

DECLARATIE

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

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

Entitate :SNTFM CFR MARFA SA

Judetul :40—MUN.BUCURESTI

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

Numar din registrul comertului: J40/9775/1998

Forma de proprietate: 14—Companii si societati nationale

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

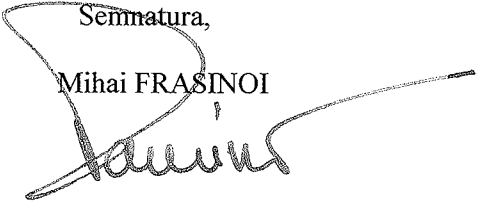
Cod unic de inregistrare: 11054537

Administratorul societatii, Frasinol Mihai , isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale consolidate la 31/12/2020 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,

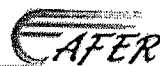
Mihai FRASINOI



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



Capital Social 2.013.442.067,50 lei
C.U.I RO11054537
Registrul Comerțului J40/ 9775/1998
B-dul Dinicu Golescu 38
Ro-010873 București, 1 România



SR EN ISO 9001:2015
Certificat SMC nr. 180



ADUNAREA GENERALĂ ORDINARĂ A ACȚIONARILOR

HOTĂRÂREA

Nr. 34 din data de 15 septembrie 2021

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor S.N.T.F.M. „CFR Marfă” S.A. convocată în temeiul art. 121 din Legea societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare,

Acționarul unic Statul Român, prin Ministerul Transporturilor și Infrastructurii al cărui reprezentant în Adunarea Generală a Acționarilor a Societății Naționale de Transport Feroviar de Marfă „CFR Marfă” - S.A. este doamna Ana Maria DASCĂLU, numită prin Ordinul Ministrului Transporturilor și Infrastructurii nr. 166 din 26.02.2021 privind numirea reprezentantului statului în Adunarea Generală a Acționarilor la Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă „CFR Marfă” - S.A.,

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 15 septembrie 2021, a adoptat prezenta

HOTĂRÂRE

Articol unic. - Reprezentantul Ministerului Transporturilor și Infrastructurii 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. a¹) și lit. g) din Actul constitutiv al Societății Naționale de Transport Feroviar de Marfă „C.F.R. - Marfă” S.A., **aprobă** situațiile financiare consolidate ale Societății Naționale de Transport Feroviar de Marfă „C.F.R. Marfă” S.A., întocmite în conformitate cu Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 privind aplicarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană la data și pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31.12.2020, însoțite de Raportul administratorilor și Raportul auditorului independent BDO Audit SRL, conform notei societății nr. G2.1/72/26.08.2021.

Reprezentantul Ministerului Transporturilor și Infrastructurii
în Adunarea Generală a Acționarilor

ANA MARIA DASCĂLU

Red./dact. - 2 ex.
Secretar AGA - M.G.



RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către: Acționari,

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă CFR Marfă SA

Sediu social: București, Str. Bd. Dinicu Golescu Nr. 38, CUI R011054537

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare consolidate

Opinia contrară

1. Am auditat situațiile financiare consolidate ale Societății Naționale de Transport Feroviar de Marfă CFR Marfă SA și ale filialelor sale Societatea Întreținere și Reparații Locomotive și Utilaje CFR IRLU SA și Rofersped SA (împreună "Grupul"), care cuprind situația consolidată a poziției financiare la data de 31 decembrie 2020, și situația consolidată a rezultatului global, situația consolidată a modificării capitalului propriu și situația consolidată a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.

2. Situațiile financiare consolidate la 31 decembrie 2020 se identifică astfel:

- | | |
|-------------------------------------|-------------------|
| ➤ Activ net/Total capitaluri: | 3.427.209 mii Lei |
| ➤ Pierderea exercițiului financiar: | 349.076 mii Lei |

3. În opinia noastră, din cauza semnificației aspectului descris la secțiunea *Baza pentru opinia contrară* a raportului nostru, situațiile financiare consolidate anexate nu prezintă în mod fidel poziția financiară a Grupului la data de 31 decembrie 2020, performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("OMFP 2844/2016").

Baza pentru opinia contrară

4. Situațiile financiare consolidate atașate au fost întocmite pe baza principiului continuității activității - principiu contabil general prevăzut de standardele internaționale de raportare financiară (IFRS), cadrul de raportare aplicabil Grupului. Așa cum este prezentat în cadrul *Notei 2.3 "Principiul continuității"*, Grupul se află în procedură de concordat preventiv începând cu februarie 2020. Ulterior intrării în procedură de concordat preventiv, a fost emisă decizia Comisiei Europene prin DG Competition, prin care s-a stabilit că Grupul a fost beneficiar al unui ajutor de stat nelegal. Astfel, trebuie să ramburseze ajutorul considerat nelegal în sumă de 1,6 miliarde Lei, la care se adaugă 1,3 miliarde Lei dobânzi. Planul de concordat preventiv a fost amendat pentru a cuprinde și aceste datorii. Soluția adoptată pentru stingerea datoriilor a fost procedura de dare în plată a activelor. Procesul de aprobare a acestei proceduri nu a fost încă finalizat la data emiterii situațiilor financiare atașate, Grupul așteptând aprobarea Comisiei Europene. În situația aprobării procedurii propuse, conform celor prezentate în cadrul notei 2.3, până la sfârșitul exercițiului financiar curent, activele productive ale Grupului ar urma să fie utilizate pentru acoperirea datoriilor, prin procedură de dare în plată în situația în care procedura dării în plată nu va fi considerat acceptabilă, conform informațiilor puse la dispoziție de Grup, activele vor trebui valorificate prin vânzare, valoarea lor nefiind însă suficientă pentru a acoperi datoriile. La data emiterii situațiilor financiare atașate, Comisia Europeană nu a acceptat propunerea de achitare prin darea în plată, negocierile în acest sens fiind încă în curs.

Aceste evenimente, împreună cu detaliile prezentate în Notă, indică faptul că folosirea de către conducere a prezumției de continuitate a activității la întocmirea situațiilor financiare atașate este inadecvată. Evaluarea activelor și a obligațiilor prezentate în situația poziției financiare la 31 decembrie 2020 s-a făcut ținându-se cont de continuarea funcționării în mod normal a entității. Această evaluare poate să difere semnificativ de valoarea la care activele vor fi valorificate, respectiv obligațiile vor fi achitate, într-o operațiune de lichidare.

5. Am desfășurat auditul în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European („Regulamentul”) și Legea nr. 162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde și reglementări sunt descrise detaliat în secțiunea *Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare* din acest raport. Suntem independenți față de Societate și filialele sale conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA și reglementările europene în vigoare) și conform cu cerințele etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare din România, inclusiv Regulamentul și Legea. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră contrară.

Aspecte cheie de audit

6. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare ale perioadei curente. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte cheie.

Aspect Cheie de audit

Modul de abordare în cadrul auditului:

a) Recunoașterea veniturilor

Politica de recunoaștere a veniturilor este prezentată în Nota 3 paragraful 3.s „Sumarul politicilor contabile semnificative - Recunoașterea veniturilor”.

În conformitate cu ISA, există un risc implicit în recunoașterea veniturilor, datorat presiunii pe care conducerea o poate resimți în legătură cu obținerea rezultatelor planificate.

Venitul aferent serviciilor de transport feroviar reprezintă activitatea de baza 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, venituri 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.

Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:

- evaluarea principiilor de recunoaștere a veniturilor în conformitate cu prevederile IFRS, și în raport cu politicile contabile ale grupului;
- testarea existenței și eficacității controalelor interne precum și efectuarea de teste de detalii în scopul verificării înregistrării corecte a tranzacțiilor;
- examinarea acurateței ajustărilor efectuate de grup sau a celor de efectuat, pentru respectarea principiului independenței exercițiilor, având în vedere condițiile și prevederile contractuale;
- testarea pe baza unui eșantion a soldurilor creanțelor comerciale la 31 decembrie 2020, prin transmiterea de scrisori de confirmare.

Alte aspecte

7. Referitor la cadrul de raportare utilizat de Grup pentru întocmirea situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul anului 2020, atașate, respectiv Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 2844/2016, dorim să atragem atenția asupra următoarelor aspecte:

a) Atât la 31 decembrie 2020, cât și la 31 decembrie 2019, situațiile financiare consolidate au fost obținute pe baza informațiilor financiare ale societății mamă - STNFM CFR MARFA SA - și ale filialelor sale. Situațiile financiare ale filialelor utilizate în procesul de consolidare sunt întocmite în conformitate cu OMFP 1802/2014, cadru de raportare diferit de cel utilizat pentru raportarea situațiilor financiare ale societății mamă și implicit pentru situațiile financiare consolidate. Noi nu am fost în măsură să estimăm acele ajustări care ar fi fost necesare asupra situațiilor financiare incluse la consolidare ale filialelor la 31 decembrie 2020 și respectiv 31 decembrie 2019, pentru a respecta prevederile de raportare ale OMFP 2844/2016. Opinia noastră de audit cu privire la situațiile financiare aferente exercițiului încheiat la 31 decembrie 2019 a conținut o rezervă cu privire la acest aspect.

b) Grupul nu a reevaluat la 31 decembrie 2018 imobilizările corporale cu valoare rămasă 0, dar aflate în utilizare. De asemenea, imobilizările raportate de filialele CFR IRLU SA și Rofersped SA nu au fost reevaluate pentru a urma același model de evaluare cu societatea mamă. Acest tratament nu este în conformitate cu prevederile cadrului de raportare. Noi nu am fost în măsură să estimăm atât la 31 decembrie 2019, cât și la 31 decembrie 2018, impactul acestei depărtări de la cadrul de raportare asupra situațiilor financiare consolidate atașate. Opinia noastră de audit cu privire la situațiile financiare aferente exercițiului încheiat la 31 decembrie 2019 a conținut o rezervă cu privire la acest aspect.

