

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă "CFR MARFĂ" S.A.



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



ADUNAREA GENERALĂ ORDINARĂ A ACȚIONARILOR

HOTĂRÂREA

Nr. 19 din data de 22 august 2019

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor S.N.T.F.M. „CFR Marfă” S.A. convocată în temeiul art. 14 alin. (1) din Actul Constitutiv (Statutul) CFR Marfă - S.A. aprobat prin Hotărârea AGEA nr. 14/23.06.2017, precum și în temeiul prevederilor Ordinului M.T. nr. 1281/28.08.2014, cu completările și modificările ulterioare,

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 DUTU, 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 22.08.2019, 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., în temeiul prevederilor art. 111 alin. (2) lit. a) din Legea societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, precum și ale art. 13, alin. (5), lit. a) din Actul constitutiv al Societății Naționale de Transport Feroviar de Marfă „CFR Marfă” S.A., precum și în conformitate cu prevederile art. 29, alin. 1, din Legea contabilității nr. 82/1991, art. 31, alin. 1) din Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal, vor aproba Situațiile financiare consolidate ale CFR Marfă S.A. întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 privind aplicarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană, pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31.12.2018, însoțite de Raportul administratorilor cu privire la activitatea Grupului pe anul 2018, Raportul auditorului independent Deloitte Audit SRL, potrivit Notei societății nr. E 3.1/75/12.08.2019.

Reprezentanții Ministerului Transporturilor în Adunarea Generală a Acționarilor:

Florin-Traian RADU

Adrian Nicholas DUTU



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

**SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE
LA ȘI PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

**Întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru
aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare
Financiara adoptate de Uniunea Europeana cu modificarile ulterioare**

CUPRINS:**PAGINA:**

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 – 7
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZITIEI FINANCIARE	8 – 9
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A CONTULUI DE PROFIT SI PIERDERE SI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL	10 – 11
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII	12 – 13
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR	14 – 15
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE	16 – 64
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR	1 – 50

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarul Unic al,
Societății Naționale de Transport Feroviar de Marfă „CFR Marfă” S.A.

Raport cu privire la situațiile financiare consolidate

Opinia cu rezerve

1. Am auditat situațiile financiare consolidate ale Societății Naționale de Transport Feroviar de Marfă „CFR Marfă” S.A. („Societatea”) și ale filialelor sale („Grupul”), cu sediul social în București, Bd. Dinicu Golescu nr. 38, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO11054537, care cuprind situația consolidată a poziției financiare la data de 31 decembrie 2018 și situația consolidată a rezultatului global, situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii și situația consolidată a fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului financiar încheiat la această dată, și note la situațiile financiare consolidate, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative.
2. Situațiile financiare consolidate la 31 decembrie 2018 se identifică astfel:

• Activ net / Total capitaluri proprii:	4.075.981 mii Lei
• Pierdere netă a exercițiului financiar:	(161.557) mii Lei
3. În opinia noastră, cu excepția posibilelor efecte ale aspectelor descrise la paragrafele 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 13 în secțiunea „Baza pentru opinia cu rezerve” din raportul nostru și cu excepția efectelor aspectelor descrise la paragrafele 11, 12, 14, 15 în secțiunea „Baza pentru opinia cu rezerve” din raportul nostru, situațiile financiare consolidate anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară consolidată a Grupului la data de 31 decembrie 2018, 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. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare.

Baza pentru opinia cu rezerve

4. După cum este prezentat în Nota 24.6 la situațiile financiare consolidate, Grupul 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 Grupul 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 investigarea unor directori ai Societății Naționale de Transport Feroviar de Marfă CFR Marfă S.A.. La data emiterii acestor situații financiare consolidate, investigația este încă în curs, iar rezultatele finale ale investigației și impactul acesteia asupra situațiilor financiare consolidate nu sunt disponibile, nefiind stabilite încă de către autorități. La data emiterii raportului de audit, nu am putut obține suficiente dovezi de audit cu privire la această incertitudine semnificativă și impactul pe care l-ar avea asupra acestor situații financiare consolidate. Raportul nostru de audit asupra situațiilor financiare consolidate de la 31 decembrie 2017 a inclus o rezerva cu privire la acest aspect. Opinia noastră cu privire la situațiile financiare curente este de asemenea modificată ca urmare a posibilelor efecte ale acestui aspect asupra gradului de comparabilitate a cifrelor din perioada curentă cu cifrele corespondente.

5. La 31 decembrie 2018, Grupul are stocuri în suma de 100.626 mii lei (respectiv la 31 decembrie 2017 suma de 105.014 mii lei) pentru care a înregistrat ajustări de valoare în suma de 8.142 mii lei (respectiv 8.169 mii lei la 31 decembrie 2017). Nu au fost disponibile probe de audit suficiente și adecvate cu privire la exhaustivitatea ajustărilor de valoare pentru stocurile la 31 decembrie 2018. În consecință, nu am fost în măsură să determinăm dacă sunt necesare ajustări asupra stocurilor la 31 decembrie 2018, asupra ajustărilor de valoare privind activele circulante, asupra pierderii nete pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018 cât și asupra rezultatului reportat. Raportul nostru de audit asupra situațiilor financiare consolidate de la 31 decembrie 2017 a inclus o rezerva cu privire la acest aspect. Opinia noastră cu privire la situațiile financiare curente este de asemenea modificata ca urmare a posibilelor efecte ale acestui aspect asupra gradului de comparabilitate a cifrelor din perioada curenta cu cifrele corespondente.
6. După cum este prezentat în nota 4 la situațiile financiare consolidate anexate, la 31 decembrie 2018, Grupul a procedat la reevaluarea tuturor imobilizărilor corporale și a investițiilor imobiliare din patrimoniu, recunoscând în situațiile financiare consolidate efectele consemnate într-un raport de evaluare întocmit de evaluatori autorizați ANEVAR. Conform acestui raport, au rezultat următoarele creșteri (pe sume nete): rezerva din reevaluare 4.307.227 mii lei, cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor 17.317 mii lei și venituri din reevaluarea imobilizărilor 5.019 mii lei. Noi nu am obținut probe de audit suficiente și adecvate în privința rezultatului raportului de evaluare și a înregistrărilor aferente. Prin urmare, nu am putut determina acele ajustări care ar fi fost necesare pentru a raporta mijloacele fixe la valoarea lor justă la 31 decembrie 2018, acuratețea rezultatului anului și a rezervei de reevaluare.
7. La 31 decembrie 2018, Grupul deținea construcții și clădiri speciale în valoare netă de 345.067 mii lei (la 31 decembrie 2017: 120.990 mii 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 2018. 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 2018 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 2018. Raportul nostru de audit asupra situațiilor financiare consolidate de la 31 decembrie 2017 a inclus o rezerva cu privire la acest aspect. Opinia noastră cu privire la situațiile financiare curente este de asemenea modificata ca urmare a posibilelor efecte ale acestui aspect asupra gradului de comparabilitate a cifrelor din perioada curenta cu cifrele corespondente.
8. După cum este prezentat în nota 18 la situațiile financiare consolidate anexate, 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 care ar putea avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare consolidate. Grupul nu a realizat o analiza completa a şanselor de castig pentru toate litigiile aflate în derulare în vederea estimării unui provizion pentru a fi înregistrat în situațiile financiare consolidate anexate. 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 incerta decizia finală a instanțelor și nu poate fi estimat impactul asupra situațiilor financiare consolidate la 31 decembrie 2018. Raportul nostru de audit asupra situațiilor financiare consolidate de la 31 decembrie 2017 a inclus o rezerva cu privire la acest aspect. Opinia noastră cu privire la situațiile financiare curente este de asemenea modificata ca urmare a posibilelor efecte ale acestui aspect asupra gradului de comparabilitate a cifrelor din perioada curenta cu cifrele corespondente.
9. Grupul oferă salariaților la pensionare compensări conform Contractului Colectiv de Muncă. La data de 31 decembrie 2018, Grupul a înregistrat un provizion în valoare de 640 mii lei (respectiv la 31 decembrie 2017 în suma de 647 mii lei) așa cum este prezentat în nota 18 la situațiile financiare consolidate anexate. Nu au fost disponibile probe de audit suficiente și adecvate cu privire la un calcul al viitoarelor datorii în caz de pensionare, fapt ce nu este în conformitate cu cerințele Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 cu modificările ulterioare. În lipsa unui calcul actuarial, noi nu am putut determina eventualele corecții ce ar fi fost necesare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018 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. Raportul nostru de audit asupra situațiilor financiare consolidate de la 31 decembrie 2017 a inclus o rezerva cu privire la acest aspect. Opinia noastră cu privire la situațiile financiare curente este de asemenea modificata ca urmare a posibilelor efecte ale acestui aspect asupra gradului de comparabilitate a cifrelor din perioada curenta cu cifrele corespondente.

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 datoriilor aferente pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018. Raportul nostru de audit asupra situațiilor financiare consolidate de la 31 decembrie 2017 a inclus o rezervă cu privire la acest aspect. Opinia noastră cu privire la situațiile financiare curente este de asemenea modificată ca urmare a posibilelor efecte ale acestui aspect asupra gradului de comparabilitate a cifrelor din perioada curentă cu cifrele corespondente.

10. La 31 decembrie 2018, Grupul nu a înregistrat în situațiile financiare consolidate o datorie cu impozitul amânat. Nu am putut obține probe de audit suficiente și adecvate cu privire la calculul impozitului amânat, conform IFRS adoptate de UE. Noi nu am putut determina eventualele corecții ce ar fi fost necesare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018 în absența unui astfel de calcul efectuat, impactul asupra datoriei cu impozitul amânat, asupra rezultatului pentru anul încheiat la acea dată și a rezultatului reportat. Raportul nostru de audit asupra situațiilor financiare consolidate de la 31 decembrie 2017 a inclus o rezervă cu privire la acest aspect. Opinia noastră cu privire la situațiile financiare curente este de asemenea modificată ca urmare a posibilelor efecte ale acestui aspect asupra gradului de comparabilitate a cifrelor din perioada curentă cu cifrele corespondente.
11. La 31 decembrie 2018, Grupul a înregistrat în rezultatul reportat valoarea de 11.207 mii lei aferenta orelor suplimentare efectuate de angajați în cursul anului 2017. Conform IFRS adoptate de UE, aceasta valoare ar fi trebuit înregistrată ca și cheltuieli cu personalul. Prin urmare, pierderea neta a perioadei curente ar trebui să crească cu 11.207 mii lei, în timp ce rezultatul reportat ar trebui să scadă cu 11.207 mii lei.
12. La 31 decembrie 2018, Grupul a înregistrat în rezultatul reportat valoarea de 92.749 mii lei aferenta cheltuielilor cu penalitățile în relație cu Compania Națională de Cai Ferate „CFR” S.A. și Societatea Națională de Transport Feroviar de Calatori S.A. („CFR Calatori”). Aceasta valoare este aferenta cheltuielilor cu penalitățile pentru anul 2018. Conform IFRS adoptate de UE, aceasta valoare ar fi trebuit înregistrată ca și cheltuieli de exploatare. Prin urmare, pierderea neta a perioadei curente ar trebui să crească cu 92.749 mii lei, în timp ce rezultatul reportat ar trebui să scadă cu 92.749 mii lei.
13. La 31 decembrie 2018, Grupul are creanțe comerciale în suma de 266.330 mii lei (respectiv la 31 decembrie 2017 suma de 275.443 mii lei) pentru care a înregistrat ajustări de valoare în suma de 129.720 mii lei (respectiv 101.160 mii lei la 31 decembrie 2017). După cum este prezentat în nota 9 la situațiile financiare consolidate anexate, la 31 decembrie 2018 Grupul nu a realizat analiza impactului adoptării IFRS 9 „Instrumente financiare” asupra creanțelor comerciale. Nu au fost disponibile probe de audit suficiente și adecvate cu privire la exhaustivitatea ajustărilor de valoare pentru creanțele comerciale la 31 decembrie 2018. În consecință, nu am fost în măsură să determinăm dacă sunt necesare ajustări asupra creanțelor comerciale la 31 decembrie 2018, asupra ajustărilor de valoare privind activele circulante, asupra pierderii nete pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018 cât și asupra rezultatului reportat.
14. Conform notei 3.aa, la 31 decembrie 2018, Grupul a schimbat politica contabilă privind capitalizarea costurilor pentru reviziile sau inspecțiile generale regulate. Grupul nu a aplicat retrospectiv IAS 8 „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori” privind impactul rezultat din schimbarea de politică contabilă. Situațiile financiare nu prezintă informațiile necesare în conformitate cu IAS 8 cu privire la aplicarea retrospectivă a politicii contabile privind capitalizarea costurilor pentru reviziile sau inspecțiile generale regulate, conform IFRS adoptate de UE.
15. La 31 decembrie 2018, Grupul este implicat într-un litigiu cu Transferoviar în calitate de reclamant pentru recuperarea unei creanțe în suma de 1.998 mii lei. Grupul nu a realizat o analiză completă a șanselor de câștig pentru acest litigiu în vederea estimării unui provizion pentru a fi înregistrat în situațiile financiare consolidate anexate. Grupul ar fi trebuit să înregistreze o ajustare de valoare în relație cu acest litigiu. Prin urmare, creanțele comerciale ar trebui să scadă cu 1.998 mii lei, în timp ce pierderea neta a perioadei curente ar trebui să crească cu 1.998 mii lei.
16. 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 consolidate” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, 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 semnificativa legată de continuitatea activității

17. Atragem atenția asupra Notei 2 la situațiile financiare consolidate, conform căreia Grupul a înregistrat o pierdere netă de 161.249 mii lei în cursul exercițiului încheiat la 31 decembrie 2018 și, la data respectivă, datoriile curente ale Grupului depășeau activele curente ale acestuia cu 883.779 mii 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 are dificultăți în a plăti datoriile curente și depinde de termenii agreeți cu creditorii principali (majoritatea dintre aceștia fiind companii de stat), cât și de acționarul principal. 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. Opinia noastră nu este modificată cu privire la acest aspect.

Evidențierea unor aspecte

18. După cum este prezentat în nota 11 la situațiile financiare consolidate anexate, în 2013 capitalul social al Grupului a fost majorat cu suma de 1.723.579.320 lei, reprezentând valoarea terenurilor pentru care s-au obținut titluri de proprietate în suma de 54.383.215 lei și datoriile către bugetul general consolidat al statului la data de 20 iunie 2013, convertite în acțiuni, ca urmare a Ordonanței de Urgență nr. 61/12.06.2013 în suma de 1.669.196.105 lei. Conversia datoriilor către bugetul general consolidat al statului în acțiuni a fost realizată în vederea privatizării Grupului. 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 Grupului să fie diminuat cu suma respectivă, iar stingerea obligațiilor fiscale cât și obligațiile către furnizori efectuate în 2013 să fie considerate posibil ajutor de stat în urma investigației declansate de DG Competition. Situațiile financiare anexate nu contin nicio modificare în legătura cu aceste aspecte. Opinia noastră nu este modificată cu privire la aceste aspecte.

Aspectele cheie de audit

19. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare consolidate din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare consolidate 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 rezervă”, 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	
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. Prezentările Grupului cu privire la venituri sunt incluse în Nota 19 la situațiile financiare consolidate.	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: - 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 clienți 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.

Alte informații – Raportul consolidat al administratorilor

20. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul consolidat al administratorilor, care include și declarația nefinanciară, dar nu cuprind situațiile financiare consolidate și raportul auditorului cu privire la acestea.

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 2018, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare consolidate, 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 consolidat al administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016, cu modificările ulterioare, pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare.

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

- a) Informațiile prezentate în Raportul consolidat al administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare consolidate sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare consolidate;
- b) Raportul consolidat al Administratorilor, a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016, cu modificările ulterioare, pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare, iar comparabilitatea cifrelor cu anul încheiat la 31 decembrie 2017 a fost întocmită în conformitate cu OMFP 1802/2014.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Grup și la mediul acestuia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2018, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul consolidat al administratorilor. Cu excepția posibilelor efecte ale aspectelor descrise la paragrafele 4, 5, 6, 7, 8, 9, 12 în secțiunea "Baza pentru opinia cu rezerve" din raportul nostru și cu excepția efectelor aspectelor descrise la paragrafele 10, 11, 13, 14 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 guvernanta pentru situațiile financiare consolidate

- 21. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare consolidate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de către Uniunea Europeană și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare consolidate lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
- 22. 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.
- 23. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Grupului.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare consolidate

24. 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.
25. 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 îndoieli 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.
26. 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.
27. 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.
28. 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

29. Am fost numiți în baza contractului nr. 18465/04.10.2017 să audităm situațiile financiare consolidate ale Societății Naționale de Transport Feroviar de Marfă „CFR Marfă” S.A. și ale filialelor sale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 1 an, acoperind exercițiul financiar încheiat 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 data de 30 iulie 2019. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
- Nu au fost furnizate **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



Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: **Alexander Madeline Daliia**
Registru Public Electronic: **AF36**

Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: **Deloitte Audit S.R.L.**
Registru Public Electronic: **FA25**

*Înregistrată la Autoritatea pentru Supravegherea Publică
a Activității de Audit Statutar cu AF 36*

În numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

*Înregistrată la Autoritatea pentru Supravegherea Publică
a Activității de Audit Statutar cu FA 25*

Clădirea The Mark, Calea Griviței nr. 84-98 și 100-102,
etaj 8 și etaj 9, Sector 1,
București, România
30 iulie 2019

SITUATII FINANCIARE ANUALE CONSOLIDATEExercitiul financiar **2018**

Tip situație financiară : BC

DATE DE IDENTIFICARE SOCIETATE - MAMA
☒ Societăți comerciale (Mari Contribuabili) care depun Situatii financiare consolidate la Bucuresti (se bifeaza daca 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 comertului **J40/9775/1998**Cod unic de inregistrare **1 1 0 5 4 5 3 7**

Activitatea preponderentă (cod si denumire clasa CAEN)

4920 Transporturi de marfă pe calea ferată**Indicatori :**

Capitaluri proprii consolidate

4.076.694.313

Profitul consolidat / Pierdere consolidată

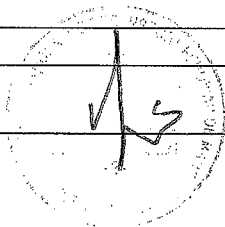
161.556.778**DATE DE IDENTIFICARE - ENTITATI CARE SUNT CUPRINSE IN SITUATIILE FINANCIARE ANUALE CONSOLIDATE**

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 si prenumele

VOICU MARINICA

Semnătura
si stampila

Semnătura electronica

INTOCMIT,

Numele si prenumele

HANGANU AIDA

Calitatea

11-DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura

A handwritten signature in black ink.

Nr.de inregistrare in organismul profesional

AUDITOR,

Nume si prenume auditor persoana fizică/ Denumire firma de audit

DELOITTE AUDIT S.R.L.

Nr.de inregistrare in 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 31/12/2018 pentru:

Entitate :SNTFM CFR MARFA SA

Judetul :40—MUN.BUCURESTI

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

Numar din registrul comertului: J40/9775/1998

Forma de proprietate: 14—Companii si societati nationale

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

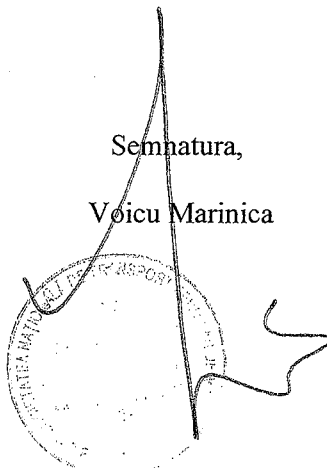
Cod unic de inregistrare: 11054537

Administratorul societatii, Voicu Marinica , isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale consolidate la 31/12/2018 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

A circular official stamp is partially visible, with the text "REGISTRUL COMERTULUI" and "J40/9775/1998" around the perimeter. A handwritten signature, which appears to be "Voicu Marinica", is written over the stamp.A handwritten signature, possibly of the same person, is located in the bottom left corner of the page.

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă - CFR Marfă S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZITIEI FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu este specificat altfel)

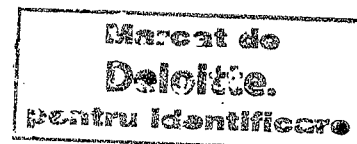
	Note	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
ACTIVE IMOBILIZATE			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	4	4.870.908	494.820
Imobilizări necorporale	6	196	94
Investiții imobiliare	5	58.371	-
Ațiunile deținute la entitățile asociate	7	188.459	185.418
Alte investiții		-	-
Alte imobilizări		1.174	1.174
Total active imobilizate		5.119.108	681.506
Active circulante			
Stocuri	8	92.484	96.845
Creanțe comerciale și alte creanțe	9	160.323	196.608
Casa și conturi la bănci	10	6.848	4.066
Numerar restricționat	10	6.279	3.413
Total active circulante		265.933	300.932
Total active		5.385.042	982.439
DATORII SI CAPITALURI			
Capitaluri proprii			
Capital social	11	2.796.165	2.796.165
Contribuții în avans la capitalul social	11	3.565	3.561
Rezultatul reportat		1.094.944	(3.111.923)
Rezerve din reevaluare	11	7.260	11.848
Rezerve legale și statutare	11	12.566	12.566
Alte rezerve	11	161.480	161.480
Total capitaluri proprii atribuibile acționarilor Societății		4.075.981	(126.303)
Interese minoritare		713	680
Total capitaluri proprii		4.076.694	(125.623)
Datorii pe termen lung			
Portiunea datoriilor pe termen lung	12	132.926	-
Beneficii ale angajaților	15	-	602
Datorii către bugetul de stat	16	25.709	25.348
Total datorii pe termen lung		158.635	25.951

Marcat de
Deloitte.
pentru identificare

Notele atasate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă - CFR Marfă S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZITIEI FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu este specificat altfel)

	Nota	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Datorii curente			
Porțiunea curentă a datoriilor și împrumuturilor pe termen lung		-	-
Împrumuturi pe termen scurt	13	1.252	16.656
Datorii comerciale și alte datorii	14	1.048.270	993.878
Beneficii ale angajaților	15	83.984	61.784
Datorii către bugetul de stat	16	11.558	5.677
Provizioane	18	4.648	4.116
Total datorii curente		1.149.713	1.082.112
Total datorii		1.308.347	1.108.062
Total datorii și capitaluri proprii		5.385.041	982.439



Aceste situații financiare consolidate au fost semnate și aprobate pe 30 iulie 2019 de către:

VOICU MARINICA,
Director General

HANGANU AIDA,
Director Departament Economic-Financiar

Notele atasate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

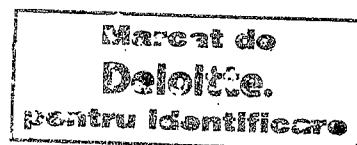
Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă - CFR Marfă S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A CONTULUI DE PROFIT SI PIERDERE
SI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu este specificat altfel)

	Nota	2018	2017
Venituri din exploatare:			
Venituri din transporturi	19	723.311	719.440
Venituri din servicii aferente	19	23.028	24.235
Alte venituri din exploatare		9.989	8.014
Total cifra de afaceri		756.328	751.688
Alte venituri	20	10.311	27.741
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse		4.351	9.512
Venituri din productia de imobilizari necorporale si corporale		57.419	18.640
Total venituri		828.409	807.581
Cheltuieli de exploatare			
Taxa de utilizare infrastructura feroviara și alte cheltuieli	25	(162.842)	(179.046)
Cheltuieli cu combustibilul		(92.872)	(79.961)
Cheltuieli cu energia	25	(51.758)	(51.147)
Cheltuieli cu personalul	21	(379.628)	(376.517)
Cheltuieli cu reparațiile si mentenanța		(7.450)	(15.640)
Amortizarea imobilizărilor corporale si necorporale	4,5,6	(80.775)	(74.207)
Alte servicii furnizate de terți		(72.469)	(77.177)
Alte cheltuieli de exploatare	22	(144.118)	(178.535)
Total cheltuieli de exploatare		(991.913)	(1.032.232)
Pierdere din exploatare		(163.504)	(224.651)
Venituri financiare	23	1.128	4.067
Cheltuieli financiare	23	(2.440)	(5.872)
Costuri nete de finanțare		(1.312)	(1.805)
Profitul entității asociate, net de impozit	7	4.279	8.860
Pierdere înainte de impozitul pe profit		(160.537)	(217.596)
(Cheltuieli)/beneficii cu impozitul pe profit	17	(712)	(771)
Pierdere aferentă anului		(161.249)	(218.366)
Pierdere aferentă anului atribuibilă:			
Acționarilor Societății		(161.557)	(218.670)
Intereselor minoritare		308	304
Pierdere aferentă anului		(161.249)	(218.366)

Mareșal de
Deloitte.
pentru identificare

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă - CFR Marfă S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A CONTULUI DE PROFIT SI PIERDERE
SI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu este specificat altfel)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Alte elemente ale rezultatului global:			
Elemente care nu vor fi niciodată reclasificate în contul de profit și pierdere			
Reevaluarea imobilizărilor corporale	4	-	-
Impozit amânat din reevaluarea imobilizărilor corporale	17	-	-
Ajustări cu deprecierea imobilizărilor corporale	4	-	-
Alte elemente ale rezultatului global, net de impozit pe profit		-	-
Total alte elemente ale rezultatului global aferente anului		<u>(161.249)</u>	<u>(218.366)</u>
Atribuibile:			
A acționarilor Societății		<u>(161.557)</u>	<u>(218.670)</u>
Intereselor minoritare		<u>308</u>	<u>304</u>
Total alte elemente ale rezultatului global aferente anului		<u>(161.249)</u>	<u>(218.366)</u>



Aceste situații financiare consolidate au fost semnate și aprobate pe 30 iulie 2019 de către:

VOICU MARINICA
Director General

HANGANU AIDA,
Director Departament Economic-Financiar

Notele atasate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă - CFK Marfă S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRIILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu este specificat altfel)

	Capital social	Contribuții în avans la capitalul social	Rezerve legale și statutare	Alte rezerve	Rezerve din reevaluare	Pierderi cumulate	Total	Interese minoritare	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2017	2.796.165	3.561	12.566	161.481	20.124	(2.900.721)	93.177	631	93.807
Rezultatul global aferent anului									
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pierdere în an	-	-	-	-	-	(218.670)	(218.670)	304	(218.366)
Total rezultat global aferent anului	-	-	-	-	-	(218.670)	(218.670)	304	(218.366)
Tranzacții cu acționarul Societății									
Contribuții și distribuiri									
Avansuri contribuție teren (pentru care există titlu de proprietate) cu privire la emisiunea de acțiuni pentru contribuția de teren (Nota 10)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total tranzacții cu acționarul Societății	-	-	-	(1)	(8.276)	7.468	(809)	(255)	(1.064)
Alte modificări ale capitalurilor proprii									
Rezerva din reevaluare transferată pierderilor acumulate din amortizare și cedări	-	-	-	-	(8.276)	8.276	-	-	-
Creșterea rezervelor legale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte modificări	-	-	-	(1)	-	(808)	(808)	-	-
Distribuire de dividende	-	-	-	-	-	-	-	(255)	(255)
Total alte modificări	-	-	-	(1)	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2017	2.796.165	3.561	12.566	161.480	11.848	(3.111.923)	(126.303)	680	(125.623)

Aceste situații financiare consolidate au fost semnate și aprobate pe 30 iulie 2019 de către:

VOICU MARINICA,
Director General

HANGANU AIDA,
Director Departament Economic-Financiar

Mareat de
Deloitte.
pentru identificare

Notele atasate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă - CFR Marfă S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
 (toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu este specificat altfel)

	Capital social	Contribuții în avans la capitalul social	Rezerve legale și statutare	Alte rezerve	Rezerve din reevaluare	Rezultatul reportat	Total	Interese minoritare	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2018	2.796.165	3.561	12.566	161.480	11.848	(3.111.923)	(126.303)	680	(125.623)
Rezultatul global aferent anului	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pierdere în an	-	-	-	-	-	(161.557)	(161.557)	308	(161.249)
Total rezultat global aferent anului	-	-	-	-	-	(161.557)	(161.557)	308	(161.249)
Tranzacții cu acționarul Societății	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contribuții și distribuiri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Avansuri contribuție teren (pentru care există titlu de proprietate) cu privire la emisiunea de acțiuni pentru contribuția de teren (Nota 10)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total tranzacții cu acționarul Societății	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte modificări ale capitalurilor proprii	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerva din reevaluare transferată pierderilor acumulate din amortizare și cedări	-	-	-	-	(4.588)	4.588	-	-	-
Corecții ale erorilor și impact schimbare politica contabila	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerva din reevaluare	-	-	-	-	-	57.458	57.458	-	57.458
Creșterea rezervelor legale	-	-	-	-	-	4.307.227	4.307.227	-	4.307.227
Alte modificări	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribuiri de dividende	-	4	-	-	-	(849)	(845)	-	(845)
Total alte modificări	-	4	-	-	(4.588)	4.368.424	4.363.840	(275)	4.363.565
Sold la 31 decembrie 2018	2.796.165	3.565	12.566	161.480	7.260	1.094.944	4.075.981	713	4.076.694

La 31 decembrie 2018 Grupul a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale și a investițiilor imobiliare din patrimoniul, rezultând o creștere a rezervei din reevaluare cu 4.307 mii lei. În anul 2018 Grupul a înregistrat suma de 57.458 mii lei în rezultat reportat rezultată din care: 160.902 mii lei reprezentând impact schimbare politica contabila capitalizarea costurilor pentru revizile sau inspecțiile generale regulate, (92.794) mii lei aferente cheltuielilor cu penalitățile, (11.207) mii lei aferente greșelilor de calcul sau angajați în cursul anului 2017, 576 mii lei alte corecții. Aceste situații financiare consolidate au fost semnate și aprobate pe 30 iulie 2019 de către:

VOICU MARINICA,
 Director General

HANGANU AIDA,
 Director Departament Economic-Financiar

Marcat de
Dalolte.
 pentru identificare

Notele atasate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă - CFR Marfă S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu este specificat altfel)

	2018	2017
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare:		
Pierdere înainte de impozitul pe profit	(160.537)	(217.569)
Ajustări pentru:		
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizărilor corporale si necorporale	81.899	74.207
Cheltuieli/(Venit) cu ajustări de valoare privind imobilizările corporale	-	3.953
Distribuirea profitului în entitatea în care s-a investit, înregistrate prin metoda punerii în echivalență	(4.279)	(8.860)
Distribuirea profitului în entitățile asociate	1.238	1.191
Venituri din ajustări de valoare stocuri	3.489	(3.461)
Cheltuieli/(Venit) cu ajustări de valoare privind creanțele comerciale	27.007	(6.042)
Cheltuieli cu scoaterea din gestiune a creanțelor	17.612	13.799
Provizioane, net	533	(1.086)
Cheltuieli cu ajustări de valoare privind investițiile	-	-
Venituri din dobânzi	-	(84)
Cheltuieli cu dobânzile	1.102	2.453
Cheltuieli / (venit) din reevaluare	12.298	-
(Câștig)/Pierdere din vânzarea de imobilizări corporale	(1.083)	4.980
Cheltuieli/(Venit) din diferențe de curs valutar nerealizat	(155)	263
Sub-total	(20.877)	(136.284)
Modificări în capitalurile proprii, net:		
(Creșteri)/descreșteri ale soldurilor de stocuri	872	(6.680)
(Creșteri)/descreșteri ale soldurilor de clienți si alte active	(8.334)	19.839
Creșteri ale soldurilor de furnizori si alte datorii	111.792	207.652
Sub-total	104.331	220.802
Plăți de dobânzi	(1.102)	(2.453)
Impozit pe profit plătit	712	771
Sub-total	(390)	(1.683)
Numerar net generat din activitatea de exploatare	83.065	82.836
Fluxuri de numerar din activitatea de investiții:		
Plăți privind achiziții de imobilizări corporale si necorporale	(60.457)	(22.756)
Încasări din vânzarea imobilizărilor corporale	142	274
Dobânzi primite	-	84
Numerar net utilizat în activitatea de investiții	(60.315)	(22.397)

**Marcat de
Deloitte.
pentru identificare**

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă - CFR Marfă S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
 (toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu este specificat altfel)

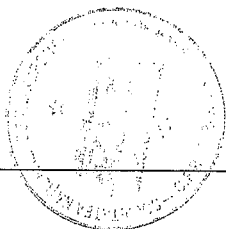
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Fluxuri de numerar din activitatea de finanțare		
Rambursare de împrumuturi	(15.405)	(65.027)
Dividende plătite	(274)	(255)
Numerar net utilizat în activitatea de finanțare	<u>(15.678)</u>	<u>(65.283)</u>
Creșterea/(descreșterea) neta a numerarului și echivalentelor de numerar	<u>7.072</u>	<u>(4.843)</u>
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	<u>(9.177)</u>	<u>(13.171)</u>
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului financiar**	<u>11.875</u>	<u>(9.177)</u>

** Pentru reconcilierea numerarului și a echivalentelor de numerar din situația consolidată a fluxurilor de numerar și a numerarului și a echivalentelor de numerar din situația consolidată a poziției financiare, a se vedea nota 10.



