de transfer să fie realizate în viitor de către autoritățile fiscale, pentru a determina dacă respectivele prețuri respectă principiul „condițiilor normale de piață” și ca baza impozabilă a contribuabilului român nu este distorsionată.

Interesul autorităților fiscale în această privință este în creștere, iar aceștia ar putea avea o interpretare diferită față de Societate. Conducerea Societății este încredințată că principiul „condițiilor normale de piață” a fost respectat în tranzacțiile cu părțile afiliate.

Capitolul VII - Pretenții de natură juridică

Conducerea Societății consideră că litigiile în care Societatea este implicată nu vor avea un impact semnificativ asupra operațiunilor și poziției financiare a Societății.

Societatea face obiectul unei investigații a Direcției de Investigare a Infracțiunilor de Criminalitate Organizată și Terorism (Direcția) potrivit comunicatului din data de 4 mai 2017 publicat pe site-ul Direcției. Investigația are la bază suspiciunea că, în 2016, unii din membrii conducerii de la acel moment au săvârșit fapte penale având ca scop subevaluarea bunurilor din patrimoniul Societății, în legătură cu contractul de vânzare a 2.450 de vagoane, în care Societatea este vânzătorul, destinate casării la un preț care nu reflectă valoarea reală a bunurilor casate, facilitând astfel traficarea în folosul cumpărătorului, a diferenței rezultate. Autoritățile responsabile au dispus punerea în mișcare a acțiunii penale și reținerea temporară a unor directori ai Societății Naționale de Transport Feroviar de Marfă CFR Marfă S.A., care la data prezentului raport au fost eliberați. La data emiterii acestor situații financiare individuale, investigația este în curs, iar rezultatele finale ale investigației și impactul acesteia asupra situațiilor financiare individuale nu sunt disponibile, nefiind stabilite încă de către autorități.

În luna mai 2016 au apărut indicii ca Autoritatea Europeană pentru Concurență – DG Competition – ar putea cere anularea stingerii obligațiilor fiscale, furnizori etc. efectuată în 2013 și recunoașterea obligațiilor în bilanțul companiei până în anul 2018, ca urmare a neprivatizării companiei. 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 stingera obligațiilor fiscale, furnizori etc. din anul 2013 și a furnizat datele cerute.

Capitolul VIII - Continuitatea activității

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

Pentru anii 2017 și 2016, Societatea înregistrează pierdere netă de 157.323.402 lei (194.301.455 lei în 2016) și pierdere din exploatare de 159.734.682 lei (197.898.696 lei în 2016). La 31 decembrie 2017, Societatea are pierderi reportate în suma de 2.043.126.248 lei (1.833.860.934 lei la 31 decembrie 2016), iar datoriile curente depășeau activele circulante cu 724.504.669 lei (554.970.725 lei la 31 decembrie 2016). Soldul datoriilor în relație cu furnizori-parti legate la 31 decembrie 2017 este de 871.909.377 lei (659.256.643 lei la 31 decembrie 2016).



Aceste conditii indica existenta unor incertitudini semnificative privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. Cu toate acestea, conducerea Societatii considera adecvata aplicarea principiului continuitatii activitatii in pregatirea situatiilor financiare individuale anexate in baza urmatoarelor considerente:

- Bugetul de venituri si cheltuieli estimate pe urmatoarele 12 luni, isi propune echilibrarea veniturilor cu cheltuielile estimand rezultat zero. La capitolul venituri acestea au fost estimate cu 11% mai mari fata de anul anterior, si anume in suma totala de 925.233 mii lei. Din totalul "veniturilor din productia vanduta" propuse, Societatea are incheiate in prezent contracte in proportie de 80%. Pentru restul de 20% Societatea a participat deja la procedura de licitatie, atribuirea castigatorului fiind in curs;
- Sustinerea actionarului principal si a creditorilor. Societatea este in discutii cu Ministerul transporturilor si Ministerul de Finante in vederea recuperarii creantelor restante de la societatile de stat, creante care pot fi folosite la stingerea datoriilor catre CNCFR.
- Societatea are un caracter strategic iar ponderea parcului inventar de vagoane al Societatii CFR Marfa in parcul national de vagoane este de 93.28% pentru anul 2016.

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.

La data de 31 decembrie 2017 activul net al Societatii prezentat in situatiile financiare statutare individuale, determinat ca diferenta intre totalul activelor si totalul datoriilor acesteia, este mai putin de jumatate din valoarea capitalului social subscris. In astfel de situatii, in conformitate cu Legea 31/1990 republicata si modificata prin Legea 441/2006 trebuie convocata Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor care sa decida asupra masurilor ce trebuie luate in conformitate cu cerintele legislatiei in vigoare.

Capitolul IX - Evenimente ulterioare datei bilantului

Prin Hotararea CA nr 72/01.08.2017, s-a aprobat demararea procedurii de fuziune prin absorbtie a Societatii CFR IRLU SA filiala a SNTFM CFR MARFA SA.

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.

**In numele Consiliului de Administratie al SNTFM CFR Marfa,
Presedintele Consiliului de Administratie**

Ionel MINEA

Despre Deloitte în România

În România, serviciile sunt prestate sau susținute de către Deloitte Audit SRL, Deloitte Tax SRL, Deloitte Consultanta SRL, Deloitte Fiscal Representative SRL, Deloitte Tehnologie SRL, Deloitte GES Support Services SRL și Deloitte Shared Services SRL. Deloitte este una dintre cele mai mari companii de servicii profesionale de pe piața din România și prestează, în cooperare cu Reff & Asociații SCA, servicii de audit, servicii de consultanță fiscală, servicii juridice, servicii de consultanță și consultanță financiară, servicii de managementul riscului, soluții de servicii externalizate și consultanță în tehnologie și alte servicii adiacente prin intermediul a peste 1100 profesioniști. Pentru a afla mai multe despre rețeaua globală a firmelor membre, vă rugăm să accesați www.deloitte.com/ro/despre.