c) Așa cum este prezentat în Nota 9 Creanțe comerciale și alte creanțe, Grupul raportează la 31 decembrie 2020 suma de 2,9 miliarde Lei provenind din înregistrarea sumelor ce trebuie decontate urmare a deciziei Comisiei Europene privind ajutorul de stat nelegal. În conformitate cu substanța acestei tranzacții, recunoașterea ar fi trebuit să implice diminuarea capitalului social al Grupului cu suma de 1,6 miliarde Lei, respectiv diminuarea rezultatul exercițiului financiar curent cu suma de 1,3 miliarde Lei. Grupul nu a făcut diligențele necesare reversării efectelor produse de ajutorul de stat considerat nelegal (majorare de capital social) și a raportat aceste sume ca fiind în curs de clarificare. De asemenea, la 31 decembrie 2020, datoriile față de CNCF CFR SA sunt majorate cu suma de 184 milioane Lei, urmare a dublării unor penalități. Prin urmare, la 31 decembrie 2020, pozițiile Alte creanțe și Capital social sunt majorate cu suma de 2,7 miliarde Lei, respectiv 1,6 miliarde Lei, în timp ce Pierdere netă a exercițiului financiar este diminuată cu suma de 1,1 miliarde Lei.

d) La 31 decembrie 2018, Grupul a procedat la reevaluarea activelor sale imobilizate. Imobilizările corporale cu valoare rămasă 0 și aflate în utilizare nu au fost reevaluate. Acest tratament nu este în conformitate cu prevederile cadrului de raportare. Noi nu am fost în măsură să estimăm atât la 31 decembrie 2020, cât și la 31 decembrie 2019, impactul acestei depărtări de la cadrul de raportare asupra situațiilor financiare atașate. Opinia noastră de audit cu privire la situațiile financiare aferente exercițiului încheiat la 31 decembrie 2019 a conținut o rezervă cu privire la acest aspect.

e) La 31 decembrie 2020, Grupul raportează imobilizări în conservare / neutilizate, în principal de natura vagoanelor și locomotivelor, având o valoare neta contabilă de 1.941,8 (31.12.2019: 1.900,3 milioane Lei). Conform prevederilor cadrului de raportare, imobilizările corporale trebuie evaluate și prezentate la valoarea lor de utilitate. Noi nu am avut la dispoziție informații suficiente și adecvate pentru a putea determina acele ajustări de valoare care ar fi fost necesare pentru a prezenta imobilizările în conservare / neutilizate la valoarea lor utilizabilă netă. Opinia noastră de audit cu privire la situațiile financiare aferente exercițiului încheiat la 31 decembrie 2019 a conținut o rezervă cu privire la acest aspect.

f) La 31 decembrie 2019, Grupul nu a procedat la evaluarea investițiilor imobiliare, fapt ce nu respectă prevederile cadrului de raportare. Noi nu am avut la dispoziție informații suficiente și adecvate pentru a putea estima acele ajustări care ar fi fost necesare pentru a raporta investițiile imobiliare la valoare justă la 31 decembrie 2019. Opinia noastră de audit cu privire la situațiile financiare aferente exercițiului încheiat la 31 decembrie 2019 conține o rezervă cu privire la acest aspect. În anul curent, Grupul a reevaluat investițiile imobiliare, folosind un raport întocmit de un evaluator independent autorizat ANEVAR. Efectul reevaluării, constând în venituri în sumă de 1,9 milioane Lei, a fost integral raportat în exercițiul financiar curent. Noi nu am avut la dispoziție informații suficiente și adecvate pentru a determina efectul ce aparține exercițiului financiar precedent.

g) La 31 decembrie 2020, Grupul raportează stocuri în sumă de 166,5 milioane Lei (31.12.2019: 142,6 milioane Lei) pentru care a înregistrat ajustări de valoare în sumă de 10,6 milioane Lei (2019: 10,8 milioane Lei). Nu au fost disponibile probe de audit suficiente și adecvate cu privire la exhaustivitatea ajustărilor de valoare pentru stocurile de la 31 decembrie 2020. În consecință, nu am fost în măsură să determinăm dacă sunt necesare ajustări asupra stocurilor la 31 decembrie 2020, asupra ajustărilor de valoare privind activele circulante, asupra pierderii nete pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020, cât și asupra rezultatului reportat. Opinia noastră de audit cu privire la situațiile financiare aferente exercițiului încheiat la 31 decembrie 2019 a conținut o rezervă cu privire la acest aspect.

h) Noi am efectuat o inventariere prin sondaj a stocurilor raportate de Grup cu suma netă de 125,3 milioane Lei la 31 decembrie 2020 (31.12.2019: 111,4 milioane Lei). Cu excepția stocurilor de combustibili, în sumă de 7,3 milioane Lei (31.12.2019: 10,4 milioane Lei), condițiile de depozitare și natura stocurilor nu au permis obținerea unei asigurări suficiente cu privire la cantitățile fizice existente. Noi nu am putut să ne asigurăm prin proceduri alternative de audit asupra existenței și stării stocurilor, cu excepția celor de combustibili, la 31 decembrie 2020. Situația a fost similară la 31 decembrie 2019. Prin urmare, nu ne exprimăm o opinie asupra existenței și valorii de raportare a stocurilor, cu excepția

celor de combustibili, prezentate în Situația consolidată a poziției financiare a Grupului la 31 decembrie 2020, precum și asupra cheltuielilor cu materiale consumabile în sumă de 17,4 milioane Lei, raportate în cadrul poziției Alte cheltuieli operaționale din Situația consolidată a contului de profit și pierdere și a rezultatului global. Opinia noastră de audit cu privire la situațiile financiare aferente exercițiului încheiat la 31 decembrie 2019 a conținut o rezervă cu privire la acest aspect.

i) După cum este prezentat în nota 18 "Provizioane" 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 analiză completă a șanselor de câștig 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 incertă decizia finală a instanțelor și nu poate fi estimat impactul asupra situațiilor financiare consolidate la 31 decembrie 2020. Opinia noastră de audit cu privire la situațiile financiare aferente exercițiului încheiat la 31 decembrie 2019 a conținut o rezervă cu privire la acest aspect.

j) Grupul oferă salariaților la pensionare compensații conform Contractului Colectiv de Muncă. La data de 31 decembrie 2020, Grupul a înregistrat un provizion în valoare de 35 mii Lei (2019: 59 mii Lei) așa cum este prezentat în nota 18 "Provizioane" 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 2020 în cazul în care un astfel de calcul ar fi fost efectuat, asupra provizioanelor, asupra pierderii nete pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, cât și asupra rezultatului reportat. Opinia noastră de audit cu privire la situațiile financiare aferente exercițiului încheiat la 31 decembrie 2019 a conținut o rezervă cu privire la acest aspect.

k) Grupul nu a înregistrat în situațiile financiare consolidate atașate efectele aferente impozitului amânat. Nu am putut obține probe de audit suficiente și adecvate cu privire la cuantumul impozitului amânat calculat conform IFRS adoptate de UE, și nu am putut determina eventualele corecții asupra pozițiilor impozit amânat, rezultatului perioadei și rezultatul reportat, atât la 31 decembrie 2020 cât și la 31 decembrie 2019. Opinia noastră de audit cu privire la situațiile financiare aferente exercițiului încheiat la 31 decembrie 2019 a conținut o rezervă cu privire la acest aspect.

l) La 31 decembrie 2019, Grupul a estimat și raportat efectul aplicării prevederilor IFRS 9 Instrumente financiare cu suma de 17,5 milioane Lei, integral în exercițiul anului respectiv. Noi nu am avut la dispoziție informații suficiente și adecvate pentru a estima cât din suma de 17,5 milioane Lei aparține exercițiului financiar 2019 și cât ar fi trebuit recunoscut în exercițiile financiare anterioare. Opinia noastră de audit cu privire la situațiile financiare aferente exercițiului încheiat la 31 decembrie 2019 a conținut o rezervă cu privire la acest aspect. Comparabilitatea informațiilor financiare prezentate în exercițiul financiar curent și cel precedent poate fi, de asemenea, afectată de acest aspect.

m) La 31 decembrie 2019, Grupul a înregistrat în rezultatul reportat valoarea de 85,2 milioane Lei aferentă cheltuielilor cu penalitățile în relație cu CNCF CFR SA. Deși fac referire la datorii neachitate pentru perioadele precedente, penalitățile respective aparțineau exercițiului financiar al anului 2019. Prin urmare, tratamentul adoptat de Grup nu a fost în conformitate cu prevederile cadrului de raportare. Astfel, la 31 decembrie 2019, poziția Pierdere netă a exercițiului financiar a fost diminuată cu 85,2 milioane Lei, iar poziția Rezultat reportat a fost diminuată cu aceeași sumă. Opinia noastră de audit cu privire la situațiile financiare aferente exercițiului încheiat la 31 decembrie 2019 a conținut o rezervă cu privire la acest aspect. Comparabilitatea informațiilor financiare prezentate în exercițiul financiar curent și cel precedent poate fi, de asemenea, afectată de acest aspect.

8. Acest raport este adresat exclusiv acționarilor Grupului, în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Grup și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.