Aceste situații financiare consolidate au fost semnate și aprobate pe 30 iulie 2019 de către:

VOICU MARINICA,
 Director General



HANGANU AIDA,
 Director Departament Economic-Financiar

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă - CFR Marfă S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu este specificat altfel)

1. INFORMATII DESPRE SOCIETATE

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfa - CFR Marfă SA („CFR Marfa” sau „Societatea”) este o societate cu sediul în România. Sediul social al Companiei este: Bulevardul Dinicu Golescu nr. 38, Sector 1, București, Romania. Situațiile financiare consolidate ale Companiei la și pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018 cuprind Societatea și filialele acesteia (denumite împreună „Grupul”). Principala activitate a CFR Marfa și a entităților afiliate este transportul feroviar de marfă.

CFR Marfa a fost înființată în anul 1998 ca o societate pe acțiuni în conformitate cu legea română. CFR Marfa este deținută 100% de Statul Român prin Ministerul Transporturilor („MT”). La 31 decembrie 2018, CFR Marfa deține 100% în filiala CFR IRLU S.A. și 91,76% în filiala Rofersped. Detalii privind societățile din cadrul Grupului sunt prezentate mai jos:

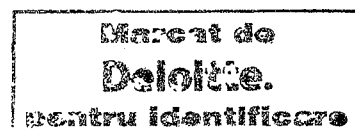
Societăți din Grup	Activitate	Sediu social	% la 31 decembrie 2018	% la 31 decembrie 2017
CFR Marfa S.A.	Transport feroviar de marfă	București	Societate-mamă	Societate-mamă
CFR IRLU S.A. – entitate în insolvență din septembrie 2014	Reparații locomotive și echipamente	București	100%	100%
Rofersped	Transport de marfă	București	91,76%	91,76%
Rolling Stock Company S.A.	Închiriere locomotive și vagoane de transport marfă	București	49%	49%
Severnav SA	Fabricație și reparație de nave plutitoare	București	29,05%	29,05%

Aceste situații financiare consolidate includ cele două societăți menționate mai sus, în care Societatea deține mai mult de 50%, denumite în continuare „Grupul”. Rolling Stock Company S.A. este înregistrată prin metoda punerii în echivalență. Rolling Stock Company S.A. este controlată de Grupul Feroviar Roman, care deține 51% din aceasta.

Severnav SA nu este înregistrată în situațiile financiare ale grupului, deoarece CFR MARFA nu are o influență semnificativă asupra societății și nu deține controlul pentru a îndeplini criteriile de includere a acesteia în situațiile financiare consolidate ale grupului la 31 decembrie 2018 prin metoda punerii în echivalență.

Informațiile financiare ale CFR IRLU S.A., bazate pe situațiile statutare întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014, cu modificările ulterioare, la și pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018 și întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014, cu modificările ulterioare, la și pentru anul încheiat la 31 decembrie 2017 sunt următoarele:

CFR IRLU SA	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Active imobilizate	4.426	4.911
Active circulante, din care:	55.720	32.120
Numerar și echivalente de numerar	2.397	1.066
Datorii pe termen lung	24.376	25.951
Datorii pe termen scurt	120.704	82.286
Active nete (100%)	(87.747)	(79.971)
Total venituri	103.317	98.544
Total cheltuieli	(110.287)	(98.524)
Rezultat net	6.970	(19)



Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă - CFR Marfă S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu este specificat altfel)

1. INFORMATII DESPRE SOCIETATE (continuare)

În conformitate cu Ordonanța Guvernului nr. 12 din data de 7 iulie 1998, „Societatea Națională a Căilor Ferate Romane” - SNCFR a fost restructurată în cinci entități independente noi la 1 octombrie 1998. Obiectivul principal al reorganizării a fost acela de a oferi entităților nou create posibilitatea de a funcționa pe bază comercială care ar permite în cele din urmă privatizarea societăților succesoare. Acționarul unic al societăților succesoare este Statul Român, prin Ministerul Transporturilor („MT”).

Entitățile succesoare sunt după cum urmează:

- Compania Națională de Căi Ferate „CFR” SA („CFR SA”), proprietarul infrastructurii feroviare, având ca obiect principal de activitate administrarea infrastructurii feroviare;
- Compania Națională de Transport Feroviar de Marfă „CFR Marfa” SA („CFR Marfa” sau „Societatea”), având ca obiect principal de activitate transportul feroviar de marfă;
- Compania Națională de Transport Feroviar de Călători „CFR Calatori” SA („CFR Calatori”), având ca obiect principal de activitate transportul feroviar de călători;
- Societatea de Administrare a Activelor Feroviare („SAAF SA”), având ca obiect principal de activitate administrarea activelor în exces / fără mișcare rezultate în urma reorganizării Entităților Predecesoare;
- Societatea de Servicii de Management al Căilor Ferate „SMF” SA („SMF”), care oferă servicii de înregistrare, consultanță financiar-contabilă și consultanță juridică Entităților Succesoare. La 31 decembrie 2003, entitatea a fost divizată și absorbită de celelalte Societăți Succesoare.

În urma reorganizării, SNCFR a continuat să existe ca societate de stat până la emiterea unei Ordonanțe de Guvern privind dizolvarea acesteia. Cu toate acestea, activitatea sa se limitează la administrarea creanțelor și a datoriilor rămase în situația financiară a acesteia la data de 1 octombrie 1998 în conformitate cu acordurile de transfer de active și datorii încheiate între Entitățile Predecesoare și Entitățile Succesoare.

Mediul legislativ

Activitatea în sectorul transportului feroviar și cu metroul este reglementată de Autoritatea Feroviara Română („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.

Prețurile practicate de entitățile Grupului pentru serviciile de transport nu sunt reglementate.

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.

1. INFORMATII DESPRE SOCIETATE (continuare)

Mediul fiscal și juridic

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

Declaratiile de impozit pe profit fac subiectul reviziei si corecțiilor autorităților fiscale, in general pe o perioada de cinci ani după data completării lor.

Managementul considera ca a înregistrat in mod adecvat obligațiile fiscale din situațiile financiare consolidate anexate; totuși, persista riscul ca autoritățile fiscale sa adopte poziții diferite in legătură cu interpretarea acestor probleme.

2. BAZELE ÎNTOCMIRII

(a) Declarația de conformitate

Situațiile financiare consolidate la 31 decembrie 2018 au fost întocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiară ("OMFP nr. 2844/2016"). In acceptiunea OMFP nr. 2844/2016, Standardele Internationale de Raportare Financiară reprezinta standardele adoptate potrivit procedurii prevazute de Regulamentul Comisiei Europene nr. 1606/2002 al Parlamentului European si al Consiliului din 19 iulie 2002 privind aplicarea standardelor international de contabilitate. Situațiile financiare consolidate la 31 decembrie 2017 au fost întocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiară („IFRS”) emise de Consiliul pentru standarde internationale de contabilitate („IASB”) și interpretările emise de Comitetul pentru Interpretarea Standardelor Internaționale de Raportare Financiară („IFRIC”) al IASB, adoptate de Uniunea Europeană si ofera comparabilitate cu situatiile financiare consolidate la 31 decembrie 2018 întocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiară. Situațiile financiare statutare ale Societății sunt întocmite în conformitate cu legislația contabilă din România (Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiară), iar Societatea a întocmit un set de situații financiare pentru care am emis un raport de audit în data de 22 mai 2019.

Situațiile financiare consolidate au fost semnate si aprobate în data de 30 iulie 2019.

(b) Principiul continuității activității

În 2018, Grupul a înregistrat o pierdere netă de 161.249 mii RON (218.366 în 2017), o pierdere operațională de 163.504 mii RON (224.651 în 2017) și rezultat reportat creditor de 1.094.944 mii RON (3.111.923 sold debitor în 2017). În același timp, la 31 decembrie 2018, datoriile curente ale Grupului depășesc activele curente cu 883.779 mii RON (781.179 la 31 decembrie 2017).

În urma cererii înaintate de filiala CFR IRLU, prin sentința civilă pronunțată la 9 martie 2014 de către Tribunalul București – Secția a VII-a în dosarul nr. 28428/3/2014, a fost deschisă procedura de insolvență, conform Legii nr. 85/2014 privind procedurile de insolvență pentru această filială.

Prin aceeași decizie, FIVE SPRL, înregistrată în Registrul Societăților Profesionale al Uniunii Naționale a Practicienilor în Insolvență din România sub nr. RFO nr. 0621, a fost numit mandatar administrator judiciar cu atribuții conferite prin prevederile art. 58 din Legea nr. 85/2014.

Administratorul a întocmit masa credală, care a fost publicată în BPI nr. 12057/2 iulie 2015 și a fost aprobată de Tribunalul București la 25 noiembrie 2015.

Mai mult, activele nete conform situațiilor financiare neconsolidate statutare ale Societății, determinate ca diferență între activele totale și datoriile totale, sunt mai mici de jumătate din capitalul social subscris. În astfel de circumstanțe, în conformitate cu Legea 31/1990 republicată și modificată prin Legea 441/2006,

trebuie convocată o Adunare Extraordinară a Acționarilor pentru a decide cu privire la măsurile care se impun prin legislația în vigoare.

2. BAZELE ÎNTOCMIRII (continuare)

(b) Principiul continuității activității (continuare)

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

- Statul Român, unicul acționar al Grupului prin Ministerul Transporturilor, sprijină măsurile din care rezultă conversia datoriilor în acțiuni pe parcursul anului 2013 (a se vedea nota 11), schemele de compensare a creanțelor societăților de stat cu anumite datorii ale Societății; acordarea de subvenții societăților de stat care plătesc datoriile către Societate;
- programele de reorganizare și restructurare și programul de disponibilizare colectivă pentru 2.500 de angajați, aprobat de Adunarea Generală a Acționarilor, încheiat în 2014.
- îmbunătățirea performanței financiare a Grupului și sprijinul financiar sub formă de credite comerciale extinse furnizate de alte societăți de stat pentru a-și continua activitatea.
- sprijinul continuu al celor mai mari creditori.

(c) Bazele evaluării

Situațiile financiare consolidate au fost întocmite pe baza costului istoric, cu excepția terenurilor și a construcțiilor prezentate ca imobilizări corporale, care sunt evaluate prin metoda reevaluării.

La 31 decembrie 2018 CFR Marfa a procedat la reevaluarea tuturor imobilizărilor corporale și a investițiilor imobiliare din patrimoniu, recunoscând în situațiile financiare consolidate efectele consemnate într-un raport de evaluare întocmit de evaluatori autorizați ANEVAR. Conform acestui raport, au rezultat următoarele creșteri (pe sume nete): rezerva din reevaluare 4.307.227 mii lei, cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor 17.317 mii lei și venituri din reevaluarea imobilizărilor 5.019 mii lei.

(d) Moneda de prezentare și funcțională

Situațiile financiare consolidate anexate sunt întocmite în lei („LEI” sau „RON”), rotunjite la cea mai apropiată unitate, aceasta fiind și moneda funcțională a Grupului. Toate informațiile sunt prezentate în RON, rotunjite la cea mai apropiată unitate.

(e) Utilizarea estimărilor contabile

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

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

Ipoteze și incertitudini de estimare

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

- Nota 9 - ipoteze și estimări privind recuperarea creanțelor;
- Nota 4 - estimări privind durata de viață utilă și valoarea reziduală a imobilizărilor corporale;
- Nota 4 - ipoteze și estimări privind testul de depreciere și valoarea reevaluată a imobilizărilor corporale;
- Nota 17 - recunoașterea creanțelor privind impozitul amânat: disponibilitatea unui profit impozabil viitor care poate fi utilizat pentru pierderea fiscală reportată;
- Notele 18 și 24 - recunoașterea și evaluarea provizioanelor și a riscurilor;
- Nota 15 - recunoașterea beneficiilor angajaților.

2. BAZELE ÎNTOCMIRII (continuare)

Evaluarea valorilor juste

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

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

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

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

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

Mai multe informații despre ipotezele efectuate pentru evaluarea valorilor juste sunt prezentate în Nota 4 Imobilizări corporale și Nota 26 Instrumente financiare – evaluarea la valoarea justă și gestionarea riscurilor.

3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE

Grupul a aplicat în mod consecvent următoarele politici contabile în toate perioadele prezentate în prezentele situații financiare.

(a) Bazele consolidării

Filiale

Filialele sunt entități controlate de Grup. Grupul controlează o entitate atunci când este expus sau are dreptul la profituri variabile din implicarea sa în entitate și are capacitatea de a influența aceste profituri prin puterea sa asupra entității. Situațiile financiare ale filialelor sunt incluse în situațiile financiare consolidate de la data începerii controlului până la data încetării controlului.

Interese minoritare

Interesele minoritare sunt evaluate la o cotă proporțională din activul identificabil net al entității achiziționate la data achiziției.

Interese în entități, înregistrate prin metoda punerii în echivalență

Interesele Grupului în cazul investițiilor contabilizate prin metoda punerii în echivalență includ interese într-un asociat. Asociații sunt entitățile în care Grupul are o influență semnificativă, dar nu control sau control comun, asupra politicilor financiare și de exploatare. Interesele în entitățile asociate sunt contabilizate utilizând metoda punerii în echivalență. Influența semnificativă se presupune că există atunci când Grupul deține între 20% și 50% din drepturile de vot ale unei alte entități. Acestea sunt recunoscute inițial la cost, care include costurile de tranzacționare. În urma recunoașterii inițiale, situațiile financiare consolidate includ cota Grupului din situația veniturilor sau a cheltuielilor și a altor elemente ale rezultatului global a entităților în care a investit, contabilizate prin metoda punerii în echivalență, până la data la care încetează influența semnificativă.

3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(a) Bazele consolidării (continuare)

Tranzacții eliminate din consolidare

Soldurile și tranzacțiile cu entitățile din cadrul grupului, precum și orice venituri și cheltuieli nerealizate rezultate din tranzacții în cadrul grupului sunt eliminate. Câștigurile nerealizate rezultate din tranzacțiile cu entitățile în care a investit, înregistrate prin metoda punerii în echivalență, sunt eliminate în raport cu investiția pe măsura interesului Grupului în entitatea în care a investit. Pierderile nerealizate sunt eliminate similar câștigurilor nerealizate, dar numai în măsura în care nu există dovezi de depreciere.

(b) Imobilizări corporale

(i) Recunoaștere și evaluare

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

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

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

Castigul sau pierderea din cedarea unui element de imobilizări corporale se determină prin compararea încasărilor din cedare cu valoarea contabilă a imobilizărilor corporale și sunt recunoscute net în cadrul altor venituri / altor cheltuieli din profit sau pierdere. La vânzarea sau deprecierea activelor reevaluate, orice sume aferente incluse în rezerva de reevaluare sunt transferate în rezultat reportat.

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

La 31 decembrie 2003, Grupul a retratat costul imobilizărilor corporale conform IAS 29 „Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste”.

(ii) Costuri ulterioare

Grupul recunoaște în valoarea contabilă a imobilizărilor corporale costul înlocuirii unei părți dintr-un element atunci când acesta este aplicat, cu condiția îndeplinirii criteriilor de recunoaștere: generarea de beneficii economice viitoare este probabilă și costul activului poate fi evaluat fiabil. Toate celelalte costuri sunt recunoscute în contul de profit și pierdere atunci când apar.

Cheltuielile cu reparațiile și întreținerea în curs se plătesc pe măsură ce sunt suportate.

(iii) Amortizare

Amortizarea se calculează utilizând metoda liniară pe durata de viață utilă a activelor și a componentelor acestora, care sunt contabilizate separat. Amortizarea începe atunci când activul devine disponibil pentru utilizare și continuă până când activul este derecunoscut, chiar dacă este inactiv.

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

3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(b) Imobilizări corporale (continuare)

(iii) Amortizare (continuare)

Duratele de viață utilă estimate (în ani) pentru anii curenți și comparați sunt după cum urmează:

Active	Ani
Clădiri	40
Material rulant	18-22 (20 în medie)
Instalații și echipamente	3-10 (9 în medie)
Alte imobilizări corporale	5-15 (14 în medie)

Metodele de amortizare, durata de viață utilă și valorile reziduale sunt revizuite la fiecare dată de raportare și ajustate, dacă este cazul.

Materialul rulant include, în principal, vagoane și locomotive.

Terenurile și construcțiile în curs nu sunt supuse amortizării. Construcțiile în curs de execuție se amortizează începând cu data la care acestea sunt finalizate și gata de utilizare.

(c) Investiții imobiliare

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

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

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

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

(d) Imobilizări financiare

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

(e) Imobilizări necorporale

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

3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(f) Tranzacții în valută

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

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

(g) Creanțe comerciale

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

(h) Stocuri

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

Stocurile sunt evaluate pe baza metodei FIFO. Valoarea este determinată ca fiind cea mai scăzută dintre cost și valoarea realizabilă netă. Valoarea realizabilă netă este pretul de vânzare estimat în cursul normal al activității, mai puțin costurile estimate de finalizare, dacă este cazul, și cheltuielile de vânzare estimate.

Dacă este cazul, se înregistrează pierderile pentru stocurile inactive sau ieșite din uz cât și pentru acele stocuri fără mișcare.

(i) Instrumente financiare

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

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

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

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

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

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

3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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

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

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

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

(j) Active financiare

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

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

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

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

(k) Deprecierea activelor

Active nefinanciare

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

3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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

Pentru imobilizări corporale în curs de excuție care nu au mișcare Grupul înregistrează pierdere din depreciere conform tabelului menționat mai jos:

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

Investiții contabilizate prin metoda punerii în echivalență

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

Pierderile din depreciere sunt recunoscute în contul de profit și pierdere

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

(I) Capitalul social

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

Creșteri și scăderi ale capitalului social se înregistrează și în cazul imobilizărilor corporale transferate gratuit de la sau către alte societăți deținute de stat prin intermediul Ministerului Transporturilor, pe baza ordinelor emise de Ministrul Transporturilor.

Societatea care primește imobilizările corporale transferate de la o altă companie de stat le înregistrează prin majorarea valorii contabile a activului cu valoarea netă transferată prin contribuția în avans la capitalul social sau prin capital social.

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

(m) Dividende

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

3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(n) Contribuții de teren de la stat

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

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

Conform politicii Grupului, situațiile financiare consolidate includ numai valoarea terenului pentru care au fost obținute actele de proprietate la data întocmirii situațiilor financiare consolidate.

(o) Rezerve din reevaluare

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

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

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

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

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

(p) Leasing

Plăți de leasing

Plățile efectuate în cadrul contractelor de leasing operațional sunt recunoscute în contul de profit și pierdere consolidat pe baza liniară pe durata contractului de leasing. Stimulentele de Leasing primite sunt recunoscute ca parte integrantă a cheltuielilor totale de leasing, pe durata contractului de leasing.

Plățile minime de leasing efectuate în cadrul contractelor de leasing financiar sunt distribuite între cheltuielile de finanțare și reducerea datoriei restante. Cheltuielile financiare sunt alocate fiecărei perioade pe parcursul termenului de leasing, astfel încât să se producă o rată periodică constantă a dobânzii pentru soldul restant al datoriei.

3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(p) Leasing (continuare)

Determinarea faptului dacă un aranjament conține leasing

La inițierea unui acord, Grupul determină dacă un astfel de angajament este sau conține elemente de leasing. Acest lucru are loc în cazul în care sunt îndeplinite următoarele două criterii:

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

La inițierea sau la reevaluarea aranjamentului, Grupul separă plățile și alte contraprestatii impuse de un astfel de aranjament în cele pentru leasing și cele pentru alte elemente pe baza valorilor juste relative. În cazul în care Grupul încheie un contract de leasing financiar pentru care este nerealizabilă separarea fiabilă a plăților, atunci un activ și o datorie sunt recunoscute la o valoare egală cu valoarea justă a activului de bază. Ulterior, datoria este redusă pe măsura ce se efectuează plățile și se recunoaște un cost financiar imputat pentru această datorie folosindu-se rata de împrumut a Grupului.

(q) Impozit pe venit

Impozit amânat

Cheltuielile fiscale includ impozitul curent și impozitul amânat. Impozitul curent și impozitul amânat sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere, cu excepția cazului în care sunt aferente unei combinații de întreprinderi sau unor elemente recunoscute direct în capitalul propriu sau în alte elemente ale rezultatului global.

Impozitul curent

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

Impozit amânat

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

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

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

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

3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(n) Impozit pe venit (continuare)

Impozit amânat (continuare)

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

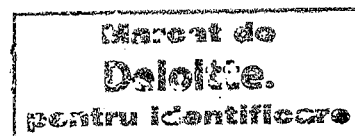
Un activ cu impozit amânat este recunoscut pentru pierderile fiscale neutilizate, creditele fiscale și diferențele temporare deductibile, în măsura în care este probabil ca profiturile impozabile viitoare să fie disponibile în funcție de acestea. Activele privind impozitul amânat sunt revizuite la fiecare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

Expuneri fiscale

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

(r) Beneficiile angajaților

Planuri definite de plată ale contribuțiilor



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

Beneficiile pe termen scurt ale angajaților

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

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

Compensatii pentru încetarea contractului de muncă

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

3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(s) Recunoașterea veniturilor

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

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

IFRS 15 „Venituri din contractele cu clienții”

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

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

În aplicarea IFRS 15, Grupul nu a identificat un impact semnificativ asupra situațiilor financiare consolidate.

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

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

Furnizarea de alte servicii

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

Vânzări de bunuri

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

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

(t) Împrumuturi cu dobânda

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

**Marcat de
Deloitte.
pentru identificare**

3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(u) Costuri nete de finanțare

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

(v) Provizioane

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

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

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

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

(w) Contingente

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

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

(x) Evenimente ulterioare

Aceste situații financiare consolidate anexate reflectă evenimentele ulterioare datei de 31 decembrie 2018 care furnizează informații suplimentare despre poziția Grupului la data raportării sau cele care indică faptul că ipoteza continuității activității nu este adecvată (evenimente care presupun ajustări). Evenimentele care au loc după încheierea situației consolidate a poziției financiare care nu reprezintă evenimente de ajustare sunt prezentate în note atunci când se considera a fi semnificative.

3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(y) Segmente de activitate

Un segment operational este o componenta distincta a Grupului care se angajeaza in activitati in urma carora ar putea obtine venituri și înregistra cheltuieli, inclusiv venituri și cheltuieli aferente tranzacțiilor cu oricare dintre celelalte componente ale Grupului și care este supus la riscuri și beneficii diferite de cele ale celorlalte segmente.

In conformitate cu IFRS 8 - Segmente de activitate, un segment de activitate este o componenta a unei entitati:

- care se angajeaza in activitati de afaceri din care poate obtine venituri și de pe urma carora poate suporta cheltuieli (inclusiv venituri aferente tranzacțiilor cu alte componente ale aceleiași entitati);
- ale carei rezultate din activitate sunt examinate in mod periodic de catre principalul factor decizional operational al entitatii în vederea luarii de decizii cu privire la alocarea resurselor pe segmente și a evaluarii performantei acestuia, și
- pentru care sunt disponibile informatii financiare distincte

(z) Aplicarea standardelor internationale de raportare financiara noi si actualizate

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

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

- **IFRS 9 „Instrumente financiare”** - adoptat de UE în 22 noiembrie 2016 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- **IFRS 15 „Venituri din contracte cu clienții”** și amendamentele la IFRS 15 „Data intrării în vigoare a IFRS 15” - adoptate de UE în 22 septembrie 2016 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- **Amendamente la IFRS 2 „Plata pe bază de acțiuni”** - Clasificarea și evaluarea tranzacțiilor cu plată pe bază de acțiuni - adoptat de UE în 27 februarie 2018 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- **Amendamente la IFRS 4 „Contracte de asigurare”** - Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare împreună cu IFRS 4 Contracte de asigurare - adoptat de UE în 3 noiembrie 2017 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018 sau la aplicarea pentru prima dată a IFRS 9 „Instrumente financiare”),
- **Amendamente la IFRS 15 „Venituri din contracte cu clienții”** - Clarificări la IFRS 15 Venituri din contracte cu clienții - adoptate de UE în 31 octombrie 2017 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- **Amendamente la IAS 40 „Investiții imobiliare”** - Transferuri de investiții imobiliare - adoptat de UE în 14 martie 2018 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- **Amendamente la IFRS 1 și IAS 28 datorită „Îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2014-2016)”** care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 12 și IAS 28) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări - adoptate de UE în 7 februarie 2018 (Amendamentele la IFRS 1 și IAS 28 se vor aplica pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- **IFRIC 22 „Tranzacții cu valută și avansuri”** - adoptat de UE în 28 martie 2018 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018).

3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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

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

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

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

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

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

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

- **IFRS 14 „Conturi de amânare aferente activităților reglementate”** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016) – Comisia Europeană a decis să nu emită procesul de aprobare a acestui standard interimar și să aștepte standardul final,
- **IFRS 17 „Contracte de asigurare”** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2021),
- **Amendamente la IFRS 3 „Combinări de întreprinderi”** – Definiția unei întreprinderi (aplicabil pentru combinările de întreprinderi a căror dată de achiziție este începând cu sau după prima perioadă de raportare anuală începând cu sau după 1 ianuarie 2020 și achizițiilor de active care au loc începând cu sau după perioada respectivă),
- **Amendamente la IFRS 10 „Situații financiare consolidate” și IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație”** – Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia și amendamentele ulterioare (data intrării în vigoare a fost amânată pe perioadă nedeterminată, până când se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență),
- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” și IAS 8 „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori”** – Definiția materialității (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020),
- **Amendamente la IAS 19 „Beneficiile angajaților”** – Modificarea, reducerea sau decontarea planului (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),

3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

- **Amendamente la IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație”** – Interese pe termen lung în entități asociate și asocieri în participație (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- **Amendamente la diverse standarde datorită „Îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2015-2017)”** care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 și IAS 23) cu scopul principal de a elimina consecvențele și de a clarifica anumite formulări (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- **Amendamente la Referințele la Cadrul Conceptual al Standardelor IFRS** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- **IFRS 14 „Conturi de amânare aferente activităților reglementate”** emise de IASB la 30 ianuarie 2014. Prezentul standard are ca scop să permită entităților care adoptă pentru prima dată IFRS și care recunosc în prezent conturile de amânare aferente activităților reglementate în conformitate cu principiile anterioare ale GAAP, să continue să o facă și după tranziția la IFRS.