Alte informații - Raportul administratorilor

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

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

10. În legătura cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu OMFP nr. 2844/2016, punctele 15-19 din Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

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

- [a] Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- [b] Raportul administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu OMFP nr. 2844/2016, punctele 15-19 din Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Grup și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2020, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

11. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu OMFP 2844/2016 și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

12. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Grupului de a-și continua activitatea prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând principiul continuității activității ca bază a contabilității, cu excepția cazurilor în care conducerea fie intenționează să lichideze Grupul sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

13. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Grupului.

Responsabilitatea auditorului într-un audit al situațiilor financiare

14. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, 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 ISA-urile 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.

15. Ca parte a unui audit în conformitate cu standardele de audit adoptate de Camera Auditorilor Financieri din România, care sunt bazate pe Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- [a] Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, 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 cauzată de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzată de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern;
 - [b] 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;
 - [c] Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente realizate de către conducere;
 - [d] 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 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;
 - [e] Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
16. 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 ale controlului intern pe care le identificăm pe parcursul auditului.
17. 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.
18. Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare din perioada curentă și prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm 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

19. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor prin hotărârea nr. 6 din data de 06.01.2020 să audităm situațiile financiare consolidate și individuale ale Societății SNTFM CFR Marfă pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019. Contractul a fost ulterior prelungit cu acordul părților pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 2 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31.12.2019 și 31.12.2020.



Tel: +40-21-319 9476
Fax: +40-21-319 9477
www.bdo.ro

Victory Business Center
24 Invingatorilor Street
Bucharest 3
Romania
030922

Confirmăm că:

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

În numele BDO Audit S.R.L.

Înregistrat în Registrul Public electronic al auditorilor **finanțari și** firmelor de audit cu nr. FA18

Autoritatea pentru Supravegherea Publică
a Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de Audit: BDO AUDIT SRL
Registrul Public Electronic: FA18

Numele partenerului: Răzvan Cocci

Înregistrat în Registrul Public electronic al auditorilor **finanțari și** firmelor de audit cu nr. AF2568

Autoritatea pentru Supravegherea Publică
a Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditat: RĂZVAN COCCI
16 august 2021
Registrul Public Electronic: AF2568

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

**SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE
LA ȘI PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020**

**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	1 – 2
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A CONTULUI DE PROFIT SI PIERDERE SI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL	3 – 4
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII	5 – 6
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR	7 – 8
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE	9 – 69
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR	1 – 41

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă - CFR Marfă S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZITIEI FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu este specificat altfel)

	Note	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
ACTIVE IMOBILIZATE			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	4	4.496.291	4.682.491
Imobilizări necorporale	6	21	84
Investitii imobiliare	5	48.726	61.708
Acțiunile deținute la entitățile asociate	7	221.037	221.433
Alte investiții		-	-
Alte imobilizări		-	-
Drepturi de utilizare a activelor luate in leasing	5.1	9.355	5.128
Total active imobilizate		4.775.431	4.970.844
Active circulante			
Stocuri	8	166.485	142.566
Creanțe comerciale si alte creanțe	9	3.058.554	111.819
Casa si conturi la bănci	10	17.453	14.892
Numerar restricționat	10	3.711	3.711
Total active circulante		3.246.204	272.987
Total active		8.021.635	5.243.832
DATORII SI CAPITALURI			
Capitaluri proprii			
Capital social	11	2.795.960	2.794.976
Contribuții în avans la capitalul social	11	3.561	4.545
Rezultatul reportat		(3.407.679)	(3.283.405)
Rezerve din reevaluare	11	3.861.320	4.089.361
Rezerve legale și statutare	11	12.566	12.566
Alte rezerve	11	161.480	161.480
Total capitaluri proprii atribuibile acționarilor Societății		3.427.209	3.779.523
Interese minoritare		733	656
Total capitaluri proprii		3.428.187	3.780.179
Datorii pe termen lung			
Portiunea datoriilor pe termen lung	12	86.967	139.661
Beneficii ale angajaților	15	46.518	24.154
Datorii către bugetul de stat	16	8.463	5.138
Total datorii pe termen lung		141.949	168.953

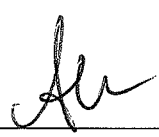
Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă - CFR Marfă S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZITIEI FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu este specificat altfel)

	Nota	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Datorii curente			
Porțiunea curentă a datoriilor și împrumuturilor pe termen lung		-	-
Împrumuturi pe termen scurt	13	-	1.330
Datorii comerciale și alte datorii	14	4.089.656	1.080.129
Beneficii ale angajaților	15	287.256	165.874
Datorii către bugetul de stat	16	71.420	43.172
Provizioane	18	3.412	4.194
Total datorii curente		4.451.744	1.294.700
Total datorii		4.593.693	1.463.653
Total datorii și capitaluri proprii		8.021.635	5.243.832

Aceste situații financiare consolidate au fost semnate și aprobate pe 16 august 2021 de către:


FRASINOI MIHAI,
Director General




HANGANU AIDA,
Director General Adjunct Economic-Financiar

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 2020
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu este specificat altfel)

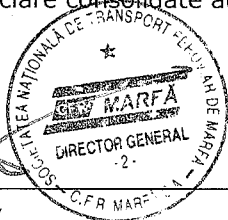
	Nota	2020	2019
Venituri din exploatare:			
Venituri din transporturi	19	530.449	672.698
Venituri din servicii aferente	19	18.051	23.745
Alte venituri din exploatare		17.580	56.925
Total cifra de afaceri		566.080	753.368
Alte venituri	20	5.405	12.956
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse		8.955	5.025
Venituri reevaluare		1.942	
Venituri din productia de imobilizari necorporale si corporale		61.297	63.714
Total venituri		643.679	835.063
Cheltuieli de exploatare			
Taxa de utilizare infrastructura feroviară și alte cheltuieli	25	(98.195)	(125.699)
Cheltuieli cu combustibilul		(44.068)	(78.172)
Cheltuieli cu energia	25	(47.134)	(53.863)
Cheltuieli cu personalul	21	(363.405)	(378.815)
Cheltuieli cu reparațiile si mentenanța		(6.486)	(7.618)
Amortizarea imobilizărilor corporale si necorporale	4,5,6	(274.978)	(270.366)
Alte servicii furnizate de terți		(61.971)	(62.806)
Alte cheltuieli de exploatare	22	(97.947)	(107.659)
Total cheltuieli de exploatare		(994.184)	(1.084.999)
Pierdere din exploatare		(350.504)	(249.935)
Venituri financiare	23	699	1.971
Cheltuieli financiare	23	(2.193)	(1.396)
Costuri nete de finanțare		(1.494)	575
Profitul entității asociate, net de impozit	7	3.308	13.685
Pierdere înainte de impozitul pe profit		(348.691)	(235.676)
(Cheltuieli)/beneficii cu impozitul pe profit	17	(215)	(593)
Pierdere aferentă anului		(348.691)	(236.268)
Pierdere aferentă anului atribuibilă:			
A acționarilor Societății		(349.076)	(236.487)
Intereselor minoritare		171	219
Pierdere aferentă anului		(348.905)	(236.268)

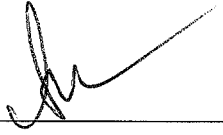
Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă - CFR Marfă S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A CONTULUI DE PROFIT SI PIERDERE
SI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu este specificat altfel)

	<u>Nota</u>	<u>2020</u>	<u>2019</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		(348.905)	(236.268)
Atribuibile:			
Acționarilor Societății		(349.076)	(236.487)
Intereselor minoritare		171	219
Total alte elemente ale rezultatului global aferente anului		(348.905)	(236.268)

Aceste situații financiare consolidate au fost semnate și aprobate pe 16 august 2021 de către:


FRASÎNOI MIHAI,
Director General



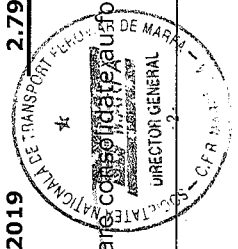

HANGANU AIDA,
Director General Adjunct Economic-Financiar

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă - CFR Marfă S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
 (toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu este specificat altfel)

	Capital social	Contribuții în avans la capitalul social	Actiuni proprii	Rezerve legale și statutare	Alte rezerve din reevaluare	Pierderi cumulate	Total	Interese minoritare	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2019	2.796.165	3.565		12.566	161.480	1.094.944	4.075.976	713	4.076.689
Rezultatul global aferent anului									
Pierdere în an	-	-		-	-	(236.486)	(236.486)	219	(236.267)
Reevaluare corectată	-	-		-	9.388	-	9.388	-	9.388
Total rezultat global aferent anului	-	-		-	9.388	(236.486)	(227.099)	219	(226.880)
Tranzacții cu acționarul Societății									
Avansuri contribuție teren	-	-		-	-	-	-	-	-
Total tranzacții cu acționarul Societății	-	-		-	-	-	-	-	-
Alte modificări ale capitalurilor proprii									
Reclasări și corecții referitoare la rezerva din reevaluare	-	-		-	(4.282.443)	4.282.443	-	-	-
Corecții ale erorilor	-	-		-	-	(93.941)	(93.941)	-	(93.941)
Rezerva din reevaluare realizate	-	-		-	(236.913)	236.913	-	-	-
Alte miscări	-	984		-	-	-	984	-	984
Corecție participatie Rolling	-	-		-	-	(2.392)	(2.392)	-	(2.392)
Cota din reevaluarea Rolling Stock ce revine grupului	-	-		-	27.184	-	27.184	-	27.184
Distribuire dividende	-	-		-	-	-	-	(277)	(277)
Actiuni proprii	-	-	(1.189)	-	-	-	(1.189)	-	(1.189)
Total alte modificări	-	984	(1.189)	-	4.072.714	4.423.023	(69.354)	(277)	(69.631)
Sold la 31 decembrie 2019	2.796.165	4.545	(1.189)	12.566	161.480	4.089.361	3.779.523	656	3.780.179

Aceste situații financiare consolidate au fost semnate și aprobate pe 16 august 2021 de către:


FRASINOI MIHAI,
 Director General


HANGANU AIDA,
 Director General Adjunct Economic-Financiar

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă - CFR Marfă S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRIILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
 (toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu este specificat altfel)

	Capital social	Contribuții în avans la capitalul social	Acțiuni proprii	Rezerve legale și statutare	Alte rezerve reevaluare	Rezerve din reevaluare	Pierderi cumulate	Total	Interese minoritare	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2020	2.796.165	4.545	(1.189)	12.566	161.480	4.089.361	(3.283.406)	3.779.523	655	3.780.178
Rezultatul global aferent anului										
Pierdere în an	-	-	-	-	-	-	(349.076)	(349.076)	171	(349.076)
Reevaluare corectata	-	-	-	-	-	(588)	-	(588)	-	(588)
Total rezultat global aferent anului	-	-	-	-	-	(588)	(349.076)	(349.664)	171	(349.493)

Alte modificări ale capitalurilor proprii

Reclasări și corecții referitoare la rezerva din reevaluare	-	-	-	-	5.917	(5.917)	-	-	-	-
Corecții ale erorilor	-	-	-	-	2.296	(4.945)	(2.649)	-	(2.649)	
Rezerva din reevaluare realizate	-	-	-	-	(235.665)	235.665	-	-	-	
Alte miscari	984	(984)	-	-	-	-	-	-	-	
Corecție participatie Rolling	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Cota din reevaluarea Rolling Stock ce revine grupului	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Distribuire dividende	-	-	-	-	-	-	-	(94)	(94)	
Acțiuni proprii	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Total alte modificări	984	(984)	-	-	(227.452)	224.803	(2.649)	(94)	(2.743)	

Sold la 31 decembrie 2020

	2.797.149	3.561	(1.189)	12.566	161.480	3.861.320	(3.407.679)	3.427.209	733	3.427.941
--	------------------	--------------	----------------	---------------	----------------	------------------	--------------------	------------------	------------	------------------

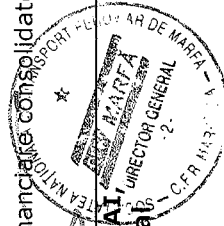
In anul 2019 Grupul a eliminat rezerva din reevaluare aferenta reevaluarilor anterioare in valoare de 61.692 mii lei si a transferat reevaluarea investitiei imobiliare in rezultatul reportat in valoare de 41.803 mii lei. In anul 2019 Grupul a inregistrat suma de 188.498 mii lei in rezultat reportat rezultata din care: (84.140 mii lei) aferenta cheltuielilor cu penalitati, (5.197 mii lei) aferenta orelor suplimentare efectuate de angajati in cursul anului 2018, 1.312 mii lei alte corectii. In anul 2020 a eliminat rezerva din reevaluare aferenta reevaluarilor anterioare in valoare de 59.395 mii lei si in urma transferului mai multor cladiri din investitii imobiliare la cladiri a fost modificat transferul reevaluarii investitiei imobiliare in rezultatul reportat in valoare de 41.803 mii lei cu 5.917 mii lei.

Aceste situații financiare consolidate au fost semnate și aprobate pe 16 august 2021 de către:



FRASINOI MIHAI,
 Director General

HANGANU AIDA,
 Director General Adjunct Economic-Financiar



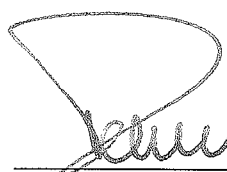
Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă - CFR Marfă S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu este specificat altfel)

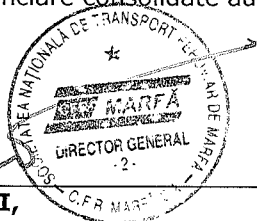
	2020	2019
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare:		
Pierdere înainte de impozitul pe profit	(348.690)	(235.676)
Ajustări pentru:		
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizărilor corporale si necorporale	274.978	270.366
Cheltuieli/(Venit) cu ajustări de valoare privind imobilizările corporale	-	-
Distribuirea profitului în entitatea în care s-a investit, înregistrate prin metoda punerii în echivalență	(3.308)	(13.685)
Distribuirea profitului în entitățile asociate	-	-
Venituri din ajustări de valoare stocuri	(136)	2.632
Cheltuieli/(Venit) cu ajustări de valoare privind creanțele comerciale	(12.395)	18.565
Cheltuieli cu scoaterea din gestiune a creanțelor	1.399	295
Provizioane, net	(782)	(454)
Cheltuieli cu ajustări de valoare privind investițiile	-	138
Venituri din dobânzi	(5)	(9)
Cheltuieli cu dobânzile	1.124	1.102
Cheltuieli / (venit) din reevaluare	(1.943)	628
(Câștig)/Pierdere din vânzarea de imobilizări corporale	69	(31)
Cheltuieli/(Venit) din diferențe de curs valutar nerealizat	-	-
Sub-total	(89.690)	(43.871)
Modificări în capitalurile proprii, net:		
(Creșteri)/descreșteri ale soldurilor de stocuri	(23.784)	(52.713)
(Creșteri)/descreșteri ale soldurilor de clienți si alte active	25.821	32.985
Creșteri ale soldurilor de furnizori si alte datorii	183.597	35.627
Sub-total	185.634	15.898
Plăți de dobânzi	(1.124)	(1.102)
Impozit pe profit plătit	(694)	(264)
Sub-total	(1.819)	(1.365)
Numerar net generat din activitatea de exploatare	94.126	58.404
Fluxuri de numerar din activitatea de investiții:		
Plăți privind achiziții de imobilizări corporale si necorporale	(91.592)	(51.460)
Încasări din vânzarea imobilizărilor corporale	15	142
Dobânzi primite	5	9
Numerar net utilizat în activitatea de investiții	(91.572)	(51.310)

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 2020
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu este specificat altfel)

	Nota	2020	2019
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		(348.905)	(236.268)
Atribuibile:			
A acționarilor Societății		(349.076)	(236.487)
Intereselor minoritare		171	219
Total alte elemente ale rezultatului global aferente anului		(348.905)	(236.268)

Aceste situații financiare consolidate au fost semnate și aprobate pe 16 august 2021 de către:


FRASINOI MIHAI,
Director General




HANGANU AIDA,
Director General Adjunct Economic-Financiar

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă - CFR Marfă S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu este specificat altfel)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Fluxuri de numerar din activitatea de finanțare		
Rambursare de împrumuturi	-	-
Dividende plătite	(94)	(277)
Dividende incasate	3.116	1.960
Plati leasing	(1.690)	(2.190)
Actiuni proprii	(1.189)	(1.189)
Numerar net utilizat in activitatea de finanțare	1.332	(1.696)
Creșterea/(descreșterea) neta a numerarului si echivalentelor de numerar	3.885	5.398
Numerar si echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	17.273	11.875
Numerar si echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului financiar**	21.164	17.273

** 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 16 august 2021 de către:

FRASINOI MIHAI,
Director General

HANGANU AIDA,
Director General Adjunct 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 2020
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu este specificat altfel)

1. INFORMATII DESPRE SOCIETATE

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă - 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, România. Situațiile financiare consolidate ale Companiei la și pentru anul încheiat la 31 decembrie 2020 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 2020, CFR Marfa deține 100% în filiala CFRIRLU 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 2020	% la 31 decembrie 2019
CFR Marfa S.A.	Transport feroviar de marfă	București	Societate-mamă	Societate-mamă
CFR IRLU S.A.	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 Român, 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 2020 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 2020 și întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014, cu modificările ulterioare, la și pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019 sunt următoarele:

CFR IRLU SA	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Active imobilizate	3.070	3.438
Active circulante, din care:	107.626	70.011
Numerar și echivalente de numerar	3.419	4.743
Datorii pe termen lung	23.299	31.578
Datorii pe termen scurt	195.690	143.473
Active nete (100%)	(116.584)	(101.603)
Total venituri	93.619	109.419
Total cheltuieli	(107.131)	(119.550)
Rezultat net	(13.512)	(10.131)

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă - CFR Marfă S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(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 Entității 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 la 15 iunie 2021.

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

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă - CFR Marfă S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu este specificat altfel)

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 cu IFRS

Situațiile financiare consolidate la 31 decembrie 2020 au fost întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiare ("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 2020 au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) emise de Consiliul pentru standarde internaționale 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 2020 întocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiare. 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 Financiare), iar Societatea a întocmit un set de situații financiare pentru care am emis un raport de audit în data de 17 mai 2021.

(b) Principiul continuității activității

În 2020, Grupul a înregistrat o pierdere netă de 348.905 mii RON (236.268 în 2019), o pierdere operațională de 350.504 mii RON (249.935 în 2019) și rezultat reportat debitor de 3.407.679 mii RON (3.283.405 sold debitor în 2019). În același timp, la 31 decembrie 2020, datoriile curente ale Grupului depășesc activele curente cu 1.205.540 mii RON (1.021.713 la 31 decembrie 2019).

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.