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

3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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

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

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

Conform analizei impactului IFRS 16, la 31 decembrie 2018 dreptul de utilizare al activului și dreptul de leasing este de 2.706 mii lei.

Marcat de
Deloitte.
Pentru identificare

3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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

Aplicarea standardelor internaționale de raportare financiară noi și revizuite

- **Amendamente la IAS 28 "Investiții în asocieri și asocieri în participațiune"** - Dobânzi pe termen lung în asocieri și asocieri în participațiune emise de IASB la 12 octombrie 2017. Amendamentele au fost introduse pentru a clarifica faptul că o entitate aplică IFRS 9 incluzând cerințele sale de depreciere, dobânzi la termen într-o asocierie sau în asocierie în participațiune care face parte din investiția netă în societatea asociată sau în asocieria în participațiune, dar la care nu se aplică metoda punerii în echivalență. Amendamentele elimină, de asemenea, punctul 41, deoarece Consiliul a considerat că a reiterat doar cerințele din IFRS 9 și a creat confuzie cu privire la contabilizarea dobânzilor pe termen lung.
- **Amendamente la IAS 40 "Investiții imobiliare"** - Transferuri de investiții imobiliare, emise de IASB la 8 decembrie 2016. Modificările precizează că o entitate va transfera o proprietate în sau de la investiții imobiliare atunci când, și numai atunci când, există dovezi ale unei schimbări în utilizare. O schimbare de utilizare are loc în cazul în care proprietatea îndeplinește, sau încetează să îndeplinească, definiția investiției imobiliare. O schimbare în intențiile conducerii pentru utilizarea unei proprietăți în sine nu constituie o dovadă a unei modificări a utilizării. De asemenea, amendamentele precizează că lista probelor la punctul 57 a fost desemnată ca listă neexhaustivă de exemple în loc de listă exhaustivă anterioară.

3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

- **Amendamente la diverse standarde "Îmbunătățirile aduse IFRS-urilor (ciclul 2014-2016)"**, emis de IASB la 8 decembrie 2016. Amendamente la diverse standarde care rezultă din proiectul de îmbunătățire anuală a IFRS (IFRS 1, IFRS 12 și IAS 28), în primul rând, în vederea eliminării neconcordanțelor și pentru clarificarea formulării. Modificările includ: (i) eliminarea derogărilor pe termen scurt la punctele E3-E7 din IFRS 1, pentru că și-au atins scopul, (ii) clarificarea domeniului de aplicare al IFRS 12, specificând că cerințele de prezentare din IFRS 12, cu excepția celor de la punctele B10-B16, se aplică intereselor unei entități enumerate la punctul 5, care sunt clasificate ca fiind deținute în vederea vânzării, ca fiind deținute în vederea distribuiri sau ca activități întrerupte în conformitate cu IFRS 5 "Active imobilizate deținute în vederea vânzării și Operațiuni întrerupte", (iii) clarificarea alegerilor pentru a măsura la valoarea justă prin profit sau pierdere o investiție într-o entitate asociată sau o asocieră în participație, care este deținută de o entitate care este o organizație cu capital de risc, sau o altă entitate calificată, este disponibil pentru fiecare investiție într-o entitate asociată sau asocieră în participație pe bază de investiții de investiții, la recunoașterea inițială.
- **Amendamente la IFRS 3 "Combinări de întreprinderi"** - Definiția unei afaceri, emisă de IASB la 22 octombrie 2018. S-au introdus amendamente pentru a îmbunătăți definiția unei afaceri. Definiția modificată subliniază faptul că producția unei întreprinderi este de a furniza bunuri și servicii clienților, în timp ce definiția anterioară sa concentrat asupra randamentelor sub formă de dividende, a costurilor reduse sau a altor beneficii economice pentru investitori și altele. În plus față de modificarea textului definiției, consiliul a oferit indicații suplimentare.
- **Amendamente la diverse standarde "Îmbunătățirile aduse IFRS-urilor (ciclul 2015-2017)"** emise de IASB la 12 decembrie 2017. Amendamente la diferite standarde rezultate din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 și IAS 23) are în primul rând în vedere eliminarea unor neconcordanțe și claritatea formulării. Amendamentele clarifică faptul că: o întreprindere își reevaluează interesul deținut anterior într-o operațiune comună atunci când obține controlul activității (IFRS 3); o societate nu își reevaluează interesul anterior deținut într-o operațiune comună atunci când obține controlul în comun asupra întreprinderii (IFRS 11); o societate contabilizează toate consecințele impozitului pe profit ale dividendelor în același mod (IAS 12); și o întreprindere tratează, în cadrul împrumuturilor generale, orice împrumut inițial realizat pentru a dezvolta un activ atunci când activul este gata pentru utilizarea sau vânzarea sa prevăzută (IAS 23).
- **Amendamente la Referințe din Cadrul Conceptual al Standardelor IFRS** emise de IASB la 29 martie 2018. Datorită faptului că acest cadru conceptual a fost revizuit, IASB a actualizat referințele la Cadrul conceptual în standardele IFRS. Documentul conține amendamente la IFRS 2, IFRS 3, IFRS 6, IFRS 14, IAS 1, IAS 8, IAS 34, IAS 37, IAS 38, IFRIC 12, IFRIC 19, IFRIC 20, IFRIC 22 și SIC-32. Acest lucru a fost făcut pentru a sprijini tranziția la cadrul conceptual revizuit pentru societățile care dezvoltă politici contabile utilizând cadrul conceptual atunci când nu se aplică niciun standard IFRS pentru o anumită tranzacție.
- **IFRIC 22 "Tranzacțiile valutare și contraprestații în avans"** emise de IASB la 8 decembrie 2016. Interpretarea precizează că data tranzacției, în scopul stabilirii ratei de schimb, este data recunoașterii inițiale a activului de plată anticipată non-monetară sau datorie de impozit amânat. În cazul în care există mai multe plăți sau încasări în avans, o data tranzacției este stabilită pentru fiecare plată sau încasare.
- **IFRIC 23 "Incertitudinea în tratamentul impozitului pe profit"**, emisă de IASB la 7 iunie 2017. Poate fi neclar modul în care legea fiscală se aplică unei anumite tranzacții sau unei circumstanțe sau dacă o autoritate fiscală va accepta un tratament fiscal al societății. IAS 12 Impozitul pe profit specifică modul de contabilizare a impozitului curent și impozitul amânat, dar nu modul în care să reflecte efectele incertitudinii. IFRIC 23 prevede cerințe care adaugă la cerințele din IAS 12 specificând modul de reflectare a efectelor incertitudinii în contabilizarea impozitelor pe venit.

3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(aa) Schimbare în politica contabilă

La 31 decembrie 2018, Grupul a schimbat politica contabilă privind capitalizarea costurilor pentru reviziile sau inspecțiile generale regulate. Grupul nu a aplicat retrospectiv IAS 8 „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori” privind impactul rezultat din schimbarea de politică contabilă.

În cazul inspecțiilor sau reviziilor generale regulate, efectuate de Grup pentru depistarea defectiunilor, 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.

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

4. IMOBILIZĂRI CORPORALE

În 2017 și 2018, mișcările în imobilizările corporale au fost următoarele:

	Terenuri și clădiri	Material rulant	Instalații și echipamente	Alte active corporale	Imobilizări corporale în curs de construcție	Total
Sold la 1 ianuarie 2018						
Valoare contabilă brută	353.572	1.068.378	64.366	4.561	6.622	1.497.498
Amortizare cumulată și deprecieri	(98.008)	(840.657)	(55.464)	(4.234)	(4.316)	(1.002.678)
Valoare contabilă netă	255.563	227.721	8.902	326	2.306	494.820
Ajustări 2017 neincluse în 2018 (cost)	-	191.123	-	-	-	191.123
Achiziții	-	44.387	288	3	15.638	60.316
Transfer la investiții imobiliare (cost)	(20.444)	-	-	-	-	(20.444)
Cedări de active, valoare contabilă brută	(27)	(346)	(11)	-	-	(384)
Reevaluare 2018	405.435	2.877.390	-	-	-	3.282.825
Ajustări 2017 neincluse în 2018 (deprecieri cumulate)	-	(30.221)	-	-	-	(30.221)
Amortizare cumulată din cedări	-	540	-	11	-	551
Transfer la investiții imobiliare (deprecieri cumulate)	7.572	-	-	-	-	7.572
Cheltuieli cu amortizarea în an	(298)	(80.367)	-	(61)	-	(80.726)
Reevaluare 2018	78.543	886.933	-	-	-	965.476
Deprecieri	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2018						
Valoare contabilă brută	738.536	4.180.932	64.643	4.564	22.260	5.010.935
Amortizare cumulată și deprecieri	(12.191)	(63.772)	(55.464)	(4.284)	(4.316)	(140.027)
Valoare contabilă netă	726.345	4.117.160	9.179	280	17.944	4.870.908

Marcat de
Deloitte.
Pentru Certificare

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

4. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

	Terenuri și clădiri	Material rulant	Instalații și echipamente	Alte active corporale	Imobilizări corporale în curs de construcție	Total
Sold la 1 ianuarie 2017						
Valoare contabilă brută	353.577	1.058.591	64.366	4.575	363	1.481.472
Amortizare cumulată și deprecieri	(84.213)	(783.140)	(54.019)	(4.208)	(363)	(925.942)
Valoare contabilă netă	269.364	275.451	10.347	368	-	555.529
Achiziții						
Cedări de active, valoare contabilă brută	-	12.386	-	-	10.280	22.267
Amortizare cumulată din cedări	(5)	(2.599)	(42)	(15)	(4.022)	(6.640)
Cheltuieli cu amortizarea	1	1.341	-	45	-	1.387
Depreciere	(13.798)	(58.858)	(1.445)	(72)	-	(74.170)
	-	-	-	-	(3.953)	(3.953)
Sold la 31 decembrie 2017						
Valoare contabilă brută	353.572	1.068.378	64.366	4.561	6.622	1.497.498
Amortizare cumulată și deprecieri	(98.008)	(840.657)	(55.464)	(4.234)	(4.316)	(1.002.678)
Valoare contabilă netă	255.563	227.721	8.902	326	2.306	494.820

Marcat de
Deloitte.
Pentru Contabilitate

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

4. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

În 2018 și 2017, nu s-au obținut titluri de proprietate pentru terenuri. În 2014, Grupul a obținut de la stat titluri de proprietate pentru terenuri la o valoare justă de 24.091 RON și a emis 327.112 de acțiuni statului în ceea ce privește contribuția în avans în valoare de 818 RON.

În cursul anilor 2018 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 2018 este de 1.988.447 mii lei (31 decembrie 2017: 392.653 mii lei), iar valoarea netă contabilă este de 1.969.553 mii lei (31 decembrie 2017: 75.938 mii lei). Societatea 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 2018 este de 8.617 mii lei (31 decembrie 2017: 8.044 mii lei).

Materialul rulant de imobilizări corporale include, în principal, vagoane și locomotive, după cum urmează:

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

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

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

O evaluare pentru CFR Marfa a fost efectuată în cursul anului încheiat la 31 decembrie 2018 de către evaluatori profesioniști independenți (membru ANEVAR și agreeat de Ministerul Transporturilor) în conformitate cu standardele naționale de evaluare; clădirile, terenurile, mijloace de transport (auto) și materialul rulant au fost reevaluate la valoarea lor justă la 31 decembrie 2018. CFR Marfa a înregistrat această reevaluare în 2018 prin eliminarea amortizării acumulate de 78.543 mii lei pentru clădiri, 886.933 mii lei mijloace de transport (material rulant, automobile), față de valoarea contabilă brută a activelor. Celelalte companii care intra în consolidare nu au mijloace fixe semnificative și nu au realizat evaluarea acestora la 31 decembrie 2018.

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

Elementele depreciate integral la data reevaluării, pentru care valoarea justă estimată era zero, au fost pastrate în sistemul contabil la valoarea contabilă brută anterioară reevaluării.

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

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.

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

**Marcat de
Deloitte.
pentru identificare**

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

4. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

Evaluarea valorii juste

Tabelul următor prezintă tehnicile de evaluare utilizate pentru măsurarea valorilor juste (Nivelul 3) pentru reevaluarea clădirilor la 31 decembrie 2013, precum și datele de intrare semnificative neobservabile.

Categorie	Tehnica de evaluare	Date de intrare semnificative inobservabile	Relatia dintre date cheie inobservabile și evaluarea la valoarea justa
	Metoda costului de inlocuire depreciat		
	Costul de inlocuire reprezintă costul construcției:		Valoarea justa estimată ar putea crește (descrește) dacă:
	Costul de inlocuire se bazează pe cotații ale lucrărilor de pe piața de construcții pentru active similare.	- Deteriorare fizică	- Deteriorarea fizică a fost mai mică (mai mare)
Clădiri	Costul de inlocuire este ajustat ulterior pentru deteriorare fizică (stabilit în funcție de îndrumările Ministerului Lucrărilor Publice din România pt. categorii similare de active) și uzura funcțională și economică.	- Uzura funcțională	- Uzura funcțională a fost mai mică (mai mare)
	Valoarea justa rezultată a clădirilor a fost testată pentru depreciere.	- Uzura economică	- Uzura economică a fost mai mică (mai mare)

În cursul anului 2018 și 2017, Grupul a avut imobilizări corporale inactive, reprezentate în principal de vagoane și locomotive. Valoarea contabilă netă a imobilizărilor corporale inactive este de 1.959.240.215 lei (31 decembrie 2017: 75.937.546). Amortizarea activelor inactive înregistrate în cursul anului este de 13.588.056 lei (31 decembrie 2017: 8.043.548 lei).

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

Ajustări pentru pierderi de valoare 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.

La 31 decembrie 2018 și 2017, filiala IRLU are datorii restante la bugetul de stat; ca atare o parte din imobilizările corporale este gătată de autoritățile fiscale. Aceste active au fost utilizate și depreciate de Grup (Nota 24.3).

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 și alte elemente similare, Grupul a considerat valoarea justă determinată 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).
- Pentru imobilizările corporale în curs, conform politicilor grupului, Grupul a ținut cont de vechimea acestora la calculul deprecierei.

Suma recuperabilă determinată pe baza ipotezelor menționate mai sus a fost mai mare decât valoarea contabilă a imobilizărilor corporale. Prin urmare, în situațiile financiare consolidate nu a fost recunoscută o pierdere din depreciere.

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

5. INVESTITII IMOBILIARE

	<u>Terenuri si cladiri</u>
Valoare contabila bruta	
Sold la 1 ianuarie 2017	-
Transfer din terenuri si cladiri	-
Cedari	-
Sold la 31 decembrie 2017	-
Sold la 31 decembrie 2017	-
Transfer din terenuri si cladiri	20.444
Achizitii	4
Reevaluare 2018	38.274
Sold la 31 decembrie 2018	58.722
Amortizare cumulate	
Sold la 1 ianuarie 2017	-
Amortizare in an	-
Cedari de active, valoare contabila bruta	-
Sold la 31 decembrie 2017	-
Transfer din terenuri si cladiri	7.572
Reevaluare 2018	(8.353)
Amortizare in an	1.132
Cedari de active, valoare contabila bruta	-
Sold la 31 decembrie 2018	351
Valoare contabila neta 1 ianuarie 2017	-
Valoare contabila neta 31 decembrie 2017	-
Valoare contabila neta 31 decembrie 2018	58.371

Grupul detine la 31 decembrie 2018 imobilizari care sunt inchiriate catre terti.

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

Ca urmare a reevaluării înregistrate la 31 decembrie 2018, valoarea investițiilor imobiliare a crescut cu 38.274 mii lei.

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

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

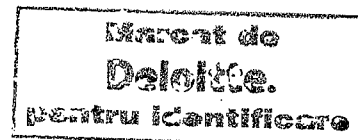
SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

6. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

În 2018 și 2017, imobilizările necorporale sunt după cum urmează:

	<u>Licențe si alte active necorporale</u>
Sold la 1 ianuarie 2017	
Valoare contabilă brută	7.211
Amortizare cumulată	<u>(7.083)</u>
Valoare contabilă netă	<u>43</u>
Anul încheiat la 31 decembrie 2017	
Achiziții	89
Cedări de active, valoare contabila bruta	(4)
Amortizare cumulată din cedări	2
Cheltuieli cu amortizarea	<u>(37)</u>
Sold la 1 ianuarie 2018	
Valoare contabilă brută	7.312
Amortizare cumulată	<u>(7.218)</u>
Valoare contabilă netă	<u>94</u>
Anul încheiat la 31 decembrie 2018	
Achiziții	146
Cedări de active, valoare contabila bruta	(3)
Amortizare cumulată din cedări	-
Cheltuieli cu amortizarea	<u>(41)</u>
Sold la 31 decembrie 2018	
Valoare contabilă brută	7.455
Amortizare cumulată	<u>(7.259)</u>
Valoare contabilă netă	<u>196</u>

La 31 decembrie 2018 și 2017, imobilizările necorporale include în principal licențe și programele informatice utilizate de Grup.



7. INVESTIȚII ÎN ENTITATEA ASOCIATĂ

La 31 decembrie 2018 și 2017, Societatea își contabilizează investiția în entitatea asociată Rolling Stock Company S.A. prin metoda punerii în echivalență.

	<u>Valoare</u>
Sold la 31 decembrie 2016	<u>174.088</u>
Participarea la profitul Rolling Stock	8.860
Reducere investiție prin distribuirea profitului	(1.191)
Alte schimbări în investiții	<u>3.661</u>
Sold la 31 decembrie 2017	<u>185.418</u>
Participarea la profitul Rolling Stock	4.279
Reducere investiție prin distribuirea profitului	(1.238)
Sold la 31 decembrie 2018	<u>188.459</u>

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

7. INVESTIȚII ÎN ENTITATEA ASOCIATĂ (continuare)

Prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Actionarilor Societatii din 19 octombrie 2007, a fost perfectat Actul Constitutiv de înființare a Rolling Stock Company S.A., având ca obiect principal de activitate închirierea altor mijloace de transport terestru, respectiv locomotive și vagoane de marfa (cu excepția vagoanelor platforma modale și a vagoanelor cu pereți glisanți).

În conformitate cu prevederile Actului Constitutiv încheiat la data de 15 noiembrie 2007, Societatea a adus ca aport în natura la capitalul social al SC Rolling Stock bunuri mobile în valoare de 166.687 RON, 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 161.900 RON.

Grupul a contribuit la capitalul social cu material rulant (în principal vagoane) care trebuia reparat pentru a fi utilizat în condiții optime. Acționarul care controlează Rolling Stock S.A., Grupul Feroviar Roman, care deține 51% din acțiuni, a contribuit în numerar la capitalul social al entității, asigurând fondurile disponibile pentru repararea materialului rulant.

Informațiile financiare ale asociatului în baza situațiilor financiare statutare întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014, cu modificările ulterioare, la și pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018 și în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014, cu modificările ulterioare, la și pentru anul încheiat la 31 decembrie 2017 sunt următoarele:

Rolling Stock Company S.A.	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Active imobilizate	308.913	304.101
Active circulante, din care:	90.305	77.422
Numerar și echivalente de numerar	19.749	100
Datorii pe termen lung		
Datorii pe termen scurt	33.384	26.295
Active nete (100%)	365.834	355.227
Deținerea Grupului în activele nete (49%)	179.240	174.043
Venituri	67.602	74.772
Amortizare	(34.692)	(32.889)
Rolling Stock Company S.A.	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Profit din activități continue	7.187	16.537
Rezerve din reevaluare	14.787	17.837
Total rezultat global (100%)	21.974	34.374
Ajustări din diferențe în politicile contabile*	758	758
Profit și total rezultat global (49%)	4.279	8.860

* Rolling Stock și-a reevaluat vagoanele și locomotivele la 31 decembrie 2013, și, ca urmare a reevaluării, valoarea mijloacelor fixe a crescut cu 15.466 (49% sau 7.592 atribuibilă CFR Marfă). Creșterea este urmează creșterile individuale de valoare, în sumă de 18.068 înregistrată prin contul de profit și pierdere și deprecierile individuale în sumă de 2.602 înregistrate drept cheltuieli în contul de profit și pierdere.

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

8. STOCURI

La 31 decembrie 2018 și 2017, stocurile constau în principal din combustibil și consumabile folosite în exploatarea materialului rulant.

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Combustibil	10.450	12.425
Consumabile	82.034	84.420
Total	92.484	96.845

La 31 decembrie 2018, Grupul a redus stocurile în valoare de 8.142 RON la valoarea realizabilă netă (31 decembrie 2017: 8.169).

Consumabilele pentru care s-au înregistrat cheltuieli sunt prezentate la Nota 22.

9. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE

La 31 decembrie 2018 și 2017, creanțele comerciale și de altă natură sunt:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Creanțe comerciale	555.905	569.122
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	(410.959)	(383.952)
Creanțe comerciale, net	144.946	185.170
TVA de încasat și TVA de decontat	(659)	(23)
Alte creanțe	16.037	11.461
Total	160.323	196.608
Creanțe pe termen lung	-	-
Creanțe pe termen scurt	160.323	196.608
Total	160.323	196.608

La 31 decembrie 2018, creanțele comerciale și de altă natură includeau creanțe în relația cu entitățile afiliate în valoare de 5.293 mii lei (4.790 mii lei la 31 decembrie 2017) (Nota 25).

Ajustările pentru deprecierea creanțelor s-au constituit pentru clienți incerti, 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 facute de Grup există o mică probabilitate de a fi încasate. Grupul a efectuat, de asemenea, o analiză specifică privind creanțele în litigiu și cele mai vechi de un an care trebuie colectate de la o întreprindere de stat și nu a înregistrat provizion atunci când: există o schemă de compensare pentru creanțe cu anumite obligații ale Grupului; unde există grafice de reeșalonare sau alte planuri de recuperare a datoriei sau dacă aceste companii sunt subvenționate de stat și plătesc atunci când primesc subvențiile necesare (de obicei prin ordonanțe guvernamentale). Aceste ajustări au fost calculate conform politicilor contabile.

Creanțele comerciale totale sunt în valoare de 555.905 lei, din care unele sunt în litigiu. Grupul a înregistrat un provizion de 410.959 lei (383.952 lei la 31 decembrie 2017).

Alte creanțe includ, în principal, o scrisoare de garanție semnată în favoarea furnizorilor sau pentru licitație (31 decembrie 2017: 4.784 lei).

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

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

10. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

La 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2017, soldul de numerar și echivalentele de numerar este după cum urmează:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Numerar în casă	211	133
Disponibilități la bănci în lei	4.684	2.177
Disponibilități la bănci în moneda străină	1.111	1.437
Alte valori	842	319
Total numerar și echivalente de numerar în situația consolidată a poziției financiare	6.848	4.066

Numerarul restricționat la 31 decembrie 2018 este de 6.279 lei (3.413 lei la 31 decembrie 2017) și reprezintă garanțiile de bună execuție pentru clienți și garanțiile în numerar pentru antrepozitari.

În ceea ce privește situația fluxurilor de numerar, numerar și echivalente de numerar la 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2017 sunt următoarele:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Numerar și echivalente de numerar în situația poziției financiare	6.848	4.066
Numerar restricționat în situația poziției financiare	6.279	3.413
Descoperit de cont — a se vedea Nota 12	(1.252)	(16.656)
Total numerar și echivalente de numerar în situația consolidată a fluxurilor de numerar	11.875	(9.117)

Pe parcursul anului 2018, tranzacțiile fără numerar se referă la compensarea între creanțe comerciale și alte creanțe, precum și datorii comerciale și alte datorii în suma de 144.160 mii lei.

11. CAPITALURI PROPRII

Capital social

La 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2018, capitalul social statutar al Societății în termeni nominali este în valoare de 2.012.117.380, înainte de ajustările de retratare conform IAS 29. Capitalul social constă în 804.846.952 de acțiuni cu o valoare nominală de 2,5 RON pe acțiune. Capitalul este deținut în proporție de 100% de Ministerul Transporturilor („MT”). În urma aplicării IAS 29 s-au înregistrat ajustări de retratare a capitalului social în valoare de 784.047.647 lei la 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2017.

Titularii de acțiuni ordinare au dreptul să primească dividendele declarate și au dreptul la un vot pe acțiune la întrunirile societății. Modificările capitalului social sunt recunoscute numai după aprobarea în Adunarea generală a acționarilor și înregistrarea la Registrul Comerțului. Societatea își majorează capitalul social cu terenul înregistrat drept contribuții în avans la capitalul social, pentru care s-au obținut titluri de proprietate (Nota 3 k).

În februarie 2015, a fost majorat capitalul social al Societății cu 23.763.270 (respectiv 9.505.308 de acțiuni) reprezentând valoarea justă a terenului pentru care s-au obținut titluri de proprietate.

În 2014, a fost majorat capitalul social al Societății cu 817.780 (respectiv 327.112 de acțiuni) reprezentând valoarea justă a terenului pentru care s-au obținut acte de proprietate.

11. CAPITALURI PROPRII (continuare)

Capital social (continuare)

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

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

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

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

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

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

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

Contribuții în avans la capitalul social

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

Mișcările înregistrate în cursul anului sunt aferente scăderii de 23.763, suma cu care capitalul social al Companiei a fost majorat în anul 2015.

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

11. CAPITALURI PROPRII (continuare)

Rezerve

La 31 decembrie 2018 și 2017 rezervele constau în principal din:

- altă rezerve aferente mijloacelor fixe reprezentând contribuția în natură la capitalul social al investiției înregistrate prin metoda punerii în echivalență, Rolling Stock Company SA, în valoare de 161.480 (161.480 la 31 decembrie 2017) Nota 7.
- rezerve din reevaluare în valoare de 7.260 (11.848 la 31 decembrie 2017 - nota 4).
- rezervele legale și alte rezerve în valoare de 12.566 (12.566 la 31 decembrie 2017). Rezervele legale au un total de 12.148 (12.148 la 31 decembrie 2017) și se calculează ca procent de 5% din profitul brut statutar în situațiile financiare neconsolidate, până la o valoare maximă totală de 20% din capitalul social statutar, în conformitate cu cerințele legale. Rezervele legale sunt deductibile în scopuri fiscale.

12. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG SI SCURT

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

Datorii comerciale catre societati afiliate CNCFR

În baza conventiei de esalonare a datoriilor nr F 3.1/207/06.12.2018 intre părțile CNCFR CFR SA și SNTFM CFR SA MARFA SA, penalitatile datorate de SNTFM CFR MARFA la data de 04.12.2018, în cuantum de 162.214.787,73 lei au fost esalonate conform graficului în 72 de rate lunare (rata lunara 2.252.983,16 lei). Din suma de 162.214.787, 73 lei 132.926.007 lei este mai mare de 1 an.

13. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT

La 31 decembrie 2018 și 2017, împrumuturile pe termen scurt sunt:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Împrumut pe termen scurt de la Raiffeisen Bank	1.252	16.656
Alte împrumuturi pe termen scurt	-	-
Total	1.252	16.656



Valorile contabile ale împrumuturilor pe termen scurt aproximează valorile juste ale acestora.

Raiffeisen Bank

Împrumutul acordat de Raiffeisen reprezintă o facilitate de descoperit de cont pentru finanțarea activității curente, cu un plafon de 26.500.000, o rata a dobânzii de ROBOR la o luna + 3,3%. Împrumutul este garantat cu cesiune asupra încasărilor în conturile curente deschise la Raiffeisen și cesiune asupra creanțelor de încasat de la Rofersped, Schenker Logistics Romania și Rail Cargo Logistics Romania Solutions. Soldul acestui împrumut la 31 decembrie 2017 este de 16.656.348 lei (31 decembrie 2016: 24.101.150 lei). În data de 21.12.2016 a fost semnat Contractul de Facilitate de Credit pe Descoperit de Cont nr.1148/2016 cu scadenta în 30.11.2017, începând cu data de 01.03.2017, facilitatea de împrumut a fost redusă la 18.500.000 lei. Din 30.11.2017 s-a făcut prelungire tehnica până la 28.02.2018 pentru suma de 18.500.000 lei. Din 28.02.2018 s-a făcut prelungirea tehnica până la 28.02.2019 pentru suma majorată de 26.500.000 lei.

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

14. FURNIZORI SI ALTE DATORII

La 31 decembrie 2018 și 2017, furnizorii și alte datorii sunt:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Datorii comerciale	1.015.238	965.794
Avansuri de la clienți	17.680	14.951
Alte datorii	15.352	13.133
Total	1.048.270	993.878
Datorii pe termen scurt	1.048.270	993.878
Total	1.048.270	993.878

Datoriile către furnizori, înregistrate la cost amortizat, includ factura pentru livrările de bunuri, lucrările și serviciile contractate.

La 31 decembrie 2018, datoriile comerciale includ datorii către entități afiliate în valoare de 1.044.780 mii lei (869.976 mii lei la 31 decembrie 2017) (Nota 25).

Datoriile către entitățile afiliate sunt în principal în legătură cu Compania Națională de Cai Ferate „CFR” S.A. pentru taxa de utilizare a infrastructurii feroviare. Plata a fost majorată la 995.623 în 2018 (826.036 la 31 decembrie 2017), deoarece Grupul a acumulat întârzieri în plata facturilor, pentru care s-au calculat penalități.

Datoriile comerciale includ de asemenea:

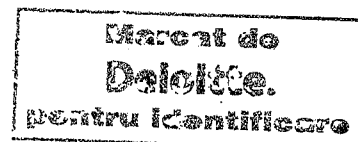
- sumele plătibile pentru Oscar Downstream – 16.255 (11.926 la 31 decembrie 2017) pentru combustibilul livrat Grupului.