Incepand cu 22.07.2020 in baza art.175, alin(1) din Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolventei si de insolventa, a fost inchisa procedura insolventei impotriva debitorului CFR IRLU SA, conform sentintei civile nr. 2510 a Tribunalului Bucuresti – Sectia a VII civila executorie. Cu apel in 7 zile de la comunicarea hotararii prin publicarea in Buletinul Procedurilor de Insolventa ce va fi depus la Tribunalul Bucuresti Sectia a VII civila, iar prin Hotararea –completarea dispozitiei 3943/07.10.2020 ia act ca, in ceea ce priveste creanta ANAF ramasa in sold la data inchiderii procedurii, reprezentand

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă - CFR Marfă S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu este specificat altfel)

2. BAZELE ÎNTOCMIRII (continuare)

(b) Principiul continuității activității (continuare)

creanța anterioară deschiderii procedurii și creanța curentă, urmează să fie achitată prin mecanismul reglementat de OG nr. 6/2019.

Urmare a modificărilor succesive a OG 6/2019 s-au făcut notificări privind intenția de restructurare a obligațiilor bugetare, ultima notificare depusă și înregistrată în evidențele DGAMC a fost în data de 15.01.2021. Prin aceasta CFR IRLU a solicitat restructurarea obligațiilor restante la 31.12.2020, întrucât nu există procedura privind modul de calcul al accesoriilor pentru CFR IRLU societate care a ieșit din insolvență.

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.

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

- Sustinerea acționarului principal și a creditorilor. Grupul este în discuții cu Ministerul Transporturilor și Ministerul de Finanțe în vederea recuperării creanțelor restante de la societățile de stat, creanțe care pot fi folosite la stingerea datoriilor către CNCFR.
- 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.

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.

- Societatea este în discuții cu Comisia Europeană în vederea stingerii ajutorului de stat către CNCFR și ANAF, prin mecanismul alternativ de dare în plată.

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

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

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

Planul de concordat preventiv trebuie să includă un plan de redresare și restructurare al societății și este o procedură care se derulează pe doi ani, de la momentul deschiderii procedurii de

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă - CFR Marfă S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu este specificat altfel)

concordat în cazul de fața procedura urmand a se incheia in la sfarsitul lunii martie a anului 2022.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă - CFR Marfă S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu este specificat altfel)

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

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

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

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

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

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

Astfel, măsurile de restructurare patrimonială propuse sunt următoarele:

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

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

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

Având în vedere ca planul de redresare este omologat de Tribunal și se întinde pe o perioadă de doi ani va prezentăm stadiul măsurilor implementate prin concordat și calendarul următor, ținând cont și de faptul că după omologarea concordatului Comisia Europeană în data de 24.02.2020 a transmis către CFR Marfa, Decizia de ajutor de stat în suma de 570 milioane euro. Din acest moment CFR Marfa a început negocierile cu ANAF pentru a adera la concordat cu suma de recuperat din ajutorul de stat (având la baza legislația concordatului), negocieri care a fost în permanentă supervizată de către Comisia Europeană prin DG Competition. De asemenea CFR Marfa a început negocierile în acest sens având loc mai multe videoconferințe cu DG Competition pentru a obține acceptul de la Comisia Europeană privind modalitatea de stingere a ajutorului de stat (prin dare în plată și înființarea ulterior a unei noi companii).

Stadiu:

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

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă - CFR Marfă S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu este specificat altfel)

2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)

2.3 Principiul Continuitatii (continuare)

- 18.03.2020 – CFRM a transmis CE o cerere privind prelungirea termenelor din Decizie;
- 30.03.2020 – CFRM a instituit garanții în favoarea creditorului concordatar CNCF CFR SA;
- 01.05.2020 – CFRM a început negocierile cu CNCF CFR SA și ANAF în vederea aderării la concordat pentru suma reprezentând ajutor de stat
- 11.06.2020 – CFRM a început demersurile de reorganizare a personalului la nivel central și teritorial ,
-reorganizarea societatii (I etapa) începând cu data de 01.12.2019.și în data de 01.07.2020(etapa II).
-reducerea programului de lucru de la 5 la 4 zile începând cu data de 01.04.2020 pe fondul nerealizării veniturilor din cauza de COVID 19. În urma reorganizării și a măsurilor ce au fost luate s-a realizat o reducere de 16 % a fondului de salarii fără restructurare de personal la sfârșitul anului 2020 față de 2019.
- reducerea cheltuielilor cu combustibilul atât cel de tracțiune cât și auto, a cheltuielilor materiale , energie, materiale consumabile cu un procent în medie de 38 %.
- renegocierea contractelor comerciale astfel încât noile tarife aplicate să elimine pierderile generate din contracte și să și mențină și CFR Marfa pe piața concurențială.
- 07.07.2020 – CNCF CFR SA a aderat la concordatul preventiv cu toată valoarea ajutorului de stat nelegal;
- 01.08.2020 – KPMG Advisory SRL a finalizat procedura de evaluare a patrimoniului CFRM; așa cum a solicitat ANAF prin Ministerul Finanțelor Publice
- 01.09.2020 – KPMG Advisory SRL a finalizat analiza de îndestulare solicitată de creditorul ANAF;
- 07.09.2020 – CFRM a transmis CE o cerere de agreare a stingerii în natură a ajutorului de stat nelegal.
- 20.10.2020 – CE comunică RO metodologia de calcul a dobânzii de recuperare a ajutorului de stat;
- 15.12.2020 – CNCF CFR SA și MFP finalizează calculul ajutorului de stat și îl transmite Comisiei .

CALENDAR pentru etapele ce urmează a fi implementate în planul de redresare

După definitivarea calculului inclusiv dobânzi și penalități de către cei doi furnizori , la acest moment CFR Marfa are de restituit suma de 3.848.000.000 lei (2.203.000.000 CNCF și 1.645.800.000 lei ANAF)

- 30.04.2021 – CE validează modul de calcul pentru penalitățile privind ajutorul de stat al celor doi furnizori (AnaF și CNCF);
- 30.09.2021 – CFRM finalizează procedura de dare în plată față de CNCF CFR SA și MTIC;
- 30.11.2021 – Ajutorul de stat se consideră stins;
- 01.12.2021 – CNCF CFR SA și MTIC aduc aport la Rofersped. activele preluate de la CFRM;
- 15.12.2021 – CFRM finalizează procesul de transfer a activității pe Rofersped
- 31.12.2021 – NewCo. începe furnizarea serviciului de transport feroviar de marfă.
Pentru anul 2021 pentru activitatea operațională CFR Marfa are de implementat etapa trei de restructurare de personal .

După implementarea acestor măsuri la sfârșitul anului 2021 CFR Marfa ar urma să încheie anul pe profit și cu stingerea ajutorului de stat.

Referitor la faptul că în primul de an de concordat nu s-a achitat toată suma previzionată aducem următoarele clarificări:

-În planul de concordat ca și sursa de finanțare a fost estimată pentru primul an suma de 350.000 mii lei rezultată din executarea de către BEJ Cristian Bran în favoarea CNCF a celor 9800 de vagoane , executare care a fost menținută și în planul de concordat cu acordul celor două părți (CNCF și SNTFM CFR MARFA SA).Datorită faptului că după intrarea în concordat cele , a fost transmisă României ,

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă - CFR Marfă S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu este specificat altfel)

2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)

2.3 Principiul Continuitatii (continuare)

Decizia Comisiei Europene reprezentand ajutor de stat ilegal in favoarea CFR MARFA in suma de 570 milioane, ANAF a atacat in instanta executarea de catre CNCFR a celor 9800 de vagoane , si astfel pe intreg parcursul anului 2020 , executarea nu a fost efectuata si astfel creanta catre CNCFR nu a putut fi stinsa.precizam ca in anul 2021 luna martie CFR SA a castigat in instanta , s-a reluat executarea, iar in

luna martie 2021 au fost deja vandute un numar de 890 vagoane, cumparatorul exprimandu-si intentia de a achizitiona si restul de vagoane pana la 9800 .Astfel pana la jumatatea anului 2021 estimam ca se va incasa intreaga suma, care va fi virata in contul creditoarei.

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

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

Implementarea strategiei mai presupune si urmatoarele demersuri legislative:

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

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

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

(c) Bazele evaluării

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

La 31 decembrie 2018 CFR Marfa a procedat la reevaluarea tuturor imobilizarilor corporale si a investitiilor imobiliare din patrimoniu, recunoscand in situatiile financiare consolidate efectele consemnate intr-un raport de evaluare intocmit de evaluatori autorizati ANEVAR. Conform acestui raport, au rezultat urmatoarele cresteri (pe sume nete): rezerva din reevaluare 4.307.227 mii lei, cheltuieli din reevaluarea imobilizarilor 17.317 mii lei si venituri din reevaluarea imobilizarilor 5.019 mii lei.

Urmare a identificarii unor diferente intre raportul de reevaluare 2018 si evidentele contabile au fost efectuate reglari in anul 2019, astfel CFR Marfa a inregistrat diferente din reevaluarea anului 2019 in valoare de 9.387 mii lei si cheltuieli din reevaluarea imobilizarilor 627 mii lei. La 31 decembrie 2020 CFR Marfa a procedat la reevaluarea investitiilor imobiliare din patrimoniu rezultand venituri din investitii imobiliare 2.625 mii lei si cheltuieli din investitii imobiliare de 683 mii lei

(d) Moneda de prezentare și funcțională

Situațiile financiare consolidate anexate sunt întocmite in lei („LEI” sau „RON”), rotunjite la cea mai apropiata unitate, aceasta fiind si 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 si ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor, pasivelor, veniturilor si cheltuielilor. Rezultatele efective pot fi diferite de aceste estimări.

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

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă - CFR Marfă S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu este specificat altfel)

Ipoteze si incertitudini de estimare

Informațiile privind ipotezele si incertitudinile de estimare care pot determina o ajustare semnificativa in perioada următoare de douăsprezece luni sunt incluse in următoarele note:

- Nota 9 - ipoteze si estimări privind recuperarea creanțelor;
- Nota 4 - estimări privind durata de viață utila si valoarea reziduala a imobilizărilor corporale;
- Nota 4 - ipoteze si estimări privind testul de depreciere si 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 si evaluarea provizioanelor si 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 si a informațiilor aferente.

La evaluarea valorii juste a unui activ sau a unei datorii, compania folosește, pe cat posibil, datele observabile de pe piață. Valorile juste sunt clasificate in funcție de diferite niveluri într-o ierarhie a valorii juste bazată pe intrările utilizate in 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 in funcție de diferite niveluri ale ierarhiei valorii juste, atunci evaluarea la valoarea justă este clasificată in 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 in cursul căreia a avut loc schimbarea.

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

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă - CFR Marfă S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu este specificat altfel)

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 că 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 retrat 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 2020
 (toate sumele sunt exprimate în mii 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 90% 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 90% 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.

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 2020
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu este specificat altfel)

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 2020
(toate sumele sunt exprimate în mii 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 deprecierei 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.

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

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 excludere 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 indicii că pierderea a scăzut sau nu mai există. O pierdere din depreciere este anulată dacă a existat o modificare a estimărilor utilizate pentru determinarea valorii recuperabile. O pierdere din depreciere este anulată numai în măsura în care valoarea contabilă a activului nu depășește valoarea contabilă care ar fi fost determinată, fără depreciere sau amortizare, dacă nu ar fi fost recunoscută o pierdere din depreciere.

(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 distribuirea lor este aprobată și recunoscută ca datorie în măsura în care nu este plătită la data de raportare. Dividendele sunt prezentate în notele explicative la situațiile financiare individuale atunci când distribuirea acestora este propusă după data raportării și înainte de data emiterii situațiilor financiare.

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

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

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

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

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

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

(p) Leasing

Plati de leasing operațional

Platile efectuate în cadrul contractelor de leasing operațional sunt recunoscute în situația poziției financiare și respectiv în datorii pe durata contractului de leasing, conform prevederilor IFRS 16.

Plati de leasing financiar

Platile 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 încheierea 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 încheierea sau la reevaluarea aranjamentului, Grupul separă plățile și alte contraprestări 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 plată 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 plătit 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 ai planului de pensii al statului român. Toate aceste contribuții la sistemul obligatoriu de pensii guvernamentale sunt recunoscute drept cheltuieli cu beneficiile angajaților în contul profit sau pierdere în perioadele în care serviciile conexe sunt prestate de angajați. 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 fostilor 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 data 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 îndreptățit să-l primească în schimbul acestor bunuri și servicii. Veniturile sunt recunoscute la valoarea justă a serviciilor prestate sau bunurilor livrate, nete de TVA, accize și alte taxe aferente vânzării.

IFRS 15 „Venituri din contractele cu clienții”

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

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 2020
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu este specificat altfel)

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) Contingențe

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 2020 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 închiderea 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 inregistra cheltuieli, inclusiv venituri și cheltuieli aferente tranzactiilor 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 tranzactiilor cu alte componente ale aceleiași entitati);
- ale carei rezultate din activitate sunt examinate in mod periodic de catre principalul factor decizional operational al entitatii in 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

Pentru exercitiul financiar inceput la 1 ianuarie 2019, urmatoarele standarde si modificari de standarde erau aplicabile pentru prima data:

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

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

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

Detalierea acestora este prezentata in Nota 4 „Modificari ale politicilor contabile”.

Modificari la IAS 19 (emise la 7 februarie 2018 si in vigoare pentru perioadele incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2019).

In cazul unei modificari al planului de pensii, standardul indica folosirea ipotezelor actualizate pentru determinarea cheltuielilor privind serviciile curente si dobanda neta aferenta provizionului de pensii in perioada curenta ulterioara datei modificarii planului. Modificarile sunt adoptate de Uniunea Europeana incepand cu 1 ianuarie 2019.

IFRIC 23 „Incertitudinea privind tratamentele impozitului pe profit” (emis la 7 iunie 2017 si in vigoare pentru perioadele incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2019). Acesta clarifica aplicarea criteriilor de recunoastere si evaluare din IAS 12 atunci cand exista incertitudine in privinta tratamentelor asupra impozitului pe profit. O entitate trebuie sa determine o modalitate de diminuare a incertitudinii, fie pentru fiecare tratament fiscal incert in parte, fie o abordare agregata pentru mai multe tratamente fiscale incerte. O entitate trebuie sa porneasca de la premisa ca autoritatile fiscale vor avea toata informatia referitoare la sumele examinate. Daca o entitate concluzioneaza ca este improbabil ca autoritatile fiscale sa accepte un tratament fiscal incert, efectul incertitudinii va fi reflectat la determinarea profitului sau pierderii fiscale, bazei fiscale, pierderilor fiscale reportate, creditelor fiscale reportate sau ratelor de impozit, fie prin cea mai buna estimare a sumei, fie prin estimarea unei valori asteptate, in functie de metoda folosita de entitate in diminuarea incertitudinii.

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 2020
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu este specificat altfel)

O entitate va reflecta efectul modificării circumstanțelor (de ex. acțiuni ale autorităților fiscale, schimbări de legislație, prescrierea perioadei supuse inspecției fiscale etc.) asupra estimărilor și raționamentului folosit.

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

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

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

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

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

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

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

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 2020
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu este specificat altfel)

3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

3.25 Aplicarea standardelor internaționale de raportare financiară noi și actualizate

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

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

Aceste modificări nu au avut impact semnificativ asupra situațiilor financiare.

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

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

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

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

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

4. IMOBILIZĂRI CORPORALE

În 2019 și 2020, 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 2020					
Valoare contabilă brută	735.907	4.322.469	4.975	20.566	5.083.917
Amortizare cumulată și deprecieri	(29.000)	(363.469)	(4.406)	(4.552)	(401.426)
	706.907	3.959.000	569	16.015	4.682.491
Valoare contabilă netă					
Achiziții	394	75.505	288	16.876	93.064
Transfer la investiții imobiliare (cost)	15.187	-	-	-	15.187
Cedări de active, valoare contabilă brută	(17)	(1.018)	(136)	(19.014)	(20.185)
Amortizare cumulată din cedări	-	964	142	4	1.110
Transfer la investiții imobiliare (deprecieri cumulate)	(477)	-	-	-	(477)
Cheltuieli cu amortizarea în an	(11.865)	(262.911)	(123)	-	(274.898)
Sold la 31 decembrie 2020					
Valoare contabilă brută	751.471	4.396.956	5.127	18.428	5.171.982
Amortizare cumulată și deprecieri	(41.342)	(625.415)	(4.387)	(4.548)	(675.691)
Valoare contabilă netă	710.129	3.771.541	740	13.880	4.496.291

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în mii 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 2019					
Valoare contabilă brută	738.536	4.245.575	4.564	22.260	5.010.935
Amortizare cumulată și deprecieri	(12.191)	(119.236)	(4.284)	(4.316)	(140.027)
Valoare contabilă netă	726.345	4.126.339	280	17.944	4.870.908
Reglare solduri	(125)	9.696	278	(5.161)	4.689
Achiziții	1.134	68.797	158	27.388	97.476
Transfer la investiții imobiliare (cost)	(3.324)	-	-	-	(3.324)
Cedări de active, valoare contabilă brută	(314)	(2.271)	(24)	(23.921)	(26.531)
Reglare reevaluare 2018	-	949	-	-	949
Reglare solduri (deprecieri cumulată)	(5.278)	2748	(23)	(236)	(2.789)
Amortizare cumulată din cedări	17	1.357	(24)	-	1.349
Transfer la investiții imobiliare (deprecieri cumulată)	255	-	-	-	255
Cheltuieli cu amortizarea în an	(11.803)	(255.634)	(124)	-	(267.560)
Reglare reevaluare 2018	-	-	-	-	-
Deprecieri	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2019					
Valoare contabilă brută	735.907	4.322.469	4.975	20.566	5.083.917
Amortizare cumulată și deprecieri	(29.000)	(363.469)	(4.406)	(4.552)	(401.426)
Valoare contabilă netă	706.907	3.959.000	569	16.015	4.682.491

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

4. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

În 2020 și 2019, 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 2020 și 2019 Grupul a avut imobilizări corporale în conservare reprezentate, în principal, de vagoane și locomotive.

Valoarea brută a imobilizărilor corporale în conservare la 31 decembrie 2020 este de 2.236.646 mii lei (31 decembrie 2019: 2.046.317 mii lei), iar valoarea netă contabilă este de 1.941.854 mii lei (31 decembrie 2019: 1.900.291 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 2020 este de 107.168 mii lei (31 decembrie 2019: 86.449 mii lei).