La 31 decembrie 2018 plățile în avans de la clienți sunt în valoare de 17.680 (2017: 14.951) și se referă în principal la suma plătită de Tomini Trading în valoare de 4.266 (2017: 4.266) pentru vânzarea contractelor de fier vechi și de partenerii Remat Calarasi, Metalrom, Colect Metal pentru vânzarea de vagoane ca fier vechi.

La 31 decembrie 2018, alte datorii includ în principal garanții de bună execuție în valoare de 7.411 (2017: 6.555).

15. BENEFICIILE ANGAJAȚILOR

La 31 decembrie 2018 și 2017, beneficiile angajaților sunt:



	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Cheltuieli cu contribuțiile sociale	57.818	41.556
Salarii	26.166	20.829
Datorii către foștii angajați în litigii de muncă	-	-
Total	83.984	62.386
Cheltuieli pe termen lung	-	602
Cheltuieli pe termen scurt	83.984	61.784
Total	83.984	62.386

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

15. BENEFICIILE ANGAJAȚILOR (continuare)

Contribuțiile sociale includ cheltuieli restante pentru contribuțiile legate în mare parte de IRLU în valoare de 24.675 (2017: 21.655).

Salariile includ, în cea mai mare parte, salariile pentru decembrie 2018, precum și salariile restante către angajații actuali ai IRLU în valoare de 6.252 (2017: 3.066).

16. DATORII CĂTRE STAT

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
TVA	8.245	2.896
Penalități	29.022	28.130
Total	31.026	46.572
Datorii pe termen lung	25.709	25.348
Datorii pe termen scurt	11.558	5.677
Total	37.267	31.026

Datoriile către Bugetul de State reprezintă în principal:

- TVA care urmează să fie plătită în principal de CFR MARFA în valoare de 6.317 (31 decembrie 2017: 2.719) și TVA plătită de filiala IRLU, în valoare de 1.928 (31 decembrie 2017: 715). Din totalul TVA, valoarea exigibilă în peste 1 an este 0, în conformitate cu planul de restructurare aprobat.
- penalități, în principal ale filialelor IRLU, în valoare de 27.611 (27.611 la 31 decembrie 2017) aferente contribuțiilor sociale neplătite și TVA datorate. Din totalul penalităților, 25.709 sunt exigibile în mai mult de un an, în conformitate cu planul de restructurare aprobat.

17. IMPOZIT PE PROFIT

Impozitul pe profitul curent pentru anii 2018 și 2017 este determinat pe baza profitului statutar ajustat pentru cheltuielile nedeductibile și veniturile neimpozabile, la o rată legală de 16%.

Impozitul amânat la 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2017 este determinat pe baza ratei de impozitare de 16%, care se așteaptă să fie în vigoare în momentul în care diferențele temporare sunt reluate.

Începând cu 1 mai 2009, datorită modificărilor legislației fiscale, rezervele din reevaluare recunoscute după 1 ianuarie 2004 sunt impozabile simultan cu amortizarea imobilizărilor corporale. Rezerva dedusă la 1 mai 2009 este impozabilă numai după modificarea destinației acesteia, în conformitate cu legislația anterioară.

(i) Sume recunoscute în contul de profit și pierdere

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Cheltuieli cu impozitul curent	712	771
Venituri din impozitul amânat din diferențe temporare	-	-
Total cheltuieli/(venituri) cu impozitul pe profit	712	771

**Marcant de
Deloitte.
pentru identificare**

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

17. IMPOZIT PE PROFIT (continuare)

(ii) Reconcilierea ratei efective de impozitare

Reconcilierea numerică dintre cheltuielile cu impozitul pe profit și produsul dintre rezultatul brut și rata de impozitare este:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Pierdere înainte de impozitare	(160.537)	(217.596)
Rata de impozitare aplicabilă Societății (16%)	(25.686)	(34.762)
Efectul fiscal al:		
Participării la profit – investiții înregistrate	(685)	(1.418)
Cheltuielilor nedeductibile	8.576	7.003
Veniturilor neimpozabile	(3.348)	(3.037)
Deducerii rezervelor legale	-	-
Alte efecte fiscale	(86.656)	(109.553)
Pierderi fiscale aferente anului curent pentru care nu este recunoscut impozit amânat	107.799	135.374
Impozit pe profit	712	771

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 și penalități pentru neplata sau plata cu întârziere a datoriilor bugetare.

În 2018, Grupul a înregistrat impozit pe profit în valoare de 712 (2017: 771).

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

Pentru aceste sume societatea-mama a depus declarații rectificative aferente anilor 2013, 2014, 2015, 2016, 2017 odata cu depunerea situațiilor financiare individuale.

(iii) Creanțe cu impozitul amânat nerecunoscute

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

Pierderile fiscale reportate la 31 decembrie 2018 sunt următoarele:

	31 decembrie 2018
Pierdere fiscală pentru anul 2011 (expira în 2018)	(92.566)
Pierdere fiscală pentru anul 2012 (expira în 2019)	(177.721)
Pierdere fiscală pentru anul 2013 (expira în 2020)	(206.432)
Pierdere fiscală pentru anul 2014 (expira în 2021)	6.096
Pierdere fiscală pentru anul 2015 (expira în 2022)	(111.585)
Pierdere fiscală pentru anul 2016 (expira în 2023)	(237.971)
Pierdere fiscală pentru anul 2017 (expira în 2024)	(175.528)
Pierdere fiscală pentru anul 2018 (expira în 2025)	(116.383)
Total	(1.112.088)



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

17. IMPOZIT PE PROFIT (continuare)

În cursul lunii martie 2013, societatea-mamă a facut obiectul unui control efectuat de reprezentantii ANAF, care a stabilit obligatia fiscala suplimentara în valoare de 10.421 lei (principal în suma de 5.592 lei și penalități în suma de 4.829 lei), precum și micșorarea pierderii fiscale cu 37.205 lei.

Împotriva acestei decizii, Societatea a înaintat un dosar de apel, contestând obligația fiscala suplimentara în valoare de 4.367 lei, penalitățile aferente și micșorarea pierderii fiscale cu 35,962 lei.

În ianuarie 2014, ANAF a emis o decizie în legătură cu recursul, conform căruia a acceptat temporar reducerea obligațiilor stabilite anterior cu suma de 1.182 lei și reducerea pierderii fiscale cu 4.292 lei, urmând ca o alta echipa sa efectueze revizuirea.

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

Pierdere fiscala prezentata mai sus a fost ajustata (redusa) cu 3.704 lei, conform deciziei autorităților fiscale.

18. PROVIZIOANE

La 31 decembrie 2018, Grupul a înregistrat provizioane pentru riscuri și cheltuieli în valoare de 4.648 (4.115 la 31 decembrie 2017).

Provizion	Sold inițial la 1 ianuarie 2018	Creștere		Sold final la 31 decembrie 2018	
	1	Sume utilizate	Sume primite	2	3
		4	5	6	7
				8	9 = 1+2+3+4
Provizioane pentru beneficiile angajaților	647	20	(28)		640
Provizioane de restructurare	-	-	-		-
Provizioane pentru datoriile către CNCFR	-	-	-		-
Provizioane pentru litigii	1,169	46	-		1.215
Provizioane pentru concedii de odihna neefectuate	2,299	2.649	(2.154)		2.793
Provizioane pentru penalități	-	-	-		-
Total	4,115	2.715	(2.182)		4.648

La 31 decembrie 2018, principalele sume se referă la:

- provizion pentru pensii în valoare de 640 (647 la 31 decembrie 2017), pentru beneficiile care vor fi acordate angajaților la pensie;
- provizii pentru litigii în valoare de 1.215 (1.169 la 31 decembrie 2017);
- provizioane pentru concedii neefectuate în valoare de 2.793 (2.299 la 31 decembrie 2017).

În 2018, Grupul a folosit/reluat următoarele provizioane:

- provizioane pentru concedii neefectuate în valoare de 2.154 RON referitoare la provizionul înregistrat în 2017

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

18. PROVIZIOANE (continuare)

Contractul colectiv de muncă conține prevederi referitoare la acordarea de către Grup a anumitor beneficii anuale angajaților, reprezentând, în principal, un salariu suplimentar, bonusuri financiare pentru Paște, Crăciun și ziua muncitorilor din sectorul feroviar, precum și tichete de masă. Datorită faptului că o parte din aceste beneficii nu au fost acordate în anii anteriori, unii dintre angajați au solicitat aceste beneficii pentru perioada în care drepturile lor la beneficii erau aplicabile și nu au fost încă prescise, inclusiv diferențele dintre salariul minim pe țară și salariul menționat în contractul colectiv de muncă. Începând cu 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2018, Grupul a fost implicat în mai multe litigii cu unii dintre angajații săi în ceea ce privește beneficiile descrise mai sus.

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, în care este reprezentat de departamentul juridic intern. Grupul nu a realizat o analiza completa a sansele de castig pentru toate litigiile aflate în derulare în vederea estimării unui provizion pentru a fi înregistrat în situațiile financiare consolidate.

19. VENITURI DIN TRANSPORT SI ALTE VENITURI CONEXE

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Venituri din servicii de transport		
Venituri din transportul național	571.346	585.470
Venituri din transportul internațional	151.965	133.970
Total	723.311	719.440
Venituri din servicii legate de transport		
Mentenanță și reparații	8.194	7.952
Chirii	5.531	5.841
Servicii aferente transportului	5.130	5.324
Alte venituri	3.667	4.591
Vânzarea mărfurilor	506	525
Total	23.028	24.235

În 2018, veniturile Grupului din servicii legate de transportul de mărfuri și servicii similare includ tranzacții cu entități afiliate de 7.467 (11.026 în 2017) - Nota 25.

Veniturile din mentenanța și reparația materialului rulant sunt legate de serviciile de reparație furnizate terților de filiala IRLU.

20. ALTE VENITURI

În 2018, alte venituri constau în principal din:

- penalități de întârziere de 9.096 (15.068 în 2017);
- venituri din vânzarea de produse reziduale, în principal reprezentate de fier vechi, în valoare de 1.019 (12.346 în 2017).

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

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

Numărul mediu de angajați în 2018 și 2017 a fost de 7.123, respectiv 7.249.

Defalcarea pe societăți în 2018 este după urmează: 5.813 pentru CFR MARFA, 1.280 pentru IRLU, și 30 numărul mediu de angajați pentru Rofersped este 30.

Cheltuielile totale cu salariile și alte cheltuieli pentru 2018 și 2017 sunt următoarele:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Cheltuieli cu salariile personalului	341.157	286.117
Cheltuieli cu asigurările sociale	20.059	61.953
Alte cheltuieli cu asigurările sociale	1	14.353
Cheltuieli cu tichete de masa	18.412	14.095
Abonamente de transport	-	-
Total	379.628	376.517

Grupul acorda bilete de tren angajaților și familiilor acestora în mod gratuit. Grupul cumpără biletele de la CFR Calatori, în conformitate cu OG 112 (r1) din data de 30.08.1999 și colectează TVA pentru biletele acordate familiilor angajaților. Biletele de călătorie acordate salariaților sunt în interes de afaceri și sunt contabilizate drept alte cheltuieli de exploatare (Nota 22). Permisele de călătorie acordate familiilor angajaților sunt înregistrate drept beneficii ale angajaților.

În 2018, remunerația conducerii se ridică la 1.815 (720 în 2017), iar remunerația administratorilor și a cenzorilor se ridică la 645 (447 în 2017)

22. ALTE CHELTUIELI OPERAȚIONALE

În 2018 și 2017, alte cheltuieli operaționale includeau următoarele:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Consumabile și alte materiale	43.468	46.487
Chirii	16.581	20.886
Utilități	5.698	4.602
Cheltuieli de transport	1.911	2.209
Costul mărfurilor vândute	451	354
Cheltuieli poștale și de telecomunicații	8.790	3.885
Cheltuieli cu taxe și impozite	10.485	7.911
Provizioane, net	464	1.395
Ajustări privind creanțele	34.994	13.062
Venituri din deprecierea creanțelor comerciale	(13.262)	(22.785)
Derecunoaștere clienți incerti	17.612	13.799
Venituri din provizioane privind stocurile	-	-
Provizioane pentru imobilizări	-	3.988
Alte cheltuieli	16.927	82.745
Total	144.118	178.535

În 2018, alte cheltuieli includ în principal penalități pentru neplata sau plata cu întârziere a datoriilor către CNCFR în valoare de 18.348 (85.205 în 2017).

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

23. REZULTAT FINANCIAR

Rezultatul financiar se referă la:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Venituri din dobânzi	9	84
Venituri din diferențe de curs valutar	788	3.144
Alte venituri financiare	332	839
Total venituri financiare	1.128	4.067
Cheltuieli privind dobânzile	(1.102)	(2.453)
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	(1.347)	(3.408)
Alte cheltuieli financiare	9	(11)
Total cheltuieli financiare	(2.440)	(5.872)
Costuri financiare nete	(1.312)	(1.805)

24. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE

24.1. Angajamente

Angajamente asumate

La 31 decembrie 2018, Grupul are angajamente ferme față de entitățile afiliate pentru servicii de modernizare, reparație și mentenanță a materialului rulant, în sumă de 0 lei (16.628 la 31 decembrie 2017), cu termen de finalizare în 2019.

24.2. Garanții și ipoteci

Mijloacele fixe mobile (locomotive) cu valoare contabilă netă de 46.695 (31 decembrie 2017: 94.283) sunt gajate pentru împrumuturile pe termen scurt (Nota 13).

24.3. Imobilizări corporale gajate de autoritățile fiscale

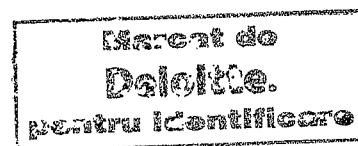
Agencia Națională de Administrare Fiscală a gajat o parte din mijloacele fixe ale filialei IRLU pentru neplata sau plata cu întârziere a datoriilor la bugetul de stat. Valoarea contabilă netă a imobilizărilor corporale gajate la 31 decembrie 2018 este de 26.607 numai pentru filiala IRLU (31 decembrie 2017: 26.607 pentru IRLU).

24.4. Contingențe de mediu

Reglementările privind mediul sunt în curs de dezvoltare în România, iar Grupul nu a înregistrat nici un provizion la 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2017 pentru orice cost estimat, inclusiv taxele legale și de consultanță, analiza locației, dezvoltarea și implementarea măsurilor de protecție a mediului, cu privire la aspecte de mediu. Conducerea consideră că nu există obligații semnificative legate de problemele de mediu.

24.5. Alte contingențe

Grupul este și poate deveni parte în anumite procese sau acțiuni guvernamentale în relație cu diferite instanțe și agenții guvernamentale care decurg din desfășurarea normală a activității și care implică aspecte contractuale, precum și în ceea ce privește taxa pe valoarea adăugată, impozitul pe profit, alte impozite și contingențe. Grupul este implicat într-o serie de litigii prin care anumiți angajați au solicitat beneficii conform contractului colectiv de muncă și o serie de litigii și dispute semnificative cu diverși furnizori. Aceste acțiuni legale ar putea avea un impact semnificativ asupra poziției financiare a Grupului sau asupra rezultatului operațional. La data acestor situații financiare consolidate, conducerea Grupului nu are cunoștințe despre astfel de acțiuni, altele decât cele înregistrate sau prezentate în situațiile financiare consolidate care ar putea avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare consolidate.



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

24. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

24.6. Investigatie DIICOT

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. Investigatia 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 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 investigarea unor directori ai Societății Naționale de Transport Feroviar de Marfă CFR Marfă S.A. La data emiterii acestor situații financiare consolidate, investigația este încă în curs, iar rezultatele finale ale investigației și impactul acesteia asupra situațiilor financiare consolidate nu sunt disponibile, nefiind stabilite încă de către autorități.

24.7. Investigatie DG Competition

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

25. PĂRȚI LEGATE ȘI AFILIATE

Tabelul de mai jos prezintă entitățile aflate sub controlul control comun, entitățile asociate și alte investiții, precum și o scurtă descriere a activității lor și a relației cu Grupul:

**Marcat de
Deloitte.
pentru identificare**

Părți afiliate	Natura investiției	Activitatea	Principalele relații cu Grupul
Ministerul Transporturilor	Acționar unic	Acționar unic	Acționar unic Contribuție cu teren la capitalul social
CFRIRLU	Filiala	Prestare servicii de reparații locomotive și utilaje	Prestare servicii de reparații locomotive și utilaje
Rofersped	Filiala	Transport de marfa	Achiziția serviciilor de transport de marfa
Rolling Stock Company S.A.	Asociat	Închirierea locomotivelor și vagoanelor de marfa	Achiziția serviciilor de transport de marfa
Compania Națională de Căi Ferate „CFR” S.A.	Sub controlul comun al MT	Asigurarea și întreținerea infrastructurii feroviare	Taxa de utilizare a infrastructurii, refacturarea energiei consumate de Grup.
Telecomunicații CFR S.A.	Sub controlul comun al MT	Servicii de telecomunicații	Servicii de telecomunicații
Electrificare CFR S.A.	Sub controlul comun al MT	Servicii de montare, exploatare și reparare a instalațiilor de electrificare	Servicii de montare, exploatare și reparare a instalațiilor de electrificare, furnizor energie electrică de tracțiune
Informatica Feroviară S.A.	Sub controlul comun al MT	Servicii de informatică (analiza, proiectare și implementare programe)	Servicii de informatică
Societatea Națională de Transport Feroviar de Călători S.A.	Sub controlul comun al MT	Servicii de transport de public de călători	Servicii de verificări și revizii tehnice, remorcări, remizări, etc. Achiziția de permise de la CFR Călători.

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

25. PĂRȚI LEGATE ȘI AFILIATE (continuare)

Soldurile cu părțile afiliate sunt următoarele:

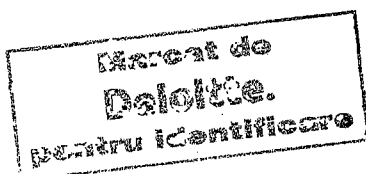
	Creanțe la 31 decembrie 2018	Datorii la 31 decembrie 2018
Compania Națională de Cai Ferate „CFR” S.A.	4.482	995.623
Telecomunicații CFR S.A.	8	85
Electrificare CFR S.A.	21	5.537
Informatica Feroviara S.A.	10	7.649
Societatea Națională de Transport Feroviar de Calatori S.A.	771	35.886
Total solduri cu societăți aflate sub controlul comun al MT	5.293	1.044.780
Total părți afiliate	5.293	1.044.780
	Creanțe la 31 decembrie 2017	Datorii la 31 decembrie 2017
Compania Națională de Cai Ferate „CFR” S.A.	3.233	826.038
Telecomunicații CFR S.A.	10	432
Electrificare CFR S.A.	3	4.723
Informatica Feroviara S.A.	-	4.455
Societatea Națională de Transport Feroviar de Calatori S.A.	1.554	34.331
Total solduri cu societăți aflate sub controlul comun al MT	4.790	869.976
Total părți afiliate	4.790	869.976

Creanțele de încasat de la aceste societăți se refera, în principal, la serviciile de transport de marfa prestate acestora.

La 31 decembrie 2018 și 2017, datoriile comerciale către CNCFR sunt legate de taxa pentru utilizarea infrastructurii și penalitățile pentru neplata sau întârzierea la plata unor datorii. Datoriile comerciale către CFR Calatori sunt legate în principal de permisele de călătorie acordate angajaților și familiilor acestora gratuit. Datoriile comerciale către Electrificare CFR sunt legate de energia electrică pentru tracțiune facturată în cursul anului.

Tranzacțiile cu părțile afiliate sunt următoarele:

	Vânzări/ Venituri în 2018	Achiziții/ Cheltuieli în 2018
Rolling Stock Company	-	16
Total tranzacții cu societățile în care Grupul deține interese de participare	-	16
Compania Națională de Cai Ferate „CFR” S.A.	4.822	272.835
Telecomunicații CFR S.A.	67	4.454
Electrificare CFR S.A.	20	44.415
Informatica Feroviara S.A.	40	4.334
Societatea Națională de Transport Feroviar de Calatori S.A.	2.514	18.651
Total tranzacții cu societățile sub controlul comun al Ministerului Transporturilor	7.467	344.688



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

25. PĂRȚI LEGATE ȘI AFILIIATE (continuare)

	Vânzări/ Venituri în 2017	Achiziții/ Cheltuieli în 2017
Rolling Stock Company	57	-
Total tranzacții cu societățile în care Grupul deține interese de participare	57	-
Compania Națională de Cai Ferate „CFR” S.A.	6.722	252.767
Telecomunicații CFR S.A.	85	732
Electrificare CFR S.A.	22	44.199
Informatica Feroviara S.A.		4.155
Societatea Națională de Transport Feroviar de Calatori S.A.	4.197	19.203
Total tranzacții cu societățile sub controlul comun al Ministerului Transporturilor	11.026	321.056

În 2018 și 2017, Grupul nu a efectuat tranzacții cu Ministerul Transporturilor (acționarul unic).

Principalele achiziții de la Compania Națională de Cai Ferate „CFR” S.A. sunt reprezentate de taxa pentru utilizarea infrastructurii și alte cheltuieli de infrastructură în valoare de 152.781 (2017: 179.046).

Tranzacțiile privind permisele de călătorie achiziționate de la CFR Calatori sunt reglementate de OG 112 (r1) din data de 30.08.1999 și se referă la permisele de călătorie acordate gratuit angajaților Grupului și familiilor acestora. Valoarea totală a permiselor dobândite este de 11.907 (12.672 în 2017). Vânzările către CFR Calatori sunt reprezentate în principal de închirieri de locomotive.

Operațiunile de cumpărare și vânzare ale Grupului se efectuează pe baza unor acorduri încheiate în conformitate cu legislația în vigoare.

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

26. INSTRUMENTE FINANCIARE - EVALUAREA LA VALOAREA JUSTĂ ȘI GESTIONAREA RISCURILOR

Clasificări și evaluarea la valoarea justă

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

31 decembrie 2018

		Valoare contabilă			Valoare justă			
	Nota	Numerar si creanțe financiare	Alte datorii financiare	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Active financiare care nu sunt evaluate la valoarea justă								
Creanțe comerciale	8	144.946	-	144.946	-	-	-	-
Numerar si echivalente de numerar	9	6.848	-	6.848	-	-	-	-
Numerar restricționat	9	6.279	-	6.279	-	-	-	-
Total		158.072	-	158.072	-	-	-	-
Datorii financiare care nu sunt evaluate la valoarea justa								
Împrumuturi pe termen scurt	12	-	1.252	1.252	-	-	-	-
Credite și împrumuturi pe termen lung	11	-	-	-	-	-	-	-
Datorii comerciale	13	-	1.015.238	1.015.238	-	-	-	-
Total		- 1.016.489	1.016.489		-	-	-	-

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

26. INSTRUMENTE FINANCIARE - EVALUAREA LA VALOAREA JUSTĂ ȘI GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

Clasificări și evaluarea la valoarea justă (continuare)

31 decembrie 2017

		Valoare contabilă		Valoare justă				
	Nota	Numerar si creanțe	Alte datorii financiare	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Active								
financiare care nu sunt evaluate la valoarea justa								
Creanțe comerciale	8	185.170	-	185.170	-	-	-	-
Numerar si echivalente de numerar	9	4.066	-	4.066	-	-	-	-
Numerar restricționat	9	3.413	-	3.413	-	-	-	-
Total		249.593	-	249.593	-	-	-	-
Datorii								
financiare care nu sunt evaluate la valoarea justa								
Împrumuturi pe termen scurt	12	-	16.656	16.656	-	-	-	-
Credite și împrumuturi pe termen lung	11	-	-	-	-	-	-	-
Datorii comerciale	13	-	965.794	965.794	-	-	-	-
Total		-	982.450	982.450	-	-	-	-

Valoarea justă a activelor și datoriilor financiare

La 31 decembrie 2018 valoarea numerarului și a echivalentelor de numerar, a datoriilor comerciale și a creanțelor comerciale și a datoriilor pe termen scurt aproximează valoarea justă datorată scadenței pe termen scurt a acestor active și pasive.

Evaluarea valorilor juste

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

Instrumente financiare care nu sunt evaluate la valoarea justă

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

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

26. INSTRUMENTE FINANCIARE - EVALUAREA LA VALOAREA JUSTĂ ȘI GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

Managementul riscului financiar

Grupul este supus următoarelor riscuri generate de instrumentele financiare:

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

Riscul de credit

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

Riscul de credit al Grupului în ceea ce privește creanțele este concentrat în special în jurul companiilor controlate de stat (Nota 9).

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

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

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

	Valoare contabilă netă	
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Investiții financiare		
Creanțe comerciale	144.946	185.170
Numerar și echivalente de numerar	6.848	4.066
Numerar restricționat	6.279	3.413
Total	158.073	192.649

La data raportării, structura pe vechime a creanțelor comerciale, excluzând alte creanțe, este următoarea:

	Valoare brută la 31 decembrie 2018	Ajustări de valoare privind creanțele la 31 decembrie 2018	Valoare brută la 31 decembrie 2017	Ajustări de valoare privind creanțele la 31 decembrie 2017
Nescadente	87.059		113.675	-
Între 0-30 de zile	19.520		20.432	-
Între 30-90 de zile	16.152		12.281	-
Între 90-180 de zile	12.133		12.055	-
Între 180-365 de zile	16.086		43.615	-
Peste 365 de zile	429.723	410.959	374.465	362.097
Total	580.673	410.959	572.523	362.097

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

26. INSTRUMENTE FINANCIARE - EVALUAREA LA VALOAREA JUSTĂ ȘI GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

Riscul de lichiditate

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

Întrucât la 31 decembrie 2018 și 2017, Grupul are datorii curente nete, s-au luat în considerare măsuri de restructurare și reorganizare în scopul creșterii lichidității Grupului (a se vedea Nota 2 (b)). Grupul monitorizează de asemenea nivelul intrărilor de numerar preconizate aferente creanțelor comerciale, precum și ieșirile de numerar anticipate pentru datoriile comerciale și de alte tipuri, iar pe lângă asta Grupul menține și facilitățile de tipul descoperirilor de cont (a se vedea Nota 12).

Expunerea la riscul de lichiditate

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

	Valoare contabilă	Fluxuri de numerar contractuale	< 12 luni	1 - 2 ani	2 - 5 ani	> 5 ani
31 decembrie 2018						
Credite și împrumuturi	-	-	-	-	-	-
Credite pe termen scurt	1.252	2.252	1.252	-	-	-
Datorii comerciale	1.015.238	1.015.238	1.015.238	-	-	-
Total	1.016.489	1.016.489	1.016.489	-	-	-
31 decembrie 2017						
Credite și împrumuturi	-	-	-	-	-	-
Credite pe termen scurt	16.656	16.656	16.656	-	-	-
Datorii comerciale	965.794	965.794	965.794	-	-	-
Total	982.450	982.450	982.450	-	-	-

Riscul de piață

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

Societatea este expusă riscului valutar în măsura în care există o neconcordanță între moneda în care sunt denominate vânzările, achizițiile și împrumuturile și moneda funcțională a Grupului. Moneda funcțională a Grupului este leul românesc (RON).

Monedele în care aceste tranzacții sunt în principal denominate sunt RON. Grupul are împrumuturi denominate în valuta străină. Politica Grupului este de a folosi cât mai mult moneda locală în tranzacțiile sale. Grupul nu utilizează instrumente derivate sau instrumente de acoperire împotriva riscurilor.

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

26. INSTRUMENTE FINANCIARE - EVALUAREA LA VALOAREA JUSTĂ ȘI GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

Riscul de piață (continuare)

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

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

Grupul a utilizat următoarele rate de schimb:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
RON/EUR	4.6639	4,6597

Analiza de senzitivitate

O apreciere de 10% a RON în raport cu moneda străină la 31 decembrie 2018 și 2017 ar fi crescut veniturile sau pierderile înainte de impozitare aferente perioadei după cum este prezentat mai jos. Această analiză presupune că celelalte variabile rămân constante.

	Reducere pierdere 2018	Reducere pierdere 2017
EUR	1.606	1.313
Total	1.606	1.313

O depreciere de 10% a RON în raport cu moneda străină la 31 decembrie 2018 și 2017 ar fi redus veniturile sau pierderile înainte de impozitare aferente perioadei după cum este prezentat mai jos. Această analiză presupune că celelalte variabile rămân constante.

	Creștere pierdere 2018	Creștere pierdere 2017
EUR	(1.606)	(1.313)
Total	(1.606)	(1.313)

26. INSTRUMENTE FINANCIARE - EVALUAREA LA VALOAREA JUSTĂ ȘI GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

Riscul mediului operațional

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

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

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

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

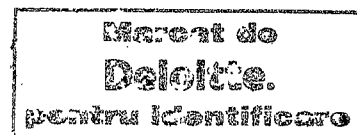
Conducerea nu poate estima în mod fiabil efectul asupra situațiilor financiare consolidate ale Grupului cauzat de reducerea activității de transport de marfa, deprecierii activelor și accesului dificil la sursele de finanțare. În contextul crizei financiare internaționale care a afectat și România, deci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

Managementul capitalului

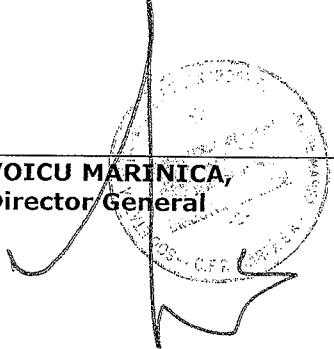
Capitalul este constituit din capital social, contribuții în avans la capitalul social, rezultat reportat și rezerve. Grupul are ca obiectiv principal de activitate transportul feroviar de mărfuri. Politica Grupului este de a menține o bază solidă de capital pentru a susține dezvoltarea viitoare a afacerii.

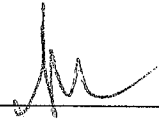
27. EVENIMENTE ULTERIOARE

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



Aceste situații financiare consolidate au fost semnate și aprobate pe 30 iulie 2019 de către:


VOICU MARINICA,
Director General


HANGANU AIDA,
Director Departament Economic-Financiar



RAPORTUL CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR PE ANUL 2018

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.

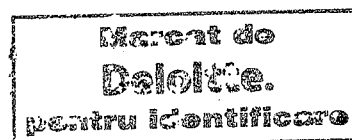
"C.F.R. Marfa" S.A. realizează activități de ansamblu ale transportului feroviar public intern și internațional de marfă, în conformitate cu cerințele siguranței circulației și tehnologiilor specifice de transport, în condiții de compatibilitate cu sistemul de transport feroviar european.

"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 Finanelor 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 societatii în cursul anului 2018

Nr. crt.	Nume si prenume	Data numirii	Data demisie/revocarii
1	Ștefăniță MUNTEANU - presedinte CA membru provizoriu neexecutiv	10.01.2018 11.07.2018 11.11.2018	Numit prin Hotărârea AGOA nr. 1 din 10.01.2018 membru provizoriu neexecutiv, pentru o perioadă de 4 luni, cu posibilitatea prelungirii până la maximum 6 luni Prelungire mandat prin Hotărârea AGOA nr. 11 din 09.05.2018 cu inca 2 luni Numit prin Hotărârea AGOA nr. 19 din 09.07.2018 membru provizoriu neexecutiv, pentru o perioadă de 4 luni, cu posibilitatea prelungirii până la maximum 6 luni Prelungire mandat prin Hotărârea AGOA nr. 32 din 07.11.2018 cu inca 2 luni
2	Răzvan Adrian MOGA membru provizoriu neexecutiv	10.01.2018 11.07.2018	Numit prin Hotărârea AGOA nr. 1 din 10.01.2018 membru provizoriu neexecutiv, pentru o perioadă de 4 luni, cu posibilitatea prelungirii până la maximum 6 luni Prelungire mandat prin Hotărârea AGOA nr. 11 din 09.05.2018 cu inca 2 luni Numit prin Hotărârea AGOA nr. 19 din 09.07.2018 membru provizoriu neexecutiv, pentru o perioadă de 4 luni, cu posibilitatea prelungirii până la maximum 6 luni
3	Vlad Andrei ALEXANDRU membru provizoriu neexecutiv	10.01.2018 11.07.2018 11.11.2018	Numit prin Hotărârea AGOA nr. 1 din 10.01.2018 membru provizoriu neexecutiv, pentru o perioadă de 4 luni, cu posibilitatea prelungirii până la maximum 6 luni Prelungire mandat prin Hotărârea AGOA nr. 11 din 09.05.2018 cu inca 2 luni Numit prin Hotărârea AGOA nr. 19 din 09.07.2018 membru provizoriu neexecutiv, pentru o perioadă de 4 luni, cu posibilitatea prelungirii până la maximum 6 luni Prelungire mandat prin Hotărârea AGOA nr. 32 din 07.11.2018 cu inca 2 luni
4	Marian-Daniel CĂPRĂRIN membru provizoriu neexecutiv	10.01.2018 11.07.2018 11.11.2018	Numit prin Hotărârea AGOA nr. 1 din 10.01.2018 membru provizoriu neexecutiv, pentru o perioadă de 4 luni, cu posibilitatea prelungirii până la maximum 6 luni Prelungire mandat prin Hotărârea AGOA nr. 11 din 09.05.2018 cu inca 2 luni Numit prin Hotărârea AGOA nr. 19 din 09.07.2018 membru provizoriu neexecutiv, pentru o perioadă de 4 luni, cu posibilitatea prelungirii până la maximum 6 luni Prelungire mandat prin Hotărârea AGOA nr. 32 din 07.11.2018 cu inca 2 luni

**Marcat de
Deloitte.
pentru identificare**

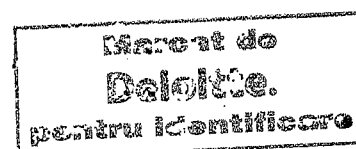
Nr. crt.	Nume si prenume	Data numirii	Data demisie/revocarii
5	Ionel MINEA membru provizoriu neexecutiv Preşedinte C.A. incepand cu data de 16.03.2018 Preşedinte C.A. din data de 23 iulie 2018	10.01.2018 11.07.2018 11.11.2018	Numit prin Hotărârea AGOA nr. 1 din 10.01.2018 membru provizoriu neexecutiv, pentru o perioadă de 4 luni, cu posibilitatea prelungirii până la maximum 6 luni Prelungire mandat prin Hotărârea AGOA nr. 11 din 09.05.2018 cu inca 2 luni Numit prin Hotărârea AGOA nr. 19 din 09.07.2018 membru provizoriu neexecutiv, pentru o perioadă de 4 luni, cu posibilitatea prelungirii până la maximum 6 luni Prelungire mandat prin Hotărârea AGOA nr. 32 din 07.11.2018 cu inca 2 luni
6	Anişoara CORNILĂ membru provizoriu neexecutiv	22.03.2018 22.09.2018	Numită prin Hotărârea AGOA nr. 10 din 22.03.2018 membru provizoriu neexecutiv, pentru o perioadă de 4 luni, cu posibilitatea prelungirii până la maximum 6 luni Prelungire mandat prin Hotărârea AGOA nr. 19 din 09.07.2018 cu inca 2 luni Numită prin Hotărârea AGOA nr. 27 din 21.09.2018 membru provizoriu neexecutiv, pentru o perioadă de 4 luni, cu posibilitatea prelungirii până la maximum 6 luni
7	Gheorghe-Daniel SAVIUC membru provizoriu neexecutiv	22.03.2018 22.09.2018	Numit prin Hotărârea AGOA nr. 10 din 22.03.2018 membru provizoriu neexecutiv, pentru o perioadă de 4 luni, cu posibilitatea prelungirii până la maximum 6 luni Prelungire mandat prin Hotărârea AGOA nr. 19 din 09.07.2018 cu inca 2 luni Numit prin Hotărârea AGOA nr. 19 din 21.09.2018 membru provizoriu neexecutiv, pentru o perioadă de 4 luni, cu posibilitatea prelungirii până la maximum 6 luni
	Mihai Florin IRIMESCU membru provizoriu neexecutiv	08.08.2018 08.12.2018	Numit prin Hotărârea AGOA nr. 20 din 08.08.2018 membru provizoriu neexecutiv, pentru o perioadă de 4 luni, cu posibilitatea prelungirii până la maximum 6 luni Prelungire mandat prin Hotărârea AGOA nr. 34 din 06.12.2018 cu inca 2 luni
9	Mirela-Delia CEBANU ŞTEFĂNESCU	06.12.2018	Numit prin Hotărârea AGOA nr. 34 din 06.12.2018 membru provizoriu neexecutiv, pentru o perioadă de 4 luni, cu posibilitatea prelungirii până la maximum 6 luni

Nota:

În cadrul şedinţei C.A. din data de 18 ianuarie 2018 a fost numit domnul Ştefăniţă MUNTEANU pentru a îndeplini funcţia de presedinte al Consiliului de Administraţie

În cadrul şedinţei C.A. din data de 16 martie 2018 s-a luat act de demisia domnului Ştefăniţă MUNTEANU din funcţia de presedinte C.A. şi a fost numit domnul Ionel MINEA pentru a îndeplini funcţia de presedinte al Consiliului de Administraţie

În cadrul şedinţei C.A. din data de 23 iulie 2018 a fost numit domnul Ionel MINEA pentru a îndeplini funcţia de presedinte al Consiliului de Administraţie.



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

În scopul realizării obiectului de activitate, CFR Marfa desfășoară următoarele activități:

1. conduce, organizează, planifică, coordonează și controlează activitatea de transport feroviar public de marfă pe care o desfășoară;
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 reglementărilor 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.

In anul 2018 nu au avut loc fuziuni sau reorganizari semnificative.

In anul 2018 nu s-au desfasurat activitati de cercetare-dezvoltare in cadrul Departamentului Operatiuni – Dezvoltare – MR.

Descrierea achizitiilor si/sau instrainarilor de active

În anul 2018, activitatea privind organizarea, desfășurarea, evaluarea și atribuirea contractelor de achiziții și instrainări 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 ;**
și începând cu data de 17.09.2018 de:
- ♦ **Dispoziția D.G. nr. 30 / 17.09.2018;**
- ♦ 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, Licitări, Valorificare Resurse elaborează și supune aprobării Directorului General documentația întocmită în vederea desfășurării 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, Licitări, Valorificare Resurse (conform dispozițiilor în vigoare), ca urmare a solicitărilor departamentelor/direcțiilor (serviciilor/birourilor) beneficiare.

Astfel, în perioada **01.01.2018-31.12.2018**, prin intermediul serviciului ALVR, la **nivel central** SNTFM „CFR Marfă” SA, au fost organizate și realizate următoarele proceduri de **achiziții** – care au fost finalizate cu semnare de contracte de furnizare produse sau prestări servicii:

Nr. crt.	Tip Procedura	Valoare (lei fara TVA)
1	7 Licitatii BRM - Baterii acumulatori, Consumabile tehnica de calcul, Motorina pentru locomotive, Rechizite papetarie, Saboti frana, , Ulei si unsoari	56.321.503,00
	Spalare vagoane cisterna (valoarea rezulta functie de servicii prestate lunar)	<i>Tarife pe tip prestatie</i>
2	5 Licitatii sediu CFR Marfa - Echipament protectie, Service auto, Hartie copiatoare, Aparata multifunctionale, Tichete de masa,	780.305,84
3	11 Negocieri la sediul CFR Marfa - Buletine avizare restrictii viteza (BAR), Polite asigurare material rulant si raspunde fata terti, Livrete mers de tren, Medicina Muncii, Servicii IT.	3.455.297,00
	- Energie electrica (valoarea rezulta functie de consum lunar),	<i>Pret functie consum lunar</i>
4	Achizitii directe - Polita asigurare pentru licenta transport, Recertificari SMI, Aplicatii IT	157.750,00

Serviciul Achiziții, Licitări, Valorificare Resurse centralizează și întocmește lunar, rapoarte privind contractele de achiziții de la nivelul întregii societăți. Aceste rapoarte au fost 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.

Totodata, lunar se întocmeste o raportare privind contractele aflate în derulare. Aceste raportări sunt transmise și Ministerului Transporturilor (forul tutelar), în conformitate cu solicitările acestuia.

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 Serviciu Suport. La unele din aceste proceduri, au fost primite de la potențiali 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 către clienții săi cuprind în principal:

- transportul propriu-zis pe parcurs CFR;
- efectuarea prestațiilor de manevra din / în stație la / de la locul de încărcare / descărcare;
- operații de cântărire efectuate pe cântărele din dotare;
- prestații de comisionar vamal în puncte de lucru pentru care deține autorizații;

În anul 2018 CFR Marfa a realizat transporturi în trafic intern și internațional, având încheiate peste 200 de contracte.

Prezentăm principalii clienți ai CFR Marfa din anul 2018, care cumulativ au reprezentat peste 80% din trafic (după criteriul lei – facturat în anul 2018 – fără TVA și fără dobânzi penalizatoare):

1. **Rofersped SA** – cu o cotă din venituri de **14,26%**
2. **AZOMUREȘ** – cu o cotă din venituri de **9,89%**
3. **Conpet Sa Ploiesti** – cu o cotă din venituri de **7,92%**
4. **Omv Petrom** – cu o cotă din venituri de **6,74%**
5. **CE Oltenia TURCENI** – cu o cotă din venituri de **4,39%**
6. **ALRO** – cu o cotă din venituri de **3,89%**
7. **CE Oltenia ISALNITA** – cu o cotă din venituri de **3,63%**
8. **CET GOVORA** – cu o cotă din venituri de **3,10%**
9. **CEREALCOM DOLJ** – cu o cotă din venituri de **2,94%**
10. **Ansett Logistics** – cu o cotă din venituri de **2,47%**
11. **AUTOMOBILE DACIA (UTI)** – cu o cotă din venituri de **2,43%**
12. **CRH CIMENT ROMANIA** – cu o cotă din venituri de **2,15%**
13. **Societatea Nationala a Sariei** – cu o cotă din venituri de **1,91%**
14. **Schenker Logistics Romania** – cu o cotă din venituri de **1,77%**
15. **KRONOSPAN SEBEȘ** – cu o cotă din venituri de **1,67%**
16. **CE Oltenia CRAIOVA II** – cu o cotă din venituri de **1,61%**
17. **HOLZINDUSTRIE SCHWEIGHOFFER** – cu o cotă din venituri de **1,51%**
18. **Arcelor Mittal Galati** – cu o cotă din venituri de **1,47%**
19. **REMATINVEST** – cu o cotă din venituri de **1,39%**
20. **Oscar Downstream** – cu o cotă din venituri de **1,34%**
21. **HOLCIM** – cu o cotă din venituri de **1,31%**
22. **Autogas** – cu o cotă din venituri de **1,26%**
23. **BDZ Tovarni Prevozi** – cu o cotă din venituri de **1,25%**
24. **ALUM S.A.** – cu o cotă din venituri de **1,01%**

De regulă, contractele se încheie pe o perioadă de un an cu posibilitate de prelungire dar sunt încheiate și contracte pe o perioadă mai lungă de până la 5 ani. Dintre contractele încheiate pe perioadă mai lungă 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 Român, Unicom Tranzit, DB Rail Cargo România, Rail Cargo România, Transferoviar Grup, Tim Rail Cargo, Vest Trans Rail, Cargo Trans Vagon, Via Terra.

**Marcelo de
Deloitte.**
pentru identificare

Compania are o importanta flota de vagoane active de circa 13.000 si aproximativ 400 locomotive active cu care asigura toata gama de servicii mentionate pentru portofoliul de clienti cu care are incheiate contracte, dar avand in vedere ponderea substantiala din venituri a activitatii principalilor clienti se poate deduce ca diminuarea cantitatilor transportate pentru oricare din acestia are un impact negativ asupra veniturilor societatii.

S.C. ÎNTREȚINERE ȘI REPARAȚII LOCOMOTIVE ȘI UTILAJE „CFR IRLU” S.A. s-a infiintat prin Hotararea Guvernului Romaniei nr. 864/2001 ca societate comerciala pe actiuni filiala a Societatii Nationale de Transport Feroviar de Marfa “CFR Marfa” S. A.

“C.F.R. IRLU” S.A. functioneaza pe principii comerciale specifice economiei de piata cu orientare spre obtinerea de profit.

“C.F.R. IRLU” S.A. este inmatriculata la Registrul Comertului sub nr. J40/9679/2001 si inregistrata ca platitor de impozite si taxe sub nr. RO 143000920, atribuite in data de 20.11.2001.

La 31.12.2018 “C.F.R. IRLU” S.A. are un capital social de 14.994.202,50 lei subscris si integral varsat de “CFR Marfa” S. A., in calitate de actionar unic.

“C.F.R. IRLU” este persoana juridica romana, avand forma juridica de societate comerciala pe actiuni, care isi desfasoara activitatea in conformitate cu legile romane si cu statutul ei, cu sediul in municipiul Bucuresti, bd. Dinicu Golescu nr. 38, sector 1.

“C.F.R. IRLU” S.A. este persoana juridica romana si isi stabileste bugetul propriu de venituri si cheltuieli care se aproba de Administratorul Special.

Conducerea “C.F.R. IRLU” S.A. este asigurata de Adunarea Generala a Actionarilor.

Conducerea administrativa este asigurata de Administratorul Special.

Conducerea operativa este asigurata de Directorul societatii.

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

S.C. ROFERSPED S.A. cu sediul in Bucuresti, Sector 1, a fost infiintata conform certificatului de inmatriculare la data de 2 octombrie 1997, avand ca obiect de activitate transporturi si expeditii internationale si comert exterior.

Conform actului constitutiv, capitalul social a fost stabilit la 80.000 RON majorat in mai multe etape ajungind in anul 2001 pana la 653.000 RON. In cursul anului 2009 capitalul social a fost majorat la 2.536.480 RON, structura la 31 decembrie 2018 fiind urmatoarea:

- SNTFM “CFR MARFA” SA, cu un aport de capital de 2.327.480 RON, reprezentand 91,76 % rezultat in urma majorarii capitalului social;
- SC CCCF BUCURESTI SA cu un aport de capital de 130.600 RON, reprezentand 5,1489%;
- SC SOCEP SA cu un aport de capital de 78.400 RON, reprezentand 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 2018 componenta membrilor Consiliului de Administratie a fost schimbata o singură dată, dupa cum urmeaza:

- Incepand cu 01.01.2018 pana in data de 31.03.2018 : Adrian Constantin Gheorghita – Presedinte CA, dl. Adrian Eugen Moldovan, d-l Stefanita Muntean , d-l Florian Dan Luta si d-l Constantin Ovidiu Mateita - Administratori.

- Incepand cu 01.04.2018 conform Hot.AGA nr.09/30.03.2018 a fost revocat din functia de administrator d-l Adrian Eugen Moldovan, si se numeste d-na Didita Livia Sorana in functia de Administrator.

- La 31.12.2018, Consiliul de Administratie al Rofersped S.A., este format din : Adrian Constantin Gheorghita – Presedinte CA, d-l Stefanita Muntean , d-l Florian Dan Luta, d-l Constantin Ovidiu Mateita si d-na Didita Livia Sorana - Administratori.

Obiectul de activitate al ROFERSPED S.A. stabilit prin Actul Constitutiv este "Transportul de marfuri pe calea ferata", cod CAEN 4920 si consta in transportul de marfa pe retelele de cale ferata.

Situatiile financiare anuale consolidate cuprind si asociatul S.C. ROLLING STOCK COMPANY S.A. consolidat prin metoda punerii in echivalenta. Prin Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Societatii din 19 octombrie 2007, a fost perfectat Actul Constitutiv de infiintare a S.C. Rolling Stock Company S.A., avand ca obiect principal de activitate inchirierea altor mijloace de transport terestru, respectiv locomotive si vagoane de marfa (cu exceptia vagoanelor platforma modale si a vagoanelor cu pereti glisanti).In conformitate cu prevederile Actului Constitutiv incheiat la data de 15 noiembrie 2007, Societatea a adus ca aport in natura la capitalul social al S.C. Rolling Stock, bunuri mobile in valoare de 166.686.400 lei, reprezentand 49% din capitalul social al acesteia. Incepand cu septembrie 2016 s-a modificat capitalul social prin diminuarea participatiei CFR Marfa de la 166.686.400 lei la 160.608.723 lei.

Societati din cadrul Grupului	Activitatea	% participare la 31 decembrie 2018	% participare la 31 decembrie 2017	Sediu social
CFR Marfa SA	Transport feroviar de marfa	Societatea mama	Societatea mama	Bucuresti
CFR IRLU S.A.- societate in insolventa din septembrie 2014	Prestare servicii de reparatii locomotive si utilaje	100%	100%	Bucuresti
Rofersped	Transport de mafă	91,76%	91,76%	Bucuresti
Rolling Stock Company S.A.	Închirierea locomotivelor si vagoanelor de marfa	49%	49%	Bucuresti

Capitolul II - Prezentarea veniturilor si cheltuielilor realizate in anul 2018 conform contului de profit si pierdere consolidat

Mentionam ca valorile aferente anului 2018 sunt cele conform OMFP 2844/2016 si analizele comparative cu anul 2017 s-au realizat folosind valorile din situatiile financiare consolidate intocmite conform OMF 1802/2014.

A. Venituri

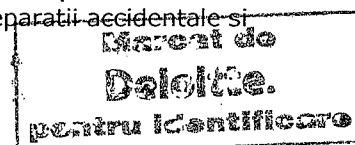
In anul 2018 **veniturile totale** realizate conform contului de profit si pierdere consolidat sunt in valoare de **829.536.610 lei** si au inregistrat o **scadere de 3,11%** fata de valoarea realizata in anul 2017. Situatiia comparativa a veniturilor realizate in anul 2018 fata de anul precedent se prezinta astfel:

Explicatii	2017	2018	Diferente (+/-)	2018/2017 (%)
I TOTAL VENITURI:	856.201.742	829.536.610	-26.665.132	96,89
1. Venituri din exploatare	852.134.448	828.408.565	-23.725.883	97,22
2. Venituri financiare	4.067.294	1.128.045	-2.939.249	27,73

1.Veniturile din exploatare din anul 2018 reprezinta 99,86 % din total venituri si se compun din : ~ **venituri din productia vanduta** a caror valoare pe anul 2018 este de **746.852.196 lei**, reprezentand o scadere de 1,14 % fata de valoarea realizata in 2017 si cuprind in principal :

- venituri din vanzari produse reziduale in valoare de 1.019.377 lei, valoare realizata de CFR MARFA reprezentand venituri din valorificare deseuri feroase si alte produse reziduale (Cluj,Iasi,Craiova,CIRV); valoarea realizata este cu 11.326.296 lei mai mica decat cea din anul 2017;

- venituri din servicii prestate : in valoare de : 822.957.902 lei reprezentand transport de marfa realizate de CFR Marfa si Rofersped si lucrari executate reprezentand revizii, reparatii accidentale si



programate la locomotive pentru terti efectuate de IRLU:

* venituri din servicii prestate (transport de marfa) realizate de CFR Marfa in anul 2018 in valoare de 702.013.754 lei reprezinta o scadere cu 0,30 % fata de anul 2017 (-2.090.149 lei); mentionam ca incepand cu 1 martie 2018 a fost majorat cu 5 % TIM (tariful intern de marfa);

~ venituri din variatia stocurilor in valoare de 4.350.953 lei, din care:

* 1.834.694 lei de la CFR Marfa reprezentand in principal piese si repere confectionate de CIRV cu forte proprii necesare reparatiilor de vagoane; fata de anul 2017 valoarea inregistrata pe aceste venituri pe total societate este cu 4.220.469 lei mai mica deoarece in anul 2017 Timisoara, Cluj si Iasi au inregistrat pe acest cont contravaloarea pieselor recuperate de la vagoanele aflate in conservare sau casate;

* IRLU 2.516.259 lei, reprezentand piese si materiale folosite la reparatia in curs, a locomotivelor
~ venituri din productia de imobilizari in valoare de 57.419.388 lei ; valoarea de 19.604.123 lei de la CFR Marfa , reprezinta venituri aferente reparatiilor periodice efectuate de sectiile CIRV pe anul 2018 la 1.464 vagoane CFR Marfa fata de 1.373 vagoane pe anul 2017 dar reparatiile efectuate au necesitat repere cu valori mai mici;

~ alte venituri din exploatare in valoare de 19.786.028 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, de catre CFR MARFA in valoare de 8.688.941 (mai mici cu 5.277.193 lei decat cele din anul 2017) *din care: CET ARAD 3.190.213 lei, Timisoara -Complex Energetic Hunedoara 1.752.457 lei, Colterm 421.487 lei, IRLU 532.084 lei, Claus Service 145.830 lei, Constanta-Donalam 19.010 lei, Craiova-CEO 77.477 lei, CEREALCOM 180.756 lei, penalitati CFS 469.266 lei; 137.051 lei reprezinta despagubire incasata de la firma de asigurare MARSH urmare a accidentului feroviar produs in data de 15.07.2017 in statia Tandarei: 51.364 lei despagubire eveniment feroviar aprilie 2018 Balota; CNCFR 1.129.801 lei compensatii pt 11 vag avariate in HM Letca; recuperare piese de schimb de la vagoane in conservare introduse in magazie in valoare de 303.611 lei; 5.019.223 lei reprezinta venituri din reevaluarea imobilizarilor corporale.*

Cifra de afaceri neta conform contului de profit si pierdere consolidat realizata in anul 2018 este de 747.358.473 lei cu 1,15 % mai mare decat cea realizata in anul 2017

Cifra de afaceri realizata de SNTFM CFR Marfa S.A. in **anul 2018** in valoare de **716.158.843 lei** este cu **1,89 % mai mica decat cea inregistrata pe anul 2017** (-13.822.470 lei).

Structura veniturilor din exploatare din contul de profit si pierdere consolidat in anul 2018 comparativ cu anul 2017 este prezentata mai jos:

lei				
Explicatii	2017	2018	dif	2018/2017 (%)
Venituri din exploatare	852.134.448	828.408.565	-23.725.883	97,22
Cifra de afaceri (neta)	756.019.899	747.358.473	-8.661.426	98,85
Variatia stocurilor	9.512.246	4.350.953	-5.161.293	45,74
Productia imobilizata	63.193.107	57.419.388	-5.773.719	90,86
Alte venituri din exploatare	23.409.196	19.279.751	-4.129.445	82,36

Fata de anul 2017, veniturile din exploatare au inregistrat o scadere in anul 2018 cu 2,78 % in principal datorita scaderii cifrei de afaceri la CFR Marfa -1,89 %).

2. Veniturile financiare in valoare de 1.128.045 lei, din care :

~ dobanzi bancare 8.726 lei aferente disponibilului din conturi (8.613 lei CFR Marfa);

~ alte venituri financiare in valoare de 1.119.319 lei reprezentand in principal diferente favorabile de curs valutar de la CFR Marfa 600.098 lei;

B. Cheltuieli

Cheltuielile totale înregistrate în anul 2018 conform **Contului de Profit si Pierdere consolidat**, în valoare de 994.352.674 lei au înregistrat o scădere cu 2,75 % față de anul 2017.

Situația comparativă a cheltuielilor realizate în anul 2018 față de anul 2017 se prezintă astfel:

lei				
Explicatia	2017	2018	Diferente (+/-)	2018/2017 (%)
TOTAL CHELTUIELI	1.013.076.907	994.352.674	-18.724.233	98,15
1.Cheltuieli de exploatare	1.007.204.547	991.912.724	-15.291.823	98,48
2.Cheltuieli financiare	5.872.360	2.439.950	-3.432.410	41,55

1. **Cheltuielile din activitatea de exploatare** în valoare de 991.912.724 lei reprezintă 99,75 % din totalul cheltuielilor efectuate și se compun în principal din :

- *cheltuieli materiale* în valoare de 136.339.701 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 7,83% față de anul 2017; această creștere provine în principal din creșterea cheltuielilor materiale și a celor cu combustibilul la CFR Marfa datorită evoluției prețului la motorină
- *cheltuieli cu energia și apa* în valoare de 57.455.581 lei, cu 3,06 % mai mari decât în anul 2016;
- *cheltuielile privind personalul* sunt în valoare de 376.537.908 lei (mai mari cu 3,32 % decât în anul 2017) reprezentând salarii, cheltuieli cu asigurările și protecția socială, cheltuieli cu tichetele de masă; aceste cheltuieli au crescut față de anul 2017 în principal datorită:

~creșterii înregistrate la CFR Marfa unde cheltuielile privind personalul sunt cu 2,18 % mai mari decât cele din anul 2017, datorită:

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.

Ținând cont de numărul mare al salariaților CFR Marfă 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 Marfă 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.

~ influentei cresterii castigului mediu brut lunar cu 1 ianuarie 2018 la 1.900 lei

~ influentei aplicarii modificarilor legislative privind contributiile sociale obligatorii.

~ prin Hotararea Consiliului de Administratie nr.56/19.06.2018 s-a aprobat majorarea cu 5% a salariilor pentru salariatii CFR Marfa incepand cu data de 01.07.2018, cu incadrarea in cheltuielile cu salariile prevazute in BVC aprobat;

~ cresterea fata de anul 2017 se datoreaza cresterii valorii tichetelor de la 9,57 lei la 12 lei incepand cu luna ianuarie 2018

Numarul de personal inregistrat la CFR MARFA la finalul anului 2018 este cu 396 mai mic decat cel de la sfarsitul anului 2017, la S.C. IRLU S.A. numarul de personal este cu 65 salariatii mai mare decat cel de la sfarsitul anului 2017, iar la S.C. ROFERSPED S.A. numarul de personal a crescut cu 4 salariatii;

▪ *cheltuielile cu amortizarea si ajustarea imobilizarilor corporale* in anul 2018 au fost de 80.775.497 lei, mai mari cu 1.32 % fata de anul 2017 , cresterea inregistrandu-se in principal la CFR Marfa (+3,90%);

▪ *ajustarea valorii activelor circulante* in valoare de 22.026.378 lei, din care :

*22.050.688 lei **de la CFR MARFA** provenita din:

~ *pierderi din creante si debitori diversi (cont 654) in valoare de 294.502 lei reprezentand treceri pe costuri debitori diversi, etc.*

~ *cheltuieli de exploatare privind provizioane din deprecierea activelor circulante (cont 681.4) in valoare de 34.837.761 lei din care: constituire provision CEH in valoare de 19.160.584 lei, constituire provision CET Arad in valoare de 12.616.660 lei deschidere procedura insolventa la 26.06.2018, constituire de provision ACAZIA 1.094.411 lei, constituire de provision GTF 646.246 lei, constituire provision SNCFR 152.732 lei, provision CLAUS SERVICE 157.900 lei, provizion GUARDO 120.965 lei, diferente de curs din reevaluari provizioane tari straine in valoare de 68.306 lei;*

~ *venituri din anulara provizioanelor constituite pentru deprecierea imobilizarilor corporale si a activelor circulante (cont 781.4) in valoare de 13.081.575 (reevaluare provizioane cai ferate straine in valoare de 10.537 lei, reducere partiala provizion Serbia in valoare de 204.513 lei, anulare provizion pentru CET ARAD 259.667 lei ca urmare a incasarii prin executare silita, anulare provizion SAAF 20.572 lei, anulare provizion CET Timisoara-Colterm 12.154.870 lei ca urmare a incasarii prin executare silita a debitorului, provizioanele au fost constituite in anul 2015; anulare provizion Algim 47.579 lei ca urmare a radierii debitorului la Registrul Comertului, Criscoal 36.401 lei, etc.*

* -24.310 lei de la **CFR IRLU SA** provenita din:

~ *constituire provizion pentru stocuri (cont 681.4) in valoare de 156.356;*

~ *desfiintare provizioane pentru stocuri cu miscare lenta si fara miscare in valoare de 180.666 lei (cont 781.4)*

▪ *ajustari privind provizioanele* in valoare de 463.526 lei, din care:

*588.881 lei de la de la **CFR MARFA** provenite din:

~ *cheltuieli privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli (cont 681.2) in valoare de 2.771.035 lei reprezentand constituire provizion pentru co neefectuat;*

~ *venituri din provizioane (781.2) pentru neefectuarea CO si prime de pensionare in valoare de 2.182.154 lei;*

*125.355 lei de la Rofersped

~ cheltuieli privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli (cont 681.2) in valoare de 189.601 lei reprezentand constituire provizion pentru co neefectuat;

~ venituri din provizioane (781.2) pentru neefectuarea CO in valoare de 314.957 lei;

▪ alte cheltuieli de exploatare au inregistrat o valoare de 317.862.714 lei din care:
~cheltuieli cu prestatiile externe in valoare de 270.042.586 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 deplasari, 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 125.888.134 lei, cheltuieli cu manevra si stationare catre CN CFR in valoare de 36.953.649 lei, cheltuieli cu cai ferate straine de la CFR Marfa in valoare de 15.820.275 lei;

Mentionam ca Grupul a aplicat aceeasi politica contabila privind reparatiile generale ca in anul 2017 si nu politica in conformitate cu IAS 8.