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

- valoarea contabilă brută a vagoanelor la 31 decembrie 2020 este de 2.987.148 mii lei (2.959.472 la 31 decembrie 2019), valoarea lor contabilă netă la 31 decembrie 2020 este de 2.643.781 mii lei (2.784.039 mii lei la 31 decembrie 2019) și cheltuielile de amortizare aferentă vagoanelor în 2020 sunt de 168.342 mii lei (2019: 163.057 mii lei);
- valoarea contabilă brută a locomotivelor la 31 decembrie 2020 este de 1.301.962 mii lei (1.255.192 mii lei la 31 decembrie 2019), valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2020 este de 1.166.130 mii lei (1.166.130 mii lei la 31 decembrie 2019) și cheltuielile de amortizare în 2020 sunt de 92.215 mii lei (2019: 88.078 mii lei).

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

O evaluare pentru Grup a fost efectuată în cursul anului încheiat la 31 decembrie 2018 de către evaluatori profesioniști independenți (membru ANEVAR și agreat 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. Grupul a înregistrat această reevaluare în 2018 prin eliminarea amortizării acumulate de 78.543 mii lei pentru clădiri, 886.933 mii lei mijloace de transport (material rulant, automobile), față de valoarea contabilă brută a activelor.

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

Elementele depreciate integral la data reevaluării, pentru care valoarea justă estimată era zero, au fost 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 2020, surplusul din reevaluare în suma de 235.665.473 lei (236.899.482 lei la 31 decembrie 2019) 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 evidențele 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 2020
(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 înlocuire depreciat		
	Costul de înlocuire reprezintă costul construcției:		Valoarea justa estimată ar putea crește (descrește) dacă:
Clădiri	Costul de înlocuire se bazează pe cotații ale lucrărilor de pe piața de construcții pentru active similare.	– Deteriorare fizică	– Deteriorarea fizică a fost mai mică (mai mare)
	Costul de înlocuire 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)
		– Uzura economică	– Uzura economică a fost mai mică (mai mare)
	Valoarea justa rezultată a clădirilor a fost testată pentru depreciere.		

Termenii de referință ai evaluării

Cliantul și utilizatorii desemnați: evaluarea a fost efectuată în baza contractului T2.1/201 din 28.03.2019 încheiat cu SNTFM CFR MARFA S.A. în calitate de client, societate înregistrată la ORC cu nr.JO/9775/1998, CUI RO 1054537, cu sediul social în București, bvd, Dinicu Golescu nr.38. Rezultatele raportului pot fi aduse la cunoștința terților doar cu rol informativ clientul fiind unicul care se poate exprima cu privire la acestea până la recepția raportului. Evaluatorul poate răspunde clarificărilor cerute de auditor în măsura în care acestea sunt disponibile și nu sunt interpretabile în sensul verificării evaluării.

Scopul și utilizarea rezultatelor evaluării : evaluarea are ca scop estimarea valorii juste, pentru imobilizările corporale comunicate evaluatorului de către client, în conformitate cu prevederile OMF I802/2012 și cu Standardele de evaluare a bunurilor 2018. Evaluarea este destinată utilizării de către client pentru reflectarea rezultatelor acestora în situațiile financiare ale exercițiului anului 2018.

Obiectul evaluării îl constituie imobilizările corporale existente, la 31.12.2018, în patrimoniul SNTFM CFR MARFA S.A., grupa I-Terenuri, construcții, instalații tehnice și mijloace de transport și cuprinse în listele transmise evaluatorului de către client.

Evaluarea construcțiilor

Construcțiile evaluate (clădiri și construcții speciale) au un grad ridicat de specializare pentru activitățile de transport feroviar fiind în majoritate remize, hale pentru reparații locomotive și vagoane, cabine pentru acari, cabine pod basculă, linii ferate și accesorii acestora, stații de alimentare cu carburanți și mijloace de depozitare aferente, stații de spălare vagoane, rețele tehnologice și rețele de alimentare cu utilități. Majoritatea construcțiilor (peste 80%) au fost edificate până în 1989, o parte datând de la sfârșitul secolului XIX. Din aceste considerende abordarea în evaluare a fost abordarea prin cost iar metoda aplicată a fost metoda costului de reconstrucție (pentru clădiri) utilizând Cataloagele MATRIXROM și metoda actualizării costului istoric în cazul construcțiilor speciale (pornind de la valoarea înregistrată la ultima reevaluare respectiv de la costul de achiziție pentru cele înregistrate ulterior) motivat de faptul că pentru majoritatea acestora nu se cunosc parametrii constructivi, în ambele cazuri folosindu-se indicii de actualizare pentru construcții editate de Corpul Expertilor Tehnici. Metoda costului de reconstrucție a fost aleasă deoarece astfel de construcții nu au mai fost edificate recent, motiv pentru care nu sunt disponibile informațiile necesare aplicării metodei costului de înlocuire. Costul de reconstrucție a fost ajustat cu deprecierea fizică estimată funcție de anul construirii, de duratele de viață conform normativului elaborat de Corpul Expertilor Tehnici și de durata de viață utilă rămasă estimată pe baza informațiilor furnizate de compartimentele de specialitate. În cazul construcțiilor care la data evaluării erau în stare avansată de degradare sau chiar nu mai existau pe teren, deprecierea a fost estimată la

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

100%. S-a apreciat că nu este necesară luarea în considerare a deprecierei externe. Deprecierea funcțională a fost luată în considerare doar pentru activele care nu mai sunt de utilitate pentru activitatea curentă (nu vor mai fi utilizate pentru ca activitatea la care serveau nu se va mai efectua și nici nu li se poate atribui o utilizare alternativă atât datorită gradului mare de specializare cât și datorită amplasării lor (în afara localităților, în apropierea liniilor de cale ferată, interpușe printre construcții care se utilizează etc). Pentru aceste active deprecierea a fost estimată ca fiind 100%. Pentru toate construcțiile la care deprecierea a fost estimată 100% sunt prezentate justificări în coloana de observații din centralizatorul rezultatelor evaluării. Se menționează că există locații în care toate construcțiile nu se mai utilizează datorită restrângerii activității. În unele cazuri acestea sunt deja intrate în conservare în principal cele pentru care se are în vedere reluarea în viitor a activității. Pentru unele însă nu s-a luat măsura conservării motiv pentru care construcțiile sunt în grad avansat de degradare. Pentru aceste active a fost realizată o analiză sumară ajungându-se la concluzia că există o parte semnificativă a patrimoniului neutilizată din două motive principale: lipsa activității și faptul că serveau unor activități perimate (care nu mai sunt cerute de activitatea curentă). Pentru acestea este necesară efectuarea a unei analize aprofundate și elaborarea unei abordări strategice astfel încât să se elimine influența acestora din costurile operaționale.

Evaluarea terenurilor

Evaluarea terenurilor s-a efectuat prin abordarea bazată pe piață, ca terenuri libere de construcții, utilizând oferte de vânzare terenuri amplasate în locații similare. Comparabilele au fost selectate de pe site-urile de specialitate iar informațiile au fost verificate și după caz completate, în măsura posibilităților, prin contactarea telefonică a ofertanților. Datorită limitării timpului alocat evaluării nu a fost posibilă aplicarea grilei de comparație pentru fiecare teren în parte. Valoarea justă a fost estimată pe baza valorii pe metru pătrat pentru oferta selectată ca fiind cea mai similară cu subiectul din cele mai multe puncte de vedere și ținând cont de influența principalelor caracteristici asupra prețului cerut. În cazurile în care ofertele precizau posibilitatea negocierii a fost aplicată marja de 5%.

Terenurile evaluate, cu mici excepții, sunt amplasate în zone periferice sau chiar în afara localităților, de cele mai multe ori în proximitatea liniilor de cale ferată, fapt care restricționează semnificativ posibilitatea utilizării lor în alte scopuri decât pentru activități în relație cu transportul feroviar.

Evaluarea bunurilor mobile

În evaluarea bunurilor mobile a fost utilizată abordarea bazată pe comparații de piață în cazul autoturismelor și abordarea prin costuri pentru mijloacele de transport feroviar deoarece pentru acestea din urmă piața nu oferă informații relevante. Cu toate că există tranzacții atât cu vagoane cât și cu locomotive în majoritatea cazurilor acestea se tranzacționează la valoarea reziduală (ca fier vechi) astfel ca aceste tranzacții nu au fost luate în considerare în această evaluare având în vedere că rezultatele vor servi pentru înregistrarea în evidențele contabile a valorii amortizabile a activelor respective. Costul de înlocuire brut în cazul vagoanelor este costul actual de achiziție a vagoanelor cu caracteristici similare (informațiile au fost furnizate de compartimentul de specialitate din cadrul SNTFM CFR MARFA). Costul de înlocuire brut a fost ajustat cu deprecierea fizică determinată pe baza vechimii și a duratei de viață utilă rămasă estimată de specialiștii clientului. În cazul vagoanelor care nu au autorizație de funcționare a fost scăzut costul punerii în circulație pe baza comunicării acelorași specialiști. În cazul locomotivelor costul de înlocuire brut a fost determinat pe baza informațiilor privind prețuri cunoscute la care au fost vândute locomotive similare modernizate. Astfel se cunoaște că locomotive electrice de peste 5000 kw mai produc firme ca BOMBARDIER Canada, SIEMENS-Germania, ALSTHOM-Franta, VOSSLOCH-Germania și KINCAR-Croația. Cercetând ofertele acestor firme se constată că o locomotivă nouă de tip EuroSprinter 2 cunoscută sub denumirea TAURUS (fabricată sub licența Siemens) se vinde cu 3.500.000 EUR dar are o putere de 6400 kw putând dezvolta o viteză de 230 km/h. Deasemeni o locomotivă EuroRunner — locomotivă diesel electrică denumită HERCULES, de 2000 kW, se vinde cu 2.600.000 EUR. Diferențele de nivel tehnologic și de performanțe tehnice fac dificilă utilizarea acestor comparabile (activul modern echivalent) pentru determinarea costului de înlocuire de nou.