~ alte cheltuieli (cheltuieli cu impozite si taxe,despagubiri, amenzi, penalitati,etc) in valoare de 47.820.128 lei, mai mici cu 51,01% fata de anul 2017 , din care de la **CFR Marfa** :

~ 9.111.536 lei reprezentand: taxe de intabulare terenuri si cladiri, taxa rovine, impozite si taxe locale, alte taxe si impozite cresterea fata de anul 2017(+2.070.161 lei) se datoreaza in principal cresterii rezultate din varsaminte de la persoane juridice pentru persoane cu handicap neincadrate);

~ 18.348.013 lei reprezinta cheltuieli cu despagubiri, amenzi si penalitati:

~ 5.337.569 lei nedeductibile (din care 5.227.786 lei dobanzi si penalitati catre bugetul de stat si bugetul asigurarilor sociale, 55.674 lei penalitati achitate pentru plata cu intarziere a datoriilor catre bugetele locale;25.000 lei amenda catre Garda Nationala de mediu pentru poluarea solului in urma accidentului de la Tandarei);

~13.010.444 lei deductibile (din care CNCFR 11.703.196 lei ,SNTFC 529.768 lei, Cai Ferate Straine 166.245 lei,CNAPMC 149.666 lei,Informatica Feroviara 150.546 lei ,OSCAR DOWNSTREAM 132.026 lei, DEMECO 44.186 lei, TELECOMUNICATII 27.473 lei , penalitati de la SCRL BRASOV 27.042 lei, RC-CF Trans 16.070 lei,SEDA INVEST 11.097 lei,OLTCHIM 4.985 lei;

~ 327.247 lei alte cheltuieli, din care 97.968 lei cheltuieli dosare comerciale.

~ 17.317.335 lei cheltuieli din reevaluarea imobilizarilor corporale.

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

Explicatia	2017	2018	2018/ 2017 (%)	lei Pondere in total
Cheltuieli de exploatare din care:	1.007.204.547	991.912.724	98,48	100,00
*cheltuieli materiale	126.435.460	136.339.701	107,83	13,75
*alte cheltuieli din afara (energie,apa)	55.749.050	57.455.581	103,06	5,79
*cheltuieli privind marfurile-red.com.	353.746	451.419	127,61	0,05
*cheltuieli cu personalul d.c	364.446.766	376.537.908	103,32	37,96
<i>salarii si indemnizatii</i>	<i>290.725.438</i>	<i>357.251.024</i>	<i>122,88</i>	<i>36,02</i>
*ajustarea valorii imobilizarilor corporale si necorporale	81.852.208	80.775.497	98,68	8,14
*ajustarea valorii activelor circulante	-9.038.448	22.026.378	-243,70	2,22
* ajustare privind provizioanele	1.395.114	463.526	33,22	0,05
*alte cheltuieli de exploatare d.c.	386.010.651	317.862.714	82,35	32,05
-cheltuieli cu prestatiile externe	292.264.912	270.042.586	92,40	27,22
-alte cheltuieli(taxe si impozite,despagubiri,amenzi,penalitati)	93.745.739	47.820.128	51,01	4,82

Marcat de
Deloitte.
pentru identificare

Cheltuielile financiare in valoare de **2.439.950 lei** reprezinta:

cheltuieli privind dobanzile in valoare de 1.101.764 lei, din care 1.095.198 lei de la CFR Marfa SA aferente liniei de credit contractate la Raiffeisen Bank (26.500.000 lei valoare linie incepand cu 2 martie 2018);

alte cheltuieli financiare in valoare de 1.344.752 lei din care:

* de la CFR Marfa 1.120.527 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;

*alte cheltuieli financiare in valoare de 6.130 lei (reglare diferente curs Unicom Tranzit).

**Prezentarea Contului de Profit si Pierdere Consolidat
la 31 decembrie 2018**

Indicator	2017	2018
Venituri din exploatare	852.134.448	828.408.565
Cheltuieli din exploatare	1.007.204.547	991.912.724
Rezultat din exploatare: pierdere	-155.070.099	-163.504.159
Venituri financiare	4.067.294	1.128.045
Cheltuieli financiare	5.872.360	2.439.950
Rezultatul financiar - pierdere	-1.805.066	-1.311.905
Rezultatul brut - pierdere	-156.875.165	-164.816.064
Impozit pe profit	770.730	712.257
Rezultatul net - pierdere	-157.645.895	-165.528.321
Rezultatul intreprinderilor asociate (Rolling Stock) profit	8.860.241	4.279.062
Rezultatul net al exercitiului financiar-pierdere	-148.785.654	-161.249.259

La 31 decembrie 2018, rezultatele individuale ale celor 3 societati au fost: CFR Marfa S.A. inregistreaza o pierdere neta in valoare de 158.064.548 lei. CFR IRLU inregistreaza o pierdere neta de 6.969.626 lei si ROFERSPED inregistreaza un profit net de 3.732.031 lei.

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE conform OMFP nr.2844/2016 privind aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana se prezinta dupa cum urmeaza:

Denumirea indicatorilor	2017 (mii lei)	2018 (mii lei)
Cifra de afaceri		
Venituri din transporturi	719.440	723.311
Venituri din servicii aferente	24.235	23.028
Alte venituri	36.166	71.759
Total cifra de afaceri	779.840	818.098
Alte venituri din exploatare	27.741	10.311
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse	-	-
Venituri din productia de imobilizari necorporale si corporale	-	-
Total venituri de exploatare	807.581	828.409

**Marcat de
Deloitte.
pentru identificare**

Denumirea indicatorilor	2017 (mii lei)	2018 (mii lei)
Cheltuieli de exploatare		
Taxa de utilizare infrastructura feroviara	179.046	162.842
Cheltuieli cu combustibilii	79.961	92.872
Cheltuieli cu energia	51.147	51.147
Cheltuieli cu personalul	376.517	376.538
Cheltuieli cu reparatiile si mentenanta	15.640	7.450
Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	74.207	80.775
Ajustari/(reluari) de depreciere ale imobilizarilor corporale si necorporale		-
Alte servicii furnizate de terti	77.177	72.469
Alte cheltuieli de exploatare	178.535	147.208
Total cheltuieli de exploatare	1.032.232	991.913
Pierdere din exploatare	224.651	163.504
Venituri financiare	4.067	1.128
Cheltuieli financiare	5.872	2.440
Profit/(pierdere) financiara	(1.805)	(1.312)
Profitul entitatii asociate, net de impozit	8.860	4.279
Pierdere înainte de impozitul pe profit	(217.596)	(160.537)
(Cheltuieli)/beneficii cu impozitul pe profit	(771)	(712)
Pierdere aferentă anului	(218.366)	(161.249)
Pierdere aferentă anului atribuibilă:		
Actionarilor Societății	(218.670)	(161.557)
Intereselor minoritare	304	308
Pierdere aferentă anului	(218.366)	(161.249)
Total alte elemente ale rezultatului global aferente anului	(218.366)	(161.249)
Atribuibile:		
Actionarilor Societății	(218.670)	(161.557)
Intereselor minoritare	304	308
Total alte elemente ale rezultatului global aferente anului	(218.366)	(161.249)

Capitolul III – Inventarierea patrimoniului

CFR MARFA

Inventarierea patrimoniului societatii se desfasoara aplicand prevederile "Normelor privind organizarea si efectuarea inventarierii patrimoniului, aprobate prin Ordinul Ministrului Finantelor nr. 2861/2009, a Legii Contabilitatii nr. 82/1991 republicata si s-a efectuat in baza Dispozitiei Directorului General nr. **34 din 03.10.2018** privind inventarierea elementelor de activ si pasiv din patrimoniul CFR MARFA.

In vederea realizarii inventarierii patrimoniului, la nivelul Sucursalelor si Centrelor Zonale de Marfa s-au constituit Comisii de Inventariere, care coordoneaza activitatea subcomisiilor de inventariere formate la nivelul unitatilor si subunitatilor.

La nivel CFR Marfa conform dispozitiei a fost constituita Comisia Centrala Coordonatoare.

In urma inventarierii patrimoniului s-au constatat urmatoarele plusuri si minusuri:

PLUSURI:		
Combustibil si lubrifianti	8.369,31	lei
Total plusuri	8.369,31	lei
MINUSURI:		
Combustibil si lubrifianti	4,51	lei
Mijloace fixe	7.966,24	lei
Materiale consumabile	5.308,80	lei
Total minusuri	13.279,55	lei

Plusurile si minusurile au fost inregistrate in evidentele contabile.

In perioada 05.10.2018 – 01.12.2018, in baza Actului L.3.1/275/2018, emis în conformitate cu Dispozitia Directorului General al S.N.T.F.M. "CFR-Marfă" S.A., nr. 34 din 03.10.2018 s-a efectuat inventarierea parcului de locomotive și auxiliar din patrimoniul SNTFM "CFR-Marfă".

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-Marfă", înscrierea în tabelele de inventariere și completarea proceselor verbale de verificare, în conformitate cu Procedura nr. L3.1/274/2018.

CONCLUZII:

- Toate locomotivele și parcul auxiliar din patrimoniul SNTFM "CFR Marfă" au fost identificate pe teren atât în depouri cât și în societățile reparatoare.
- Locomotivele și automotoarele din patrimoniul SNTFM "CFR Marfă", inventariate în baza prezentului raport, sunt repartizate, la Depourile SNTFM "CFR-Marfă", în conformitate cu anexele 2 – 9.
- Cu ocazia inventarierii s-au constatat unele neconcordanțe între codurile de înmatriculare existente în Actul L.3.1/275/2018, emis în conformitate cu Dispozitia Directorului General al S.N.T.F.M. "CFR-Marfă" S.A., nr. 34 din 03.10.2018 și codurile de înmatriculare de pe teren în evidențele contabile.

Marcat de
Dolote.
pentru Identificare

MASURI:

- Repartizarea parcului inventar de locomotive fiecărui depou de exploatare în conformitate cu anexele 2 - 9.
- Neconcordanțele sesizate se vor corecta, după caz, imediat sau cu ocazia efectuării reparațiilor planificate și a reînmatriculării locomotivelor conform reglementărilor AFER în vigoare, respectiv în evidențele contabile.

În perioada 15.10.2018 - 23.11.2018, în baza DISPOZITIEI nr. 34/03.10.2018 a Directorului General al SNTFM "CFR Marfa" SA, a fost organizată inventarierea vagoanelor care aparțin SNTFM "CFR MARFA" SA. Acțiunea de inventariere a constat în scrierea vagoanelor în listele de inventariere, fotografierea și sablonarea acestora, încărcarea datelor din listele de inventariere în format electronic .xls în vederea prelucrării și identificării parcului de vagoane 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 aflată în evidența Departamentului Economic pentru centralul societății și rezultatul faptic al inventarierii, așa cum a reieșit din datele transmise și înscrise de către comisii regionale de inventariere. În conformitate cu prevederile art. 8 din Dispoziția nr.34/03.10.2018 a Directorului General al SNTFM "CFR Marfa" SA s-a întocmit "lista de inventariere" a vagoanelor 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 aparținând CZM..." care constituie anexe la Rapoartele de inventariere ale fiecărei comisii de inventariere ale sucursalelor/centrelor zonale. Un exemplar din listele de inventariere a vagoanelor aparținând CZM..." a fost predat către serviciile de contabilitate locale în conformitate cu prevederile art. 8 din Dispoziția nr.34/03.10.2018 a Directorului General al SNTFM "CFR Marfa" SA.

Rezultatul general al inventarierii vagoanelor proprietate SNTFM "CFR MARFA" SA pentru anul 2018 este următorul:

Evidența contabilă Central/Sucursale	Numar vagoane scriptic	Valoare de inventar/ contabilă (lei)	Numar vagoane inventariate	Nr.vagoane neinventariate (casate)	Nr.vagoane neinventariate (iesite peste frontieră)
CENTRAL CFR MARFA	22.880	674.391.466,70	22.874		6
CZM București	1.297	8.188.295,76	1.297		
Sucursala Banat Oltenia	742	4.139.622,04	742		
CZM Timisoara	650	3.123.346,31	627	23	
Sucursala Transilvania	918	4.853.416,26	918		
CZM Brasov	1.812	10.111.082,71	1.812		
Sucursala Moldova	513	724.036,59	513		
CZM Galati	833	9.958.017,29	833		
Sucursala Muntenia Dobrogea	387	8.588.846,59	387		
Total	30.032	724.078.130,25	30.003	23	6

- **30.032** - vagoane de inventariat conform situației scriptice a parcului de vagoane aflată în evidența Departamentului Economic al societății conform adresei E1.9/ 8 /05.11.2018 din Serviciul Contabilitate, Oracle.
- **30.003** - vagoane inventariate;
- **6** - vagoane neinventariate, iesite peste frontieră, prezentate în anexa 1;
- **23** vagoane casate astfel:

Marcat de
Deloitte.
pentru identificare

- 23 vagoane prezentate in anexa 2 aflate in evidenta contabila a CZM Timisoara au fost casate in baza contractului nr. V1.5/709/2016 incheiat intre SNTFM CFR Marfa SA si SC Remat Calarasi SA. Pentru aceste vagoane s-au intocmit avize de insotire a marfii, note de cantar, s-a incasat contravaloarea fierului vechi rezultat conform contract, acestea fiind ridicate de pe teren. Nu a fost intocmit proces verbal de casare pentru scoaterea acestora din evidentele contabile intrucat actiunea DIICOT Timisoara a condus la imposibilitatea intocmirii acestuia.

Din totalul de 22.880 vagoane aflate in evidentele contabile ale Central CFR Marfa, un numar de 13 vagoane sunt evidentiata ca vagoane de calatori pentru uzul administratiei, acestea au fost inventariate si au o valoare de inventar de 7.429.274,17 lei.

Tinand cont de rezultatele obtinute in urma inventarierii se propune urmatorul **Program de masuri**:

Toate vagoanele iesite peste frontiera si neinventariate vor fi inventariate cu ocazia repatrierii. Se vor face toate demersurile legale de instiintare a administratiilor de cale ferata straine in vederea repatrierii vagoanelor. Demersurile in vederea repatrierii vagoanelor neinventariate se vor face de catre responsabilul din cadrul Serviciului Trafic Local si International si Serviciului Exploatare Vagoane din central CFR Marfa.

Pentru cele 23 vagoane, se vor face demersuri la Ministerul Finantelor Publice pentru solicitarea de clarificari privind scoaterea din evidentele contabile ale acestora.

La S.C. ROFERSPED inventarierea patrimoniului s-a efectuat in conformitate cu Ordinul Min. Fin.

2861/2009, conform Deciziei Conducerii Societatii nr. 3.951/29.11.2018, rezultatele acesteia reflectandu-se in bilantul contabil.

Capitolul IV – Analiza pe baza de bilant

Din analiza datelor prezentate in bilant rezulta urmatoarele:

Posturile de Activ

A. Active imobilizate

<i>lei</i>					
Nr.crt.		2017	2018	Diferente (+/-)	2018/2017 (%)
1.	Imobilizari necorporale	93.906	196.105	102.199	208,83
2.	Imobilizari corporale din care	648.383.103	4.929.278.576	4.280.895.473	760,24
	- imobilizari corporale in curs	6.248.405	9.096.783	2.848.378	145,59
3.	Imobilizari financiare	1.530.477	4.934.867	3.404.390	322,44
4.	Titluri puse in echivalenta	181.657.851	184.698.577	3.040.726	101,67
5.	Total-Active imobilizate	831.665.337	5.119.108.125	4.287.442.788	615,53

O evaluare a Grupului a fost efectuata in cursul anului incheiat la 31 decembrie 2018 de catre evaluatori profesioniști independenti (membru ANEVAR si agreat de Ministerul Transporturilor) in conformitate cu standardele nationale de evaluare; investitiile imobiliare au fost reevaluate la valoarea lor justa la 31 decembrie 2018. Grupul a inregistrat aceasta reevaluare in 2018 prin eliminarea amortizarii acumulate de 8.353 mii lei pentru investitiile imobiliare, fata de valoarea contabila bruta a activelor.

Ca urmare a reevaluarii inregistrate la 31 decembrie 2018, valoarea investitiilor imobiliare a crescut cu 38.274 mii lei.

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

Imobilizarile corporale precum si amortizarea aferenta trecuta pe costuri sunt evidentiata pe grupe de mijloace fixe.

B. Active circulante

I. Stocuri

Stocurile de materii prime, materiale consumabile, productie in curs de executie, produse finite si marfuri, avansuri pentru cumparari de stocuri au scazut cu 8.378.939 lei (din care la CFR Marfa au scazut cu 9.099.609 lei, la IRLU si Rofersped stocurile au crescut) si se prezinta astfel:

STOCURI	Sold 31.12.2017	Sold 31.12.2018	Diferente (±)	2018/2017 (%)
Materii prime si materiale consumabile	84.145.265	77.957.466	-6.187.799	92,65
Productie in curs de executie	9.680.913	11.526.455	1.845.542	119,06
Produse finite si marfuri	3.018.898	2.999.955	-18.943	99,37
Avansuri pentru cumparari de stocuri	4.017.739	-	-4.017.739	0,00
Total	100.862.815	92.483.876	-8.378.939	91,69

II. Situatia creantelor

La 31.12.2018 situatia creantelor nete ale CFR Marfa si ale filialelor, corectate cu provizioanele pentru depreciere constituite pentru creantele incerte, in litigiu si cele cu o vechime de peste un an, se prezinta astfel:

lei

Denumire	31.12.2017	31.12.2018	Diferente (±)	2018/ 2017 (%)
Creante comerciale	180.342.383	143.188.692	-37.153.691	79,40
Sume de incasat de la societati din cadrul grupului	6.974	1.425	-5.549	20,43
Alte creante	10.488.935	16.118.094	5.629.159	153,67
Creante privind capitalul subscris si nevarsat	1.221.821	-	-1.221.821	-
Total	192.060.113	159.308.211	-32.751.902	82,95

Creantele comerciale au o pondere de 89,88% in total creante si au inregistrat o scadere de 20,60 % fata de finalul anului 2017.

Situatia creantelor la SNTFM CFR MARFA SA

Valoarea totala bruta a creantelor la data de 31.12.2018 este de 573.709.841 lei din care suma de 4.582.389 lei reprezentand valori de recuperat de la Fondul National Unic de Asigurări Sociale de Sănătate potrivit art. 38 din Ordonanta de Urgență a Guvernului nr.158/2005 privind concediile si indemnizatiile de asigurări sociale de sănătate, aprobată cu modificari si completări prin Legea nr. 399/2006, cu modificarile si completările ulterioare.

SITUATIA CREANTELOR de la clienti, debitori diversi si furnizori debitori pentru prestari de servicii la data de 31 decembrie 2018, in valoare totala de **569.127.452 lei**, din care **creante restante** in valoare de **449.329.491 lei** se prezinta dupa cum urmeaza:

Denumire	SOLD LA 31.12.2018 din care:	Curente	Restante
Total CREANTE, din care:	569.127.452	119.797.961	449.329.491
1. Creante (ct.411+418) , din care:	268.607.288	100.857.227	167.750.061
a) Clienti, total, din care :	241.879.205	74.129.144	167.750.061
~ interni	107.464.988	58.009.116	49.455.872
~ externi	22.312.572	9.751.944	12.560.628
~ incerti sau in litigiu	112.101.645	6.368.084	105.733.561
b) Clienti facturi de intocmit	26.728.083	26.728.083	-
2. Debitori diversi	288.207.041	6.927.140	281.279.901
3. Furnizori debitori pentru prestari de servicii	12.313.123	12.013.594	299.529

Din valoarea totala a creantelor **71,12%** sunt creante de la societati cu capital de stat si 28,88 % de la societati cu capital privat, dupa cum urmeaza **(in ordinea restantelor)**:

Denumire	SOLD LA 31.12.2018, din care:	Curente	Restante	OBS.	lei
TOTAL CREANTE, din care:	569.127.452	119.797.961	449.329.491		
a) CREANTE DE STAT, dpdv al creantelor restante	404.780.836	63.562.185	341.218.651		
TOTAL CET-uri , din care:	138.398.788	11.976.822	126.421.966		
1) active :	92.894.940	11.976.822	80.918.118		
Cet ARAD – in insolventa	57.546.724	0	57.546.724	executare silita la BEJ Capotescu, conexata la dosarul executiun 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; + dosar juridic in valoare de 4.920.497 lei debitor intrat in insolventa la data de 27.06.2018.....s-a depus cererea de declarare a creantei in valoare totala de 59.176.657,98 lei si am fost inscrisi cu suma declarata	
Cet Timisoara – Colterm	12.484.903	10.682.081	1.802.822	1. dosar executare silita BEJ Capotescu in valoare de 16.182.140,65 lei pe rol, + dosar juridic in valoare de 3.286.965,52 lei + dosar juridic in valoare de 2.327.581,66 lei + dosar juridic in valoare de 279.203,16 lei + dosar juridic in valoare de 129.132,19 lei + dosar juridic in valoare de 1.631.159,17 lei + dosar juridic in valoare de 414.487,38; _proces verbal de esalonare aprobat de CA	
Cet Govora – in insolventa	22.863.313	1.294.741	21.568.572	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. Conform planului de reorganizare, la creditorii chirografari , printer care si CFR Marfa nu se achita nicio suma. Planul de reorganizare a fost confirmata de instanta de judecata. Termen dosar: 27.05.2019	

**Marcat de
Datiile.
pentru Contine**

Denumire	SOLD LA 31.12.2018, din care:	Curente	Restante	OBS.
2) inactive – in faliment, din care:	45.503.848	0	45.503.848	
CET BRASOV	10.904.776	0	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 care a fost admisa in totalitate. Conform planului de reorganizare confirmat de instanta de judecata suma admisa a fost de 1.432.502,00 lei . Avand in vedere ca planul de reorganizare a esuat si CET a intrat in faliment societatea noastra este inscrisa in tabelul definitiv cu suma de 1.432.502,00 lei , conform art.148 din Legea insolventei.
CET BACAU	25.817.880	0	25.817.880	faliment, procedura in derulare
Termica Suceava	2.564.493	0	2.564.493	faliment, procedura in derulare
CET Iasi	6.216.699	0	6.216.699	faliment, procedura in derulare
~OLTCHIM	115.072.057	6.968	115.065.089	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 urmatul termen 08.05.2019
~COMPLEX ENERGETIC HUNEDOARA	33.655.619	3.317.869	30.337.750	28 de dosare executare silita la BEJ Durbaca in valoare totala de 18.753.504,93 Dosare juridice aflate pe rol in valoare totala de 9.867.358,95 lei.
~SAAF	18.002.599	208.331	17.794.268	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 s-a respins în dosarul nr. 39784/3/2017. Am solicitat executarea silita prin intermediul BEJ Rosoaga Marinela, dosar de executare nr. 31/2018.

Exercit de
Dolote.

Denumire	SOLD LA 31.12.2018, din care:	Curente	Restante	OBS.
~REGIA Autonomia pentru Activitati Nucleare	14.133.525	0	14.133.525	failment, 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.S-a 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 le. Termen dosar 06.06.2019
~IRLU	33.908.112	20.684.790	13.223.322	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	0	6.674.183	urmeaza suportarea pe costuri
~COMPANIA NATIONALA A HUILEI	5.483.201	0	5.483.201	insolventa,procedura in derulare
~CNCFR	4.494.341	537.577	3.956.764	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 părâtei, urmează să se fixeze primul termen de judecată. Termen 26.04.2018, următorul termen 06.09.2018. Cauza a ramas in pronuntare, pronuntare pe data de 04.10.2018. Acțiunea s-a respins, urmează să formulăm cale de atac după comunicarea hotărârii. 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. Am promovat cerere de chemare în judecată prin care am solicitat obligarea CNCF la plata sumei de 1.931.580,22 lei. Așteptăm termen.
~Sidermet Calan	2.757.431	0	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	32.200.980	26.829.828	5.371.152	

Marcat de
Datele.
pentru Contingent

Denumire	SOLD LA 31.12.2018, din care:	Curente	Restante	OBS.
b) CREANTE PARTICULAR, dpdv al creantelor restante	164.346.617	56.235.777	108.110.840	
~INTERAGRO	13.403.929	0	13.403.929	insolventa, procedura in derulare.Societatea noastra a contestat tabelul preliminar Tribunalul Bucuresti a admis contestatia formulata de catre societatea noastra si a dispus inscrierea creditorilor in tabelul preliminar al creantelor cu suma totala de 13,522,698,53 lei. Termen dosar 06.05.2019
~CITY GATE	11.356.675	0	11.356.675	faliment, procedura in derulare. Creanta totala 11.356.674,97 lei. Urmatorul termen: 08.03.2018, 07.06.2018, 06.09.2018, 06.12.2018. Pentru verificarea stadiului procedurii termen 11.04.2019.
~TRANSAUTO	7.230.104	0	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 acceptat ulterior deschiderii procedurii si inscrisa 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. Urmatorul termen: 11.04.2019.
~SERVTRANS INVEST	5.285.975	0	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. Sentinta Civila nr.5196/14.09.2016 - inchide procedura insolventei impotriva debitorului SC Servtrans Invest SA(BPI nr.16946/21.09.2016) Conventie de plati nr.1685/25.05.2016 la ctb F3 2/236/25.05.2016 intre CFR Marfa, Trans expedition Feroviar S.R.L. si Servtrans Invest S.A stingere suma 313.799,31 lei
~CCCCF	4.948.622	0	4.948.622	insolventa,procedura in derularein tabelul creditorilor este inscris CFR Marfa Bucuresti si Galati, Bucuresti 4.847.948,97 lei si Galati 92.795,84 lei; termen 29.05.2019 pentru continuarea procedurii

**Marcat de
Debitul.
Pentru Continut**

Denumire	SOLD LA 31.12.2018, din care:	Curente	Restante	OBS.
~PETROTRANS	4.619.341	0	4.619.341	faliment, procedura in derulare (in tabelul creditorilor este inregistrat CFR Marfa Bucuresti, Craiova si Cluj) 3.345.053,60 lei - CFR Marfa Bucuresti, 2.020.059,85 lei (termen 20.06.2019 pentru valorificare bunuri) - Craiova, 1.702.72 lei - Cluj. 16.008 CIRV
~GRUP TRANSPORT FERROVIAR	4.201.061	340.749	3.860.312	
~ICA ROMANIA	3.570.676	0	3.570.676	faliment, procedura in derulare Termen 19.06.2018, 13.11.2018. Închide procedura, dispune radierea debitoarei de la ONRC, Hotărârea nr. 6774/20.11.2018
~SERBIA-SK	3.297.342	0	3.297.342	convenție 1/2018-4956/26.09.2018-pana la 28.02.2019
~CEREALCOM DOLJ	7.920.829	5.100.599	2.820.230	
~TRANSFEROVIARIA	2.784.928	0	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) Termen 22.03.2018, 24.05.2018, 20.09.2018, 08.11.2018. Pentru continuarea procedurii Termen 10.01.2019. Prorogă propunerea de închidere a procedurii, Termen: 04.04.2019
~GAROFAL&TARABOI&PIRLEA	2.755.327	0	2.755.327	dosar de executare nr 91/2010 pe rolul BEJ Corbu Vasile Pascani.
~altii	92.971.808	50.794.429	42.177.379	

Marcat de
DabotCo.
Pentru Contingent

Principalii clienti, debitori diversi si furnizori debitori pentru prestari de servicii in ordinea soldului la 31 decembrie 2018:

Denumire	SOLD LA 31.12.2018, din care:	Curente	Restante	OBS	LEI
TOTAL CREANTE, din care:	569.127.452	119.797.961	449.329.491		
~TOTAL CET-uri	138.398.788	11.976.822	126.421.966		
~OLTCHIM	115.072.057	6.968	115.065.089	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 urmatorul termen 08.05.2019	
~IRLU	33.908.112	20.684.790	13.223.322	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.	
~COMPLEX ENERGETIC HUNEDOARA	33.655.619	3.317.869	30.337.750	28 de dosare executare silita la BEJ Durbaca in valoare totala de 18.753.504,93 Dosare juridice aflate pe rol in valoare totala de 9.867.358,95 lei.	
~SAAF	18.002.599	208.331	17.794.268	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 in anulare si s-a respins in dosarul nr. 39784/3/2017. Am solicitat executarea silita prin intermediul BEJ Rosoaga Marinela, dosar de executare nr. 31/2018.	
~ROFERSPED	16.827.708	16.827.708	0		

Marcat de
Balote.
Pentru identificare

Denumire	SOLD LA 31.12.2018, din care:	Curente	Restante	OBS
~REGIA Autonoma pentru Activitati Nucleare	14.133.525	0	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.S-a 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 le. Termen dosar 06.06.2019
~INTERAGRO	13.403.929	0	13.403.929	insolventa, procedura in derulare.Societatea noastra a contestat tabelul preliminar, Tribunalul Bucuresti a admis contestatia formulata de catre societatea noastra si a dispus inscrierea creditoarei in tabelul preliminar al creantelor cu suma totala de 13,522,698,53 lei. Termen dosar 06.05.2019
~CITY GATE	11.356.675	0	11.356.675	faliment, procedura in derulare. Creanta totala 11.356.674,97 lei. Urmatorul termen: 08.03.2018, 07.06.2018, 06.09.2018, 06.12.2018. Pentru verificarea stadiului procedurii termen 11.04.2019.
~CEREALCOM DOLJ	7.920.829	5.100.599	2.820.230	
~OMV PETROM	7.310.034	7.307.391	2.643	
~TRANSAUTO	7.230.104	0	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 acceptat ulterior deschiderii procedurii si inscrisa 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. Urmatorul termen: 11.04.2019.
~AVAS	6.674.183	0	6.674.183	urmeaza suportarea pe costuri
~ALRO	5.731.653	5.731.653	0	
~BDZ TOVARNI PREVOZI EOOD	5.580.115	3.112.293	2.467.822	
~ANSETT LOGISTICS	5.501.759	5.501.759	0	

Denumire	SOLD LA 31.12.2018, din care:	Curente	Restante	OBS
~COMPANIA NATIONALA A HUILEI	5.483.201	0	5.483.201	insolventa, procedura in derulare
~SERVTRANS INVEST	5.285.975	0	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. Sentinta Civila nr.5196/14.09.2016 - inchide procedura insolventei impotriva debitorului SC Servtrans Invest SA(BPI nr.16946/21.09.2016) Conventie de plati nr.1685/25.05.2016 la ctb F3.2/236/25.05.2016 intre CFR Marfa, Trans expedition Feroviar S.R.L. si Servtrans Invest S.A stingere suma 313.799,31 lei
~CCCCF	4.948.622	0	4.948.622	insolventa, procedura in derulare in tabelul creditorilor este in scris CFR Marfa Bucuresti si Galati, Bucuresti 4.847.948,97 lei si Galati 92.795,84 lei; termen 29.05.2019 pentru continuarea procedurii
~PETROTRANS	4.619.341	0	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 20.06.2019 pentru valorificare bunuri) - Craiova, 1.702.72 lei - Cluj. 16,008 CIRV
~CNCFR	4.494.341	537.577	3.956.764	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 părții, urmează să se fixeze primul termen de judecată. Termen 26.04.2018, următorul termen 06.09.2018. Cauza a ramas in pronuntare, pronuntare pe data de 04.10.2018. Acțiunea s-a respins, urmează să formulăm cale de atac după comunicarea hotărârii. 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. Am promovat cerere de chemare în judecată prin care am solicitat obligarea CNCF la plata sumei de 1.931.580,22 lei. Așteptăm termen.

Marcat de
Datele.
pentru continuarea

Denumire	SOLD LA 31.12.2018, din care:	Curente	Restante	OBS
~COMPLEX ENERGETIC OLTENIA	4.406.518	3.710.824	695.694	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 mil lei. DOSAR nr. 2608/95/2017 aflat pe rolul Tribunalului Gorj. Termen: 08.03.2019 Obiect - pretentii in cuantum de 67.760,98 lei. DOSAR nr. 134/95/2018 aflat pe rolul Tribunalului Gorj. Termen: 08.03.2019. Obiect - pretentii in cuantum de 3.036 lei.
~CONPET	4.254.397	4.254.397	0	
~GRUP TRANSPORT FEROVIAR	4.201.061	340.749	3.860.312	
~AZOMURES	3.586.935	3.586.935	0	
~ICA ROMANIA	3.570.676	0	3.570.676	failment, procedura in derulare Termen 19.06.2018, 13.11.2018. Închide procedura, dispune radierea debitoarei de la ONRC, Hotărârea nr. 6774/20.11.2018
~SERBIA-SK	3.297.342	0	3.297.342	conventie 1/2018-4956/26,09,2018-pana la 28.02.2019
~ARCELOMITTAL GALATI	2.981.235	1.894.905	1.086.330	
~TRANSFEROVIARIA	2.784.928	0	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) Termen 22.03.2018, 24.05.2018, 20.09.2018,08.11.2018. Pentru continuarea procedurii Termen 10.01.2019.Prorogă propunerea de închidere a procedurii, Termen: 04.04.2019
~ altii	74.505.191	25.696.391	48.808.800	

Marcat de
Datele.
pentru controlarea

Situatia creantelor pe unitati se prezinta dupa cum urmeaza:

Suc./CZM/ CIRV/ Central	Sold din balanta la 31 decembrie 2018 (lei)	Valori curente (lei)	Total restante (lei)
Bucuresti	34.650.859	1.617.030	33.033.829
Craiova	204.081.625	25.159.360	178.922.265
Timisoara	121.024.065	15.285.272	105.738.793
Cluj	12.334.790	6.351.981	5.982.809
Brasov	24.269.421	6.575.953	17.693.468
Iasi	42.554.361	1.592.049	40.962.312
Galati	14.553.730	4.188.026	10.365.704
Constanta	8.804.377	4.370.542	4.433.835
CIRV	1.128.310	6.094	1.122.216
Total SUC,CZM,CIRV	463.401.538	65.146.307	398.255.231
CENTRAL	105.725.914	54.651.654	51.074.260
TOTAL CFR MARFA	569.127.452	119.797.961	449.329.491

Valoarea creantelor reprezentand clienti incerti sau in litigiu si debitori diversi reprezinta 70,34 % din totalul creantelor de la clienti, debitori diversi si furnizori debitori. Mentionam ca in situatiile financiare consolidate Grupul nu a aplicat IFRS 9 privind creantele comerciale.

III. Disponibilitati

La 31 decembrie 2018 CFR Marfa SA si filialele acesteia inregistrau urmatoarele disponibilitati:

lei

Denumire	Sold la 31.12.2017	Sold la 31.12.2018	2018/2017 (%)
Cont la banca in lei	5.590.027	4.683.963	83,79
Cont la banca in valuta	1.437.213	110.679	7,70
Casa in lei	132.709	211.029	159,02
Casa in valuta	15.976	28.423	177,91
Alte valori	303.404	8.092.256	2.667,16
Total	7.479.329	13.126.350	175,50

Contul 471 – Cheltuieli inregistrate in avans

Cheltuielile inregistrate in avans sunt in valoare de 1.014.865 lei din care:

~valoarea de 906.699lei CFR Marfa se compune din: 20.753 lei cheltuieli pentru abonamente presa, publicatii, ziare si 885.946 lei alte cheltuieli anticipate (abonamente scolare pentru copii salariatilor, taxe asigurare obligatorie raspundere civila pentru auto).

Posturile de Pasiv

1. Capitalul propriu

lei

Denumire	Sold la 31.12.2017	Sold la 31.12.2018	dif
Capital social	2.012.117.375	2.796.165.027	784.047.652
Prime de capital		3.565.404	3.565.404
Rezerve din reevaluare	82.127.531	4.393.196.883	4.311.069.352
Rezerve	204.058.274	213.050.046	8.991.772
Rezultatul reportat ct. 117 (sold D)	2.124.135.759	3.168.439.752	1.044.303.993
Rezultatul exercitiului ct. 121 (sold D)	149.089.750	161.556.778	12.467.028
Repartizarea profitului	0	0	0
Total-Capitaluri proprii	25.077.671	4.075.980.830	4.050.903.159

Fata de 31.12.2017 capitalurile proprii au crescut cu 4.050.903.159 lei.

La 31 decembrie 2018 CFR Marfa a procedat la reevaluarea imobilizarilor corporale si a investitiilor imobilizare din patrimoniu, rezultand o crestere a rezervei din reevaluare cu 4.307.226.611 lei.

In anul 2018 CFR Marfa a inregistrat suma de 57.457.616 lei in rezultat reportat rezultata din:

~160.902.287 lei reprezentand impact schimbare politica contabila capitalizarea costurilor pentru reviziile sau inspectiile generale regulate;

~ (92.794.338) lei aferenta cheltuielilor cu penalitatile datorate CNCFR în valoare de 88.599.847 lei si penalitati datorate CFR Calatori in valoare de 4.194.491 lei.

~ (11.206.620) lei aferenta orelor suplimentare efectuate de angajati in cursul anului 2017, 575.763 lei alte corectii.

2. Datorii

Conform datelor din bilant, datoriile totale consolidate (fara ajustari) sunt de 1.302.559.607 lei, din acestea datoriile pe termen scurt sunt in valoare de 1.143.925.015 lei, cu urmatoarea componenta:

AN 2018

Datorii	Valoare	lei din care datorii sub 1 an
Sume datorate institutiilor de credit (linie credit RAIFFEISEN BANK de la CFR MARFA) din care:	1.251.605	1.251.605
Avansuri incasate in contul comenzilor	17.680.343	17.680.343
Datorii comerciale	1.148.163.602	1.015.237.595
Datorii cu personalul, asigurari sociale si alte datorii	135.464.057	109.755.472
Total	1.302.559.607	1.143.925.015

Din totalul datoriilor pe termen scurt, datoriile comerciale reprezinta 88,75%.

Marcat de
Debit.
pentru identificare

SITUATIA DATORIILOR CFR Marfa la 31 decembrie 2018 (conform anexei 6" Monitorizare FMI-Datorii", inclusiv contul 472 venituri inregistrate in avans) in valoare totala de **1.214.972.219 lei** . Conform datelor din bilant 1.082.046.212 lei reprezinta datorii **pe termen scurt** si 132.926.007 lei pe termen lung (conventie de esalonare cu CNCFR).

Situatia datoriilor se prezinta astfel:

DENUMIRE	SOLD LA 31.12.2018, din care:	pe termen scurt	pe termen lung
DATORII TOTALE, din care:	1.214.972.219	1.082.046.212	132.926.007
1.Datorii catre Bugetul General Consolidat	46.988.859	46.988.859	-
2.Datorii catre furnizori si creditori diversi	1.124.803.169	991.877.162	132.926.007
3.Datorii catre institutiile de credit	1.251.605	1.251.605	-
4.Alte datorii (salarii,retineri din salarii,garantii, efecte de comert de platit, avansuri incasate in contul comenzilor,etc.)	41.928.586	41.928.586	-

1) Datoriile catre bugetul general consolidat la 31 decembrie 2018 de 46.988.859 lei, se prezinta astfel :

DENUMIRE	SOLD LA 31.12.2018 preliminat, din care:	Curente	Restante
DATORII catre Bugetul General Consolidat ,din care:	46.988.859	16.991.592	29.997.267
~Datorii catre Bugetul de Stat	15.097.853	5.558.321	9.539.532
~Datorii catre Bugetul Asigurarilor Sociale	31.634.423	11.426.368	20.208.055
~Datorii catre Bugetul Local	256.583	6.903	249.680

2) Datoriile catre furnizori si creditori diversi la 31 decembrie 2018, in valoare totala de 1.124.803.169 lei, din care 854.298.473 lei datorii restante, se prezinta astfel:

lei

DENUMIRE	SOLD LA 31.12.2018 , din care:	Curente	Restante
Total, din care:	1.124.803.169	270.504.696	854.298.473
FURNIZORI , din care:	1.117.330.492	263.230.475	854.100.017
~ interni	1.056.694.130	218.601.922	838.092.208
~ externi	18.235.187	2.263.827	15.971.360
~ furnizori de imobilizari	7.805.931	7.769.482	36.449
~ furnizori facturi nesoite	34.595.244	34.595.244	0
CREDITORI DIVERSI	7.472.677	7.274.221	198.456

Marcat de
Deloitte.
pentru identificare

Din valoarea totala a datoriilor comerciale **94,10% sunt datorii catre societati de stat si 5,90 % catre societati particulare**, dupa cum urmeaza (in ordinea restantelor):

Datoriile comerciale catre societati de STAT si PARTICULARE	SOLD LA 31.12.2018, din care:	Curente	Restante
Total , din care:	1.124.803.168	270.504.695	854.298.473
a) datorii de stat, din care ARIERATE	1.058.458.672	242.241.477	816.217.195
CNCFR	993.854.454	201.523.335	792.331.119 lei din care 139.577.245 lei penalitati
CALATORI	33.542.381	18.356.917	15.185.464
INFORMATICA FERROVIARA	7.196.888	1.316.086	5.880.802
AFER	1.246.212	207.983	1.038.229
SCRL BRASOV	684.230	100.130	584.100
CN "ADM. PORT. MARITIME" CONST.	558.926	185.432	373.494
SNCFR	149.829	0	149.829
altii	21.225.752	20.551.594	674.158
b) datorii particaliari, din care ARIERATE	66.344.496	28.263.218	38.081.278
OSCAR DOWNSTREAM	16.319.859	4.527.534	11.792.325
Grup Transport Feroviar	4.620.001	0	4.620.001
GERMANIA	2.818.812	22.645	2.796.167
TRANSWAGGON	2.183.220	54.012	2.129.208
POLONIA	1.649.720	2.081	1.647.639
OMV PETROM MARKETING	5.659.910	4.200.033	1.459.877
ERMEWA	1.938.514	692.856	1.245.658
UIC	891.458	0	891.458
VTG RAILCAR	946.713	121.488	825.225
AUSTRIA	934.830	111.798	823.032
CON METAL	1.219.626	407.297	812.329
altii	27.161.833	18.123.474	9.038.359

Nota: mentionam ca sunt incheiate conventii cu:

~ Telecomunicatii CFR, conventie de esalonare a datoriilor in valoare de 17 mii lei, pana in 28.01.2019

~SNTFC Calatori SA, o conventie de esalonare a datoriilor in valoare de 29.837 mii lei pana in septembrie 2019

~ Informatica feroviara,o conventie in valoare de 2.517 mii lei pana in 30.03.2019

~CNCFR, o conventie de esalonare a datoriilor reprezentand penalitati, incheiata in 06.12.2018

S-a incheiat o conventie cu CNCFR in valoare de 538.198.044,68 lei din care 162.214.787,73 lei penalitati esalonate pe 72 de luni iar pentru diferenta de 375.982.856,9 5lei societatea a pus la dispozitie 9.800 de vagoane pe care executorul judiciar a instituit sechestrul.

**Marcat de
Debitat.
pentru identificare**

Principalii furnizori si creditori diversi **in ordinea soldului la 31.12.2018** sunt prezentati in tabelul de mai jos:

DENUMIRE	SOLD LA 31.12.2018, din care:	Curente	Restante
Total, din care:	1.124.803.168	270.504.695	854.298.473
CNCFR	993.854.454	201.523.335	792.331.119 lei din care 139.577.245 lei penalitati
CALATORI	33.542.381	18.356.917	15.185.464
OSCAR DOWNSTREAM	16.319.859	4.527.534	11.792.325
IRLU	13.346.017	13.311.311	34.706
INFORMATICA FERROVIARA	7.196.888	1.316.086	5.880.802
OMV PETROM MARKETING	5.659.910	4.200.033	1.459.877
ELECTRIFICARE CFR	5.519.844	5.512.047	7.797
Grup Transport Feroviar	4.620.001	-	4.620.001
ORE SUPLIMENTARE	4.279.901	4.279.901	-
GERMANIA	2.818.812	22.645	2.796.167
TRANSWAGGON	2.183.220	54.012	2.129.208
ERMEWA	1.938.514	692.856	1.245.658
POLONIA	1.649.720	2.081	1.647.639
AFER	1.246.212	207.983	1.038.229
CON METAL	1.219.626	407.297	812.329
UP ROMANIA	1.201.123	1.201.123	-
TOTAL BUSSINES TECHNOLOGIES	1.097.975	542.420	555.555
TINMAR ENERGY	988.629	968.498	20.131
ROFERSPED	980.470	848.712	131.758
BDZ CARGO	966.145	966.145	-
VTG RAILCAR	946.713	121.488	825.225
AUSTRIA	934.830	111.798	823.032
UIC	891.458	-	891.458
Nynmetal	848.580	848.580	-
NACCO RAIL	806.963	51.543	755.420
SCRL BRASOV	684.230	100.130	584.100
OCCF	662.130	-	662.130
BOSNIA-HERTEGOVINA	633.555	111.113	522.442
altii	17.765.008	10.219.107	7.545.901

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

lei

DENUMIRE	SOLD LA 31.12.2018, din care:	pe termen scurt	pe termen lung
Total, din care:	1.251.605	1.251.605	-
~linie de credit la Raiffeisen Bank	1.251.605	1.251.605	-

In cursul anului 2018 societatea a avut o linie de credit la Raiffeisen Bank in valoare de 26.500.000 lei, care a fost lichidata pe 03 ianuarie 2019 .

4) Alte datorii in valoare de **41.929.586 lei** reprezinta salarii si retineri din salarii, garantii, avansuri incasate in contul comenzilor.

Conform datelor din bilant, datoriile totale ale **SC CFR IRLU SA** sunt de 145.080.531 lei.

Situatia obligatiilor fata de Bugetul se Stat, Bugetul de Asigurari Sociale si alte impozite conform balantei de verificare la data de 31.12.2018

Bugetul de stat	5.870.644
Bugetul asigurarilor sociale	24.195.740
Penalitati BAS +BS	29.591.616
Fonduri speciale –taxe si varsaminte asimilate	1.660.725
Total datorii	61.318.725

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 debitoarei CFR IRLU. Urmare a acestuia se prelungeste perioada de rambursare a datoriei cu inca un an.

La data de 31.12.2018, societatea are trei rate scadente si neachitate. Din obligatiile curente pentru anul 2018 sunt neachitate incepind cu, parțial, luna martie 2018 iar din luna aprilie nu s-a mai achitat nici o obligatie catre bugetul de stat.

Din analiza datelor din bilantul **consolidat la 31 decembrie 2018** se constata urmatoarele:

- active totale in valoare de 5.385.041.427 lei;
- datorii totale 1.308.347.108 lei
- activ net in valoare de 4.076.694.319 lei;

Capitolul V – Instrumente financiare si managementul riscului

Managementul riscului financiar

Societatea este supus urmatoarelor riscuri generate de instrumentele financiare:

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

Riscul de credit

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

Riscul de credit al Societatii in ceea ce priveste creantele este concentrat in special in jurul companiilor controlate de stat.

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

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

Riscul de lichiditate

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

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

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

Riscul de piață

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

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

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

Riscul mediului operațional

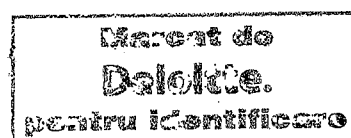
Criza globală actuală de credit și de lichiditate, care a început la mijlocul anului 2008, a avut ca rezultat, printre altele, un nivel mai scăzut și un acces dificil la piața de capital, rate mai mari de creditare interbancară și scăderea nivelului activităților de afaceri. Pierderile semnificative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

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

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

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

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



Managementul capitalului

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

CONTROLUL INTERN

Controlul intern al Societății 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 VII - 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 Societatii este încredințată că principiul „condițiilor normale de piață” a fost respectat în tranzacțiile cu părțile afiliate.

Capitolul VIII - Pretentii de natura juridică

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

Există litigii în care unii angajați au revendicat 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.

Societatea face obiectul unei investigații a Direcției de Investigare a Infrațiunilor 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.

În luna decembrie 2017 Comisia Europeană a publicat un anunț cu privire la finanțarea acordată CFR Marfa și a fost decisă inițierea procedurii prevăzute la art. 108 alineatul 2 din Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene. Procedura de analiză a informațiilor este în curs și este executată de Autoritatea Europeană pentru Concurență – DG Competition care ar putea cere anularea stingerii obligațiilor fiscale și obligațiilor către furnizori efectuate în 2013 și recunoașterea obligațiilor în bilanțul companiei până în anul 2018, ca urmare a neprivatizării companiei și considerând acestea ca fiind încadrate ca posibil ajutor de

stat. Conducerea Societatii considera redusa probabilitatea unor asemenea solicitari. La data acestor situatii financiare individuale, Societatea face parte dintr-o investigatie declansata de DG Competition, in legatura cu stingerea obligatiilor fiscale, furnizori etc, din anul 2013 si a furnizat datele cerute. In aprilie 2019 Societatea impreuna cu actionarul principal (Ministerul Transporturilor), au constituit un grup de lucru pentru dezbaterile ce se vrea purtate cu Comisia Europeana privind CFR Marfa. «

Capitolul IX - Continuitatea activitatii

Prezentele situatii financiare au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii, care presupune ca Societatea isi va continua activitatea si in viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumtii, conducerea analizeaza previziunile referitoare la intrarile viitoare de numerar. Pe baza acestor analize, conducerea considera ca Societatea va putea sa isi continue activitatea in viitorul previzibil si prin urmare aplicarea principiului continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare este justificata.

Pentru anii 2018 si 2017, Grupul inregistreaza pierdere neta de 161.249.259 lei (218.366.312 lei in 2017) si pierdere din exploatare de 163.504.158 lei (224.650.757 lei in 2017). La 31 decembrie 2018, Grupul are pierderi reportate in suma de 3.168.439.751 lei (3.007.640.257 lei la 31 decembrie 2017).

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

Avand in vedere dificultatile financiare cu care se confrunta Grupul, nu a fost prevazut in bugetul pe anul 2018 angajarea unui actuar autorizat pentru calculul viitoarelor datorii în caz de pensionar, respectiv eventualele corectii ce ar fi fost necesare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018 asupra provizioanelor.

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 consolidate anexate in baza urmatoarelor considerente si ca activitatea va continua in urmatoarele 12 luni de la data situatiilor financiare consolidate:

Bugetul aprobat de venituri si cheltuieli estimate pe urmatoarele 12 luni, isi propune reducerea pierderii fata de exercitiul financiar anterior estimand un rezultat negativ. La capitolul venituri acestea au fost estimate cu 7,53 % mai mari fata de anul anterior, si anume in suma totala de 811.208 mii lei mii lei. Din totalul "veniturilor din productia vanduta" propuse, Societatea are incheiate in prezent contracte in proportie de 85%. Pentru restul de 15% Societatea a participat deja la procedura de licitatie, atribuirea castigatorului fiind in curs;

- 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.

Capitolul X - Evenimente ulterioare datei bilantului

Prin Hotararea AGA a CFR IRLU SA din data de 06.05.2019 s-a aprobat demararea procedurii de fuziune prin absorbtie a Societatii CFR IRLU SA filiala a SNTFM CFR MARFA SA, la care s-a primit si acordul ANAF, principalul creditor al CFR IRLU SA, societate aflata in insolventa.

Declaratie nefinanciara pentru anul 2018

CFR MARFA SA

conform Ordinului Nr. 1938/2016 privind modificarea și completarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, aprobate prin Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 1.802/2014 .

Descriere succintă a modelului de afaceri

În temeiul articolului 45 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 12/1998 privind transportul pe calea ferată românească și reorganizarea Societății Naționale a Căilor 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.

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

În scopul realizării obiectului de activitate, CFR Marfa desfășoară următoarele activități:

- conduce, organizează, planifică, coordonează și controlează activitatea de transport feroviar public de marfă pe care o desfășoară;
- asigură elaborarea, avizarea sau aprobarea, după caz, a actelor cu caracter normativ, a instrucțiunilor și regulamentelor specifice obiectului său de activitate;
- organizează și asigură exploatarea materialului rulant în condiții de siguranță a circulației;

- stabilește și adaptează tarifele pentru transporturile feroviare publice de marfă, precum și pentru alte prestații și servicii din domeniul său de activitate;
- elaborează prescripții, tehnologii, normative și norme de muncă specifice activității proprii;
- inițiază și încheie convenții și contracte de transport internațional potrivit legii și reglementarilor internaționale în vigoare;
- participă în nume propriu la organisme similare internaționale de cooperare în domeniul feroviar sau în domenii conexe activității sale;
- înființează sucursale, agenții și reprezentanțe în țară și în străinătate și coordonează activitatea acestora;
- negociază și contractează credite cu bănci și alte instituții financiare, în condițiile legii;
- 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;
- se poate asocia cu terțe persoane fizice și juridice, române sau străine, în scopul creării de noi societăți comerciale, altele decât gestionarul infrastructurii feroviare ;
- poate acorda unor persoane fizice sau juridice facilități și gratuități la transportul pe calea ferată, în condițiile legii;
- poate organiza și asigura funcționarea propriilor structuri de pază, în condițiile legii;
- asigură instruirea, examinarea și autorizarea în funcție a personalului propriu;
- în caz de evenimente de cale ferată, participă la cercetare, intervine și ia măsurile necesare pentru reluarea circulației trenurilor, potrivit obiectului sau de activitate;
- organizează și exercită prin organe specializate controlul permanent al activității proprii de exploatare, producție și siguranță a circulației;
- 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;
- stabilește caracteristicile de construcție ale mijloacelor de transport noi, precum și în cazul modernizării celor existente;
- asigură modernizarea materialului rulant, în scopul integrării în sistemul de transport feroviar european;
- organizează calificarea, recalificarea și perfecționarea personalului propriu;
- 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;
- desfășoară activități de transport feroviar în interes propriu;
- asigură furnizarea datelor statistice cu privire la activitatea desfășurată;
- realizează, pentru personalul propriu, activități sociale, culturale, turistice și sportive;
- inițiază proiecte de acte normative ce privesc activitatea proprie, pe care le supune spre aprobare Ministerului Transporturilor;
- 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;
- desfășoară și alte activități pentru realizarea scopului și obiectului său de activitate, inclusiv operațiuni de comerț exterior.

Serviciile prestate de CFR Marfa către clienții săi cuprind în principal:

- transportul propriu-zis pe parcurs CFR;
- efectuarea prestațiilor de manevra din / în stație la / de la locul de încărcare / descărcare;
- operații de cântărire efectuate pe cântarele din dotare;
- prestații de comisionar vamal în puncte de lucru pentru care deține autorizații;

În anul 2018 CFR Marfa a realizat transporturi în trafic intern și internațional, având încheiate peste 200 de contracte.

Cota de piață în sistem feroviar, în anul 2018, este de **44,32 %** pentru marfuri transportate și **35,2%** pentru parcursul tarifar.

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 deșeuri, 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, CIRV – 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 siguranța 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. Apa uzată generată este de tip: menajer (sedii sociale, stații), industrial (subunități T), la care se adaugă cele 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.

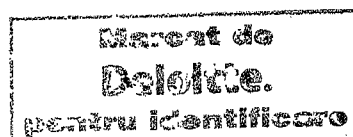
Apele uzate sunt monitorizate periodic, pe baza unor programe, adaptate cerințelor actelor de reglementare, urmărindu-se încadrarea în parametrii stabiliți. Analizele sunt efectuate de laboratoare specializate/acreditate RENAR (pe bază de contracte/comenzi).

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/proprietarului 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).

Aspectele sociale și de personal

➤ În prezent în cadrul CFR Marfă există trei federații sindicale constituite la nivelul societății, acestea fiind constituite din sindicate aflate în toate structurile organizatorice ale societății.

Relația dintre cele două părți (CFR Marfă, pe de o parte, și federațiile sindicale susmenționate, pe de altă parte) este strâns legată de activități de interes comun, printre care amintim următoarele:

- Negocierea contractelor colective de muncă la nivelul CFR Marfă;
- Negocierea acordurilor încheiate conform prevederilor art. 153 din Legea nr. 62/2011 a Dialogului Social, cu modificările și completările ulterioare;
- Consultări în ceea ce privește planurile de restructurare și reorganizare a activității CFR Marfă și alte măsuri organizatorice în vederea eficientizării activității societății;
- Consultări cu privire la Bugetul de Venituri și Cheltuieli al CFR Marfa, conform prevederilor art. 6 din O.G. nr. 26/2013;

- Stabilirea de comun acord a unității emitente a tichetelor de masă, conform prevederilor art. 7 din Legea nr. 142/1998 privind acordarea tichetelor de masă.

Cu ocazia negocierii contractelor colective de muncă încheiate la nivelul CFR Marfă, sunt reglementate drepturile și obligațiile reciproce ale părților cu privire la:

- încheierea, executarea, modificarea, suspendarea și încetarea contractelor individuale de muncă;
- timpul de muncă și timpul de odihnă;
- condițiile de muncă și protecția muncii;
- salarizarea și alte drepturi salariale;
- protecția socială a salariaților și alte drepturi ale acestora;
- recunoașterile reciproce, drepturile și obligațiile angajatorului, ale salariaților și ale organizațiile sindicale legal constituite la nivelul CFR Marfă;
- formarea și perfecționarea profesională;
- facilitățile de călătorie pe calea ferată ale salariaților societății și membrilor de familie ai acestora, etc.

Negocierea contractelor colective de muncă se realizează cu respectarea prevederilor Legii nr. 62/2011 a Dialogului Social, cu modificările și completările ulterioare, și a Legii nr. 53/2003 – Codul Muncii, cu modificările și completările ulterioare.

➤ In ceea ce privește sanatatea si siguranta la locul de munca, la nivelul societatii a fost constituit Comitetul de Securitate si Sanatate in Munca in vederea informarii lucratorilor si/sau reprezentantilor salariatilor de catre angajator cu privire la:

- ~ riscurile pentru securitate si sanatate in munca, precum si masurile si activitatile de prevenire si protectie atat la nivelul intreprinderii si/sau unitatii, in general, cat si la nivelul fiecarui post de lucru si/sau fiecarei functii;
- ~ in vederea indeplinirii atributiilor in conformitate cu prevederile legislatiei in vigoare;
- ~ consultarea lucratorilor si/sau reprezentantilor salariatilor cu privire la problemele referitoare la securitatea si sanatatea in munca.
- ~ consultarea lucratorilor si/sau reprezentantilor salariatilor cu privire la conditiile de munca;
- ~ consultarea lucratorilor si/sau reprezentantilor salariatilor cu privire la echipamentele individuale de protectie;
- ~ consultarea lucratorilor si/sau reprezentantilor salariatilor cu privire la materiale igienico-sanitare;
- ~ consultarea lucratorilor si/sau reprezentantilor salariatilor cu privire la existenta noxelor la locurile de munca;

Cu ocazia desfasurarii sedintelor CSSM, lucratorii si/sau reprezentantii salariatilor prezinta angajatorilor problemele cu privire la:

- ~ orice masura care ar afecta semnificativ securitatea si sanatatea in munca;
- ~ masurile propuse in scopul diminuarii riscurilor pentru lucratori si/sau al eliminarii surselor de pericol.
- ~ imbunatatirea conditiilor de munca astfel incit sa fie eliminate riscurile de accidentare si imbolnavire profesionala si sursele de pericol.
- ~ situatia acordarii echipamentelor individuale de protectia muncii;
- ~ calitatea echipamentelor individuale de protectie a muncii;
- ~ periodicitatea (reducerea periodicitatii) acordarii echipamentelor individuale de protectie a muncii.

➤ Referitor la egalitatea de gen, aceasta se realizează având în vedere următoarele:

- egalitate economică pentru femei și bărbați;
- plată egală pentru muncă egală;
- egalitate în mecanismele de luare a deciziilor, etc.

De asemenea, încadrarea salariatilor pe posturile din cadrul CFR Marfă se realizează fără a se face diferența dintre bărbați și femei, avându-se în vedere, printre altele, și următoarele aspecte

- în anunțurile pentru oferte de serviciu nu se condiționează ocuparea unui loc de muncă de apartenența la un anumit sex;
- în procesul de recrutare și selecție nu se solicită teste de sarcină pentru candidatele la diverse posturi sau folosirea maternității ca motiv de refuz al angajării;

- la acordarea salariului pentru o muncă similară calitativ și cantitativ, femeile nu sunt plătite mai puțin față de bărbați.
- promovarea profesională nu se face pe criterii de apartenență la un anumit sex, etc.

Drepturile omului, combaterea corupției și a dării de mită

În anul 2018 Planul de Integritate a fost distribuit în faza de proiect în cadrul CFR Marfa în vederea informării și pentru eventuale solicitări privind modificări și completări ale acestuia. Ulterior Planul de Integritate a fost elaborat, aprobat și distribuit în cadrul CFR Marfa, fiind desemnat un coordonator al planului cât și o persoană de contact.

Pentru implementarea Planului de Integritate s-a reevaluat și actualizat „Lista documentelor de interes public” în conformitate cu standardul general SNA „Publicare a informațiilor de interes public”. Au fost postate pe site-ul societății, informații publice cuprinse în standardul general SNA „Publicare a informațiilor de interes public”. Pe site-ul CFR Marfa se afla raportul de evaluare a implementării legii nr. 544/2001.

Sistemului de prevenire a corupției la nivelul CFR Marfa a fost auditat în anul 2018 de către Serviciul Audit Intern.

A fost elaborată la nivelul CFR Marfa o procedură privind protecția avertizorilor în interes public care semnalează încălcări ale legii fiind nominalizate persoane desemnate pentru a primi sesizările avertizorilor de integritate. Este operațională pe site-ul CFR Marfa o caseta/formular care facilitează sesizările.

S-a solicitat introducerea în Programul de pregătire profesională a modulelor de pregătire pe tema integrității.

La nivelul CFR Marfa este adoptată declarația de aderare la valorile fundamentale ale SNA.

Prin Decizia Directorului General a fost constituit un Grupul de lucru pentru realizarea activităților prevăzute de Metodologia standard de evaluare a riscurilor de corupție din cadrul societății.

În anul 2018 a fost realizat Inventarul măsurilor de transparență instituțională și de prevenire a corupției, precum și a indicatorilor de evaluare în cadrul SNTFM “CFR Marfa” SA.

Nu au fost înregistrate incidente de integritate în cadrul SNTFM “CFR Marfa” SA în anul 2018.

Descriere a politicilor adoptate în legătură cu aceste aspecte

S.N.T.F.M. CFR Marfa S.A. promovează și dezvoltă o cultură organizațională orientată spre calitate, protecția mediului, siguranță feroviară, sănătate și securitate ocupațională.

Prin implementarea și dezvoltarea Sistemului de Management Integrat, conducerea de la cel mai înalt nivel a CFR Marfa își exprimă angajamentul său pentru:

- îndeplinirea cerințelor și așteptărilor clienților, autorităților, salariaților și a altor părți interesate în ceea ce privește calitatea produselor și serviciilor, siguranța feroviară, protecția mediului, sănătatea și securitatea ocupațională;
- transportul mărfii la destinație în condiții de siguranță feroviară, cu respectarea contractelor de transport;
- stabilirea și dezvoltarea cu furnizorii a unor relații de colaborare pentru a beneficia de materiale, componente și servicii de calitate, în concordanță cu cerințele de mediu, sănătate și securitate, necesare derulării în condiții optime și eficiente a activităților CFR Marfa;
- identificarea, monitorizarea sistematică și ținerea sub control a riscurilor și oportunităților asociate obiectivelor, proceselor și siguranței feroviare;
- respectarea cerințelor legale și a altor cerințe aplicabile domeniului feroviar;

- creșterea competenței personalului propriu, care să-și îndeplinească sarcinile cu devotament, cu respect față de mediu și cu riscuri minime privind sănătatea și securitatea ocupațională;
- întreținerea parcului de material rulant, în conformitate cu cerințele Regulamentelor Europene;
- creșterea gradului de conștientizare a întregului personal, esențială pentru îndeplinirea politicii și obiectivelor stabilite de managementul de la cel mai înalt nivel;
- prevenirea și reducerea poluării mediului, identificarea și ținerea sub control a aspectelor de mediu, realizarea programelor de monitorizare a factorilor de mediu, gestionarea responsabilă a tuturor categoriilor de deșeuri;
- menținerea certificării domeniilor Sistemului de Management Integrat și îmbunătățirea continuă a acestuia prin monitorizarea permanentă a proceselor;
- identificarea factorilor care determină o mai bună comunicare internă, ca premisă a eficacității organizaționale.

CFR Marfă aplică măsuri pentru protecția resurselor informaționale împotriva amenințărilor interne sau externe, deliberate sau accidentale, asigurând integritatea, confidențialitatea și disponibilitatea informațiilor organizației.

Dezvoltarea controlului intern/managerial, utilizarea eficientă a resurselor umane și materiale, aplicarea unei politici investiționale adecvate și îmbunătățirea continuă a performanțelor proceselor sistemului nostru de management integrat vor permite creșterea productivității și reducerea cheltuielilor.

Acțiuni pentru abordarea riscurilor și oportunităților

Identificarea și tratarea riscurilor care afectează realizarea activităților și/sau atingerea obiectivelor generale/specifice (stabilite conform Procedurii Procesului de Management), pentru anumite categorii de activități, procese și/sau tehnologii se face în conformitate cu Procedura Operațională Managementul Riscurilor. Odată cu identificarea riscurilor se determină și oportunitățile, care se tratează conform Procedurii Procesului de Îmbunătățire continuă.

Indicatori cheie nefinanciari relevanti pentru activitățile specifice:

Indicatori specifici	2017	2018	2018/ 2017 %
Tone transportate	27.266.254	24.582.721	90,16
Parcursul marfurilor [mii tnetre km exploatare]	5.367.079	4.849.325	90,35
Numar mediu de salariati	5.995	5.813	96,96
Productivitatea muncii [mii tnetre km exploatare/ nr mediu salariati]	895	834	93,18

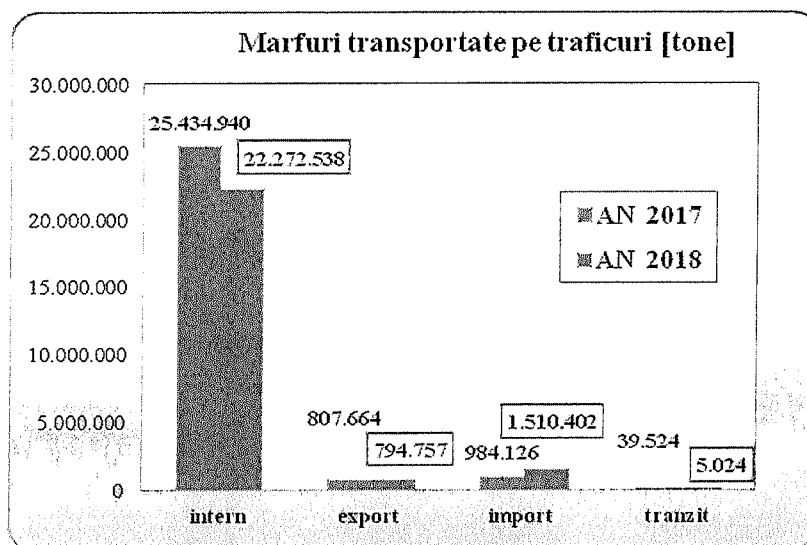
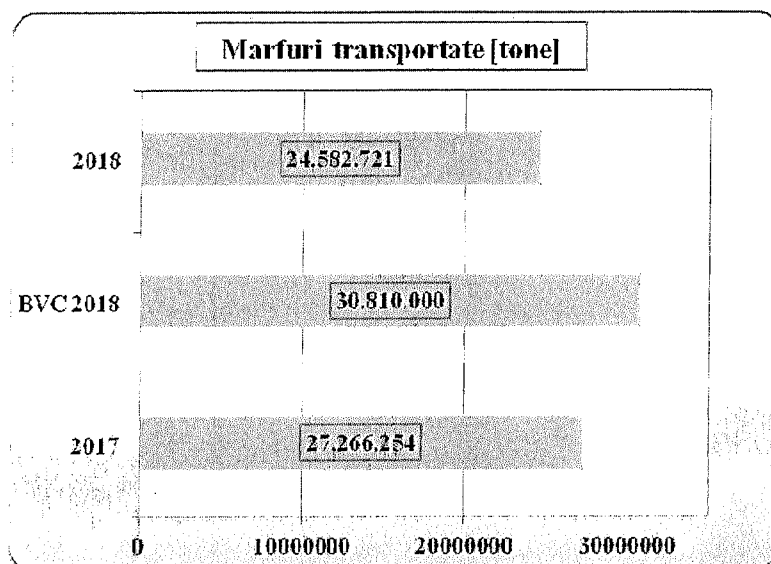
In anul 2018, productivitatea a scazut cu **6,82 %** fata de anul 2017, pe fondul scaderii prestatiei cu **9,65%** si a scaderii numarului mediu de salariați cu **3,04%**.

SUCURSALE	Perioada	Muntenia-Dobrogea	Banat-Oltenia	Transilvania	Moldova	Total sucursale	Total retea
Productivitatea muncii [mii tkm exploatare/ nr mediu salariați]	12 luni 2009	315	442	365	277	359	350
	12 luni 2010	492	774	358	494	551	534
	12 luni 2011	714	1078	561	764	806	775
	12 luni 2012	682	999	669	913	820	744
	12 luni 2013	667	805	626	1089	772	667
	12 luni 2014	691	786	863	1262	852	735
	12 luni 2015	857	945	1085	1270	1000	860
	12 luni 2016	908	952	981	1201	985	849
	12 luni 2017	925	1132	916	1222	1042	895
	12 luni 2018	902	965	946	1149	974	834
	2018/ 2017 %	97,5	85,2	103,3	94,0	93,4	93,2
	2018/ 2016 %	101,9	118,9	93,5	101,7	105,8	105,4
	2018/ 2015 %	108,0	119,8	84,5	96,2	104,2	104,1
	2018/ 2014 %	133,9	143,9	106,2	96,8	122,3	121,8
	2018/ 2013 %	138,7	140,6	146,4	112,2	135,0	134,2
	2018/2012%	135,6	113,3	137,1	133,8	127,1	120,4
	2018/2011 %	129,6	105,0	163,3	160,0	129,4	115,5
	2018/2010 %	188,2	146,2	256,2	247,6	189,1	167,7
	2018/2009 %	293,8	256,2	251,2	440,8	290,4	255,8

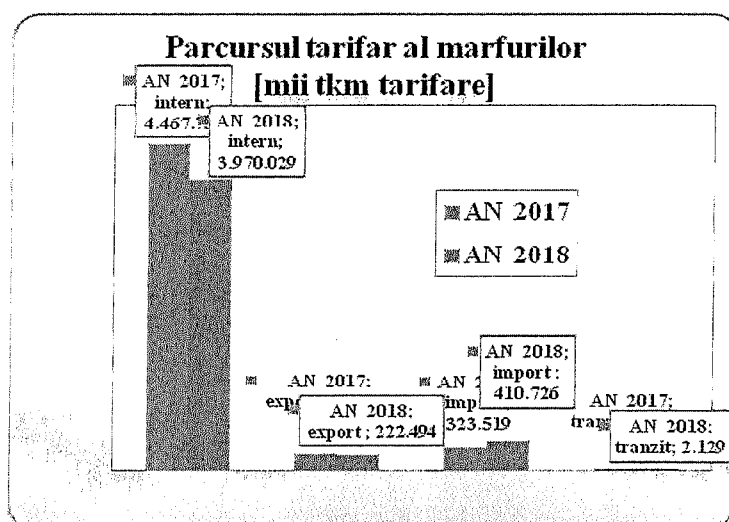
In anul 2018 CFR Marfa a inregistrat o scadere cu **9,84%** a volumului de marfuri transportate si cu **8,69%** a parcursului tarifar al marfurilor, fata de anul 2017.

Pe traficuri, situatia se prezinta astfel:

Marfuri transportate [tone]	intern	export	import	tranzit	total
AN 2017	25.434.940	807.664	984.126	39.524	27.266.254
AN 2018	22.272.538	794.757	1.510.402	5.024	24.582.721
% 2018/ 2017	87,57	98,40	153,48	12,71	90,16
+/-	-12,43	-1,60	53,48	-87,29	-9,84
pondere 2017	93,3	3,0	3,6	0,1	100,0
pondere 2018	90,6	3,2	6,1	0,0	100,0



Parcursul tarifar al marfurilor [mii tkm tarifare]	intern	export	import	tranzit	total
AN 2017	4.467.733	230.886	323.519	21.801	5.043.939
AN 2018	3.970.029	222.494	410.726	2.129	4.605.378
% 2018/ 2017	88,9	96,4	127,0	9,8	91,31
+/-	-11,14	-3,63	26,96	-90,23	-8,69
pondere 2017	88,6	4,6	6,4	0,4	100,0
pondere 2018	86,2	4,8	8,9	0,0	100,0

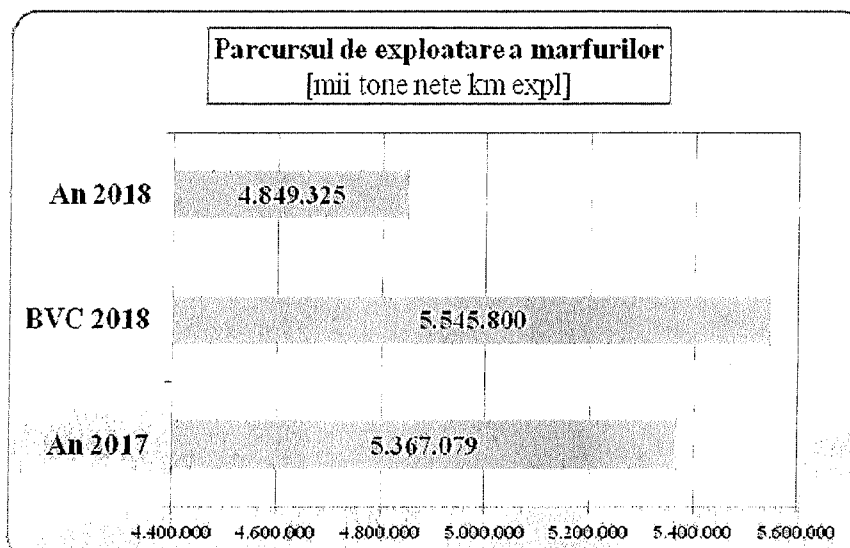


Distanța medie de transport tarifară a crescut cu **1,3 %** de la 185 km în anul 2017 la 187,3 km în anul 2018.

Distanța medie de transport [km]	intern	export	import	tranzit	total
dist km 2017	175,7	285,9	328,7	551,6	185,0
dist km 2018	178,2	280,0	271,9	423,8	187,3
% 2018/ 2017	101,5	97,9	82,7	76,8	101,3
+ / -	1,5	-2,1	-17,3	-23,2	1,3

Parcursul de exploatare a scăzut cu **9,65%** față de anul 2017.

Perioada	Parcursul de exploatare a marfurilor [mii tone nete km expl]
An 2017	5.367.079
BVC 2018	5.545.800
An 2018	4.849.325
% 2018/ 2017	90,35



Marfurile transportate pe principalele grupe de marfa

Marfurile transportate, pe principalele grupe de marfa [tone]	AN 2017	AN 2018	2018/2017 %	+/-
Produse ale regnului vegetal	1.265.923	1.409.127	111,3	143.204
<i>pondere in total</i>	<i>4,6</i>	<i>5,7</i>		
Lemn	702.701	850.913	121,1	148.212
<i>pondere in total</i>	<i>2,6</i>	<i>3,5</i>		
Ingrasaminte	761.183	770.037	101,2	8.854
<i>pondere in total</i>	<i>2,8</i>	<i>3,1</i>		
Sare, sulf	504.200	434.648	86,2	-69.552
<i>pondere in total</i>	<i>1,8</i>	<i>1,8</i>		
Carbuni	15.682.143	13.567.415	86,5	-2.114.728
<i>pondere in total</i>	<i>57,5</i>	<i>55,2</i>		
Petrol	941.289	900.461	95,7	-40.828
<i>pondere in total</i>	<i>3,5</i>	<i>3,7</i>		
Produse petroliere	2.145.367	2.174.867	101,4	29.500
<i>pondere in total</i>	<i>7,9</i>	<i>8,8</i>		
Produse ale industriei chimice	705.012	680.215	96,5	-24.797
<i>pondere in total</i>	<i>2,6</i>	<i>2,8</i>		
Metale comune	2.002.181	1.443.625	72,1	-558.556
<i>pondere in total</i>	<i>7,3</i>	<i>5,9</i>		
Total grupe principale	24.709.999	22.231.308	90,0	-2.478.691
Alte marfuri	2.556.255	2.351.413	92,0	-204.842
T O T A L GENERAL	27.266.254	24.582.721	90,16	-2.683.533
<i>ponderea principalelor grupe in total</i>	<i>90,62</i>	<i>90,43</i>		

Parcursul tarifar al marfii pe principalele grupe de marfa [mii tkm tarifar]	AN 2017	AN 2018	2018/2017 %	+/-
Produse ale regnului vegetal	490.759	474.743	96,7	-16.016
<i>pondere in total</i>	<i>9,7</i>	<i>10,3</i>		
Lemn	314.774	217.151	69,0	-97.623
<i>pondere in total</i>	<i>6,2</i>	<i>4,7</i>		
Ingrasaminte	292.028	309.561	106,0	17.533
<i>pondere in total</i>	<i>5,8</i>	<i>6,7</i>		
Sare, sulf	109.289	88.660	81,1	-20.629
<i>pondere in total</i>	<i>2,2</i>	<i>1,9</i>		
Carbuni	1.011.410	949.173	93,8	-62.237
<i>pondere in total</i>	<i>20,1</i>	<i>20,6</i>		
Petrol	251.379	242.249	96,4	-9.130
<i>pondere in total</i>	<i>5,0</i>	<i>5,3</i>		
Produse petroliere	690.712	735.209	106,4	44.497
<i>pondere in total</i>	<i>13,7</i>	<i>16,0</i>		
Produse ale industriei chimice	311.520	294.816	94,6	-16.704
<i>pondere in total</i>	<i>6,2</i>	<i>6,4</i>		
Metale comune	613.095	407.205	66,4	-205.890
<i>pondere in total</i>	<i>12,2</i>	<i>8,8</i>		
Total grupe principale	4.084.966	3.718.767	91,0	-366.199
Alte marfuri	958.973	886.611	92,5	-72.362
T O T A L GENERAL	5.043.939	4.605.378	91,3	-438.561
<i>ponderea principalelor grupe in total</i>	<i>80,99</i>	<i>80,75</i>		

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

-grupa „**Produse ale regnului vegetal**”, cu o pondere de **5,7%** in total marfuri transportate, a crescut cu **11,3% (+143.204 tone)**, datorita cresterii transporturilor de cereale de pe Craiova, Cluj, Iasi, Galati si Constanta pentru clientii Cerealcon Dolj, Comcereal Vrancea, Agricover Buzau, Marsat SA, Interagro SA, Agro Chirnogi SA, VP Cereale Buzau SRL, Chimpex.

-grupa „**Lemn**”, care are o pondere de **3,5%** in total marfuri transportate, a crescut cu **21,1 % (+148.212 tone)**, ca urmare a importului de lemn brut prin statiile Dornesti, Cristesti Jijia si Halmeu.

-grupa „**Ingrasaminte**” cu o pondere de **3,1%** a crescut cu **1,2%** in special datorita transporturilor de ingrasaminte de la statia Târgu Mures Sud pentru clientul SC AZOMURES SA (+42.285 tone), a intrarilor de ingrasaminte minerale azotoase prin frontierele Cristesti Jijia si Dornesti frontiera pentru clientii Arvi Agro Holboca SRL, Grup KMS Suceava si diversi (+14.024 tone) si prin frontiera Halmeu (+12.651 tone). Au scazut intrarile prin Port Constanta pentru clientul Chimpex SA Constanta, intrarile prin Giurgiu Frontiera si expeditiile de la Slobozia Sud catre Port Constanta pentru clientul Chemgaz Holding. Mentionam ca CFR Marfa a prelungit pâna in anul 2019, contractul cu SC AZOMURES SA.

-grupa „**Produse petroliere**”, cu o pondere de **8,8 %** in total marfuri transportate, a crescut cu **1,4% (+29.500 tone)**, in principal datorita solicitarilor la transport de pe sucursala Muntenia-Dobrogea (statiile Capul Midia, Palas, Agiea Nord, Constanta Port) (+**117.429** tone) pentru clientii SC Rompetrol Rafinare SA, Covex SA, Min Metal Constanta, Petrom SA. Au scazut incarcările din statia Brazi pentru clientul **OMV Petrom** (-186.642 tone). Activitatea a fost afectata de perioada lunii mai 2018, cand Rafinaria Brazi a fost in verificari tehnice si de greva personalului GFR din luna martie 2018.

Au crescut insa incarcările din statiile Bradu Rafinarie (+**11.329 tone**) pentru OMV Petrom, din statia Drobeta Tr. Severin pentru clientul BEO Trade Com SRL (+**17.035** tone).

CFR Marfa a prelungit contractul de transport produse petroliere pâna in anul 2020, cu OMV Petrom.

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

-grupa „**Sare, sulf**” cu o pondere de **1,8%** a scazut cu **13,8% (-69.552 tone)** datorita scaderii exportului de sare pe relatia Dej –Valea lui Mihai si a lipsei de comenzi pentru export pe relatia Praid-Curtici, pentru Societatea Nationala a Sarii –SALROM SA.

Mentionam ca CFR Marfa a castigat licitatia organizata de **SALROM** pentru export sare in Ungaria începând cu iunie 2018 si a semnat un Acord-cadru pentru o perioada de 3 ani.

- grupa „**Carbuni**”, cu o pondere de **55,2%** a scazut cu **13,5% (-2.114.728 tone)**, datorita in principal pierderii transporturilor pentru termocentralele Isalnita si Craiova II (de la statiile Motru Est, Plopsoru, Rovinari) si scaderii transporturilor de carbune pentru Complexul Energetic Hunedoara (de la statiile Iscroni, Livezeni, Lupeni, Petrosani).

CFR Marfa a semnat in luna noiembrie 2017, un **Acord - cadru pe 4 ani** cu **SC CET Govora SA**, pentru transportul a **cca.9 mil tone** cărbune energetic de la depozitele Alunu, Berbesti pâna pe estacadele de descărcare aparținând CET Govora. Totodata, societatea a obtinut un contract pe 2 ani pentru transportul de carbune pentru clientul COLTERM SA.

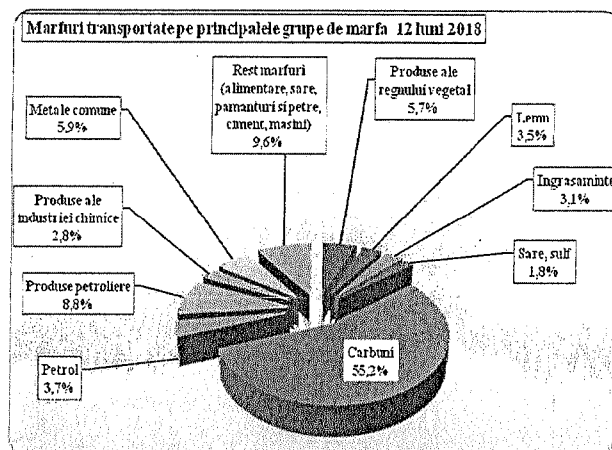
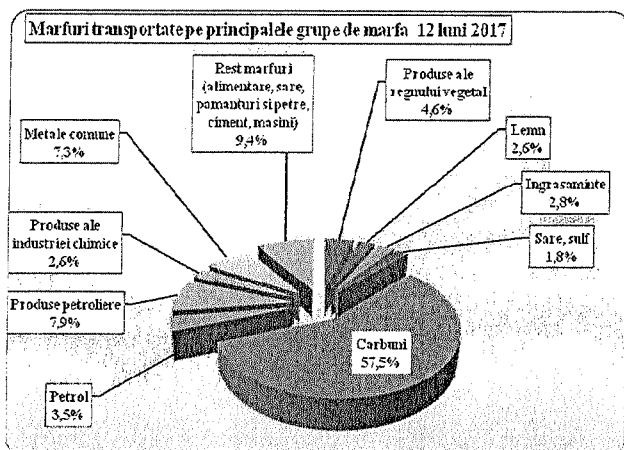
CFR Marfa a câștigat licitatia organizata de Complexul Energetic Oltenia pentru transportul a cca **8 mil tone** cărbune energetic, timp de **1 an** de zile, de la Dragostesti, Plopsoru, Motru Est, Rovinari la Turceni, dar a pierdut licitatia pentru transportul de carbune spre termocentralele Isalnita si Craiova II.

-grupa „**Petrol brut**”, cu o pondere de **3,7 %** in total marfuri transportate, a scazut cu **4,3% (-40.828 tone)**, in principal datorita scaderii solicitarilor la transport ale clientului Conpet Ploiesti la rampele de incarcare de la Berca, Ciresu si Independenta. Au crescut insa incarcările la rampele de incarcare de la Marghita si Imeci pentru Conpet SA. Mentionam ca CFR Marfa a incheiat in data de 30 martie 2015, pentru o perioada de **4 ani contractul de transport cu SC CONPET SA**.

-grupa „**Produse ale industriei chimice**”, cu o pondere de **2,8%** in total marfuri transportate, a scazut cu **3,5% (-24.797 tone)** in special datorita scaderii transporturilor de oxid de aluminiu pe relatia Tulcea Marfuri - Slatina pentru clientul ALUM SA si transporturilor de produse chimice de la Râureni pentru clientul Oltchim.

-grupa „**Metale comune si articole din metale comune**”, cu o pondere de **5,9%** in total marfuri transportate, a scazut cu **27,9%** (-558.556 tone) datorita in principal:

- transporturilor de bare de otel de la Calarasi Nord spre Constanta Port **(-67.573 tone)** pentru SC Silcotub SA Zalau si de oteluri aliate dinspre Constanta Port spre Târgoviste **(-81.035 tone)**, pentru **Socep SA** si particulari.
- transporturilor de laminate de la statia Malina pentru clientul **Arcelor Mittal Galati (-86.178 tone)**
- transportului de semifabricate din fier si otel pentru clientul **TMK Resita**, pe relatia Resita – Slatina/ Calarasi Nord/ Roman **(-87.771 tone)**
- importului de laminate prin statia Curtici Fr. **(-22.198 tone)**
- transporturilor de fier vechi de la Ciurmești/ Cernele/ Pielești pentru clientii Metalimpex SRL, Remat SA Bucuresti, Brasov **(-123.756 tone)**, de la Sacalaz pentru clientul SC Remat Invest Cluj SRL **(-18.145 tone)**, de la Brasov si Fagaras pentru clientul Remat SC Remat Brasov SRL si catre alti particulari **(-50.767 tone)**.



In numele Consiliului de Administratie al SNTFM CFR Marfa,
Presedintele Consiliului de Administratie
Mirela-Delia CEBANU STEFANESCU

f. Slapratu cf. in puterile lui
nr. 1.21/19/12.08.2019

Membrii Consiliului de Administratie al S.N.T.F.M. „CFR Marfa” - S.A.:

- Mirela-Marina DUMITRESCU
- Mirela-Cristina TRĂISTARU
- Daniel-Marian CĂPRĂRIN
- Mirabela-Ioana DUMITRACHE
- Marius COSTE
- Marius-Octavian DUMBRAVĂ

cf. in puterile lui

Marcat de
Deleite.
pentru Identificare