În țara noastră SOFTRONIC Craiova a produs o locomotivă de 5100 kw (PHOENIX) pe care a vândut-o unei companii din Ungaria cu prețul de 2.500.000 EUR. Această locomotivă are parametrii îmbunătățiți față de varianta produsă de ELECTROPUTERE sub licența ASEA. Aceeași societate a produs în 2010 o locomotivă electrică de 6.600 kw (TRANSMONTANA) pe care a vândut-o cu 2.000.000 eur. În ceea ce privește piața locomotivelor second hand se constată că nu există o piață locală activă și consolidată. În general locomotivele folosite sunt vândute de societăți de reparații care achiziționează locomotive în diverse stări de funcționare, le repară și le revinde dar astfel de tranzacții sunt rare și informațiile nu sunt disponibile. Pornind de la aceste valori cunoscute a fost estimat costul de nou pentru locomotivele evaluate, proporțional cu puterea lor. Costul de înlocuire de nou astfel determinat a fost ajustat cu deprecierea fizică pentru estimarea valorii juste a locomotivelor din parcul CFR MARFA. Deprecierea fizică a fost determinată pe baza vechimii și a duratei de viață utilă rămasă estimată de specialiștii din cadrul

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

companiei. Estimarea duratei de viață utilă rămasă a avut în vedere atât starea fizică cât și modernizările efectuate, unde a fost cazul. În cazul locomotivelor modernizate costul efectiv al modernizării și reabilitării a fost adăugat la valoarea netă estimată în ipoteza locomotivei nemodernizate, în măsura în care costurile modernizării au fost fumizate de client.

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. Urmare a identificării unor diferențe între raportul de reevaluare 2018 și evidențele contabile au fost efectuate reglări în anul 2019, astfel Grupul a înregistrat diferențe din reevaluarea aferente anului 2018 în valoare de 9.387.562 lei și cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor 627.996 lei.

În cursul anului 2020 Rolling Stock a achiziționat două autoturisme în valoare de 103 mii lei, 9 Vagoane tip ZACS de la furnizorul Reva Simeria în valoare de 23.779 mii lei și 8 locomotive de la furnizorul Bulgarian Railway Company A.D. în valoare de 19.962 mii lei.

La data de 11.03.2020 și în data de 08.12.2020 Rolling Stock vinde parțial linii de cale ferată în valoare de 1.447 mii lei (fără TVA) la furnizorul Trans Feroviar Expedition.

La data de 31 decembrie 2019 la Rolling Stock a procedat la reevaluarea grupei de mijloace de transport și construcții. În această ultimă categorie sunt înregistrate liniile de cale ferată, aparținând societății. Efectul reevaluării este o creștere de :44.542 mii lei din care:

-efect net în contul de profit și pierdere este de 10.940 mii lei din care 12.940 mii lei în cheltuieli și 2.000 mii lei în venit :

- efect net în rezerva de reevaluare este de 55.482 mii lei, care a fost înregistrată astfel:

*2.772 mii lei –scadere rezerva din reevaluare,
*58.255 mii lei –creștere de rezerva,
*105.702 mii lei –scadere amortizării cumulate.

Rolling Stock și-a reevaluat vagoanele și locomotivele la 31 decembrie 2013 și, ca urmare a reevaluării, valoarea mijloacelor fixe a crescut cu (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 deprecierea individuale în sumă de 2.602 înregistrate drept cheltuieli în contul de profit și pierdere.

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 2020 și 2019, filiala IRLU are datorii restante la bugetul de stat; ca atare o parte din imobilizările corporale este găzduită 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

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 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

contabilă a imobilizărilor corporale. Prin urmare, în situațiile financiare consolidate nu a fost recunoscută o pierdere din depreciere.

Pentru imobilizări corporale au fost înregistrate pierderi de depreciere în valoare de 4.215.091 lei la 31 decembrie 2014. La data de 31 decembrie 2015 respectiv 1 ianuarie 2015 Grupul a reversat 24.004 lei respectiv 319.043 lei. La 31 decembrie 2020 au fost înregistrate pierderi de depreciere pentru imobilizări corporale în valoare de 4.548.308 lei (31 decembrie 2019: 4.552.683 lei).

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

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(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 2019	-
Transfer din terenuri si cladiri	-
Corectie reevaluare 2018	3.259
Sold la 31 decembrie 2019	61.979
Sold la 31 decembrie 2019	61.979
Transfer din terenuri si cladiri	(15.191)
Achizitii	-
Reevaluare 2020	1.943
Sold la 31 decembrie 2020	48.731
Amortizare cumulate	
Sold la 1 ianuarie 2019	351
Corectie reevaluare 2018	(78)
Amortizare in an	-
Cedari de active, valoare contabila bruta	-
Sold la 31 decembrie 2019	272
Transfer din terenuri si cladiri	(266)
Amortizare in an	-
Cedari de active, valoare contabila bruta	-
Sold la 31 decembrie 2020	5
Valoare contabila neta 1 ianuarie 2019	58.371
Valoare contabila neta 31 decembrie 2019	61.708
Valoare contabila neta 31 decembrie 2020	48.726

Grupul detine la 31 decembrie 2020 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 agreat de Ministerul Transporturilor) in conformitate cu standardele nationale de evaluare; investitiile imobiliare au fost reevaluate la valoarea lor justa la 31 decembrie 2018. Societatea a inregistrat aceasta reevaluare in 2018 prin eliminarea amortizarii acumulate de 8.353 mii lei pentru investitii imobiliare, fata de valoarea contabila bruta a activelor.

Ca urmare a reevaluarii inregistrate la 31 decembrie 2018, valoarea investitiilor imobiliare a crescut cu 41.804 mii lei.

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

In cursul anului 2020 au fost transferate la cladiri investitii imobiliare in valoare de 15.191 mii lei iar la decembrie 2020 a fost inregistrata reevaluarea investitiilor imobiliare cu 1.943 mii lei pentru a le mentine la valoare justa.

Reevaluarea a fost inregistrata 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 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

5.1 ACTIVE AFERENTE DREPTURILOR DE UTILIZARE A ACTIVELOR LUATE ÎN LEASING

	<u>Terenuri si cladiri</u>
Valoare contabila bruta	
Sold la 1 ianuarie 2019	7.595
Active aferente drepturilor de utilizare a activelor luate in leasing	95
Sold la 31 decembrie 2019	7.690
Sold la 1 ianuarie 2020	7.690
Active aferente drepturilor de utilizare a activelor luate in leasing	4.847
Sold la 31 decembrie 2020	12.536
Amortizare cumulate	
Sold la 1 ianuarie 2019	-
Amortizare in an	2.561
Cedari de active, valoare contabila bruta	-
Sold la 31 decembrie 2019	2.561
Sold la 1 ianuarie 2020	2.561
Amortizare in an	619
Cedari de active, valoare contabila bruta	-
Sold la 31 decembrie 2020	3.181
Valoare contabila neta 1 ianuarie 2020	5.128
Valoare contabila neta 31 decembrie 2020	9.355

Conform analizei impactului IFRS 16, la 31 decembrie 2020 dreptul de utilizare al activului si dreptul de leasing este de 9.355 mii lei (31.decembrie 2019 5.128 mii lei).

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

6. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

În 2020 și 2019, imobilizările necorporale sunt după cum urmează:

	Licențe si alte active necorporale
Sold la 1 ianuarie 2019	
Valoare contabilă brută	7.312
Amortizare cumulată	(7.218)
Valoare contabilă netă	196
Anul încheiat la 31 decembrie 2019	
Achiziții	70
Cedări de active, valoare contabila bruta	-
Amortizare cumulată din cedări	-
Cheltuieli cu amortizarea	(181)
Sold la 1 ianuarie 2020	
Valoare contabilă brută	7.523
Amortizare cumulată	(7.438)
Valoare contabilă netă	84
Anul încheiat la 31 decembrie 2020	
Achiziții	18
Cedări de active, valoare contabila bruta	-
Amortizare cumulată din cedări	-
Cheltuieli cu amortizarea	(80)
Sold la 31 decembrie 2020	
Valoare contabilă brută	7.540
Amortizare cumulată	(7.519)
Valoare contabilă netă	21

La 31 decembrie 2020 și 2019, imobilizările necorporale include în principal licențe și programele informatice utilizate de Grup.

7. INVESTIȚII ÎN ENTITATEA ASOCIATĂ

La 31 decembrie 2020 și 2019, Societatea își contabilizează investiția în entitatea asociată Rolling Stock Company S.A. prin metoda punerii în echivalență.

	Valoare
Sold la 31 decembrie 2018	188.459
Participarea la profitul Rolling Stock	13.685
Reducere investiție prin distribuirea profitului	(1.960)
Alte schimbări în investiții	21.249
Sold la 31 decembrie 2019	221.433
Participarea la profitul Rolling Stock	2.965
Reducere investiție prin distribuirea profitului	(3.116)
Alte schimbări în investiții	(245)
Sold la 31 decembrie 2020	221.037

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

7. INVESTIȚII ÎN ENTITATEA ASOCIATĂ (continuare)

Prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Societății 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 Român, 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 2019 și în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014, cu modificările ulterioare, la și pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018 sunt următoarele:

Rolling Stock Company S.A.	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Active imobilizate	405.582	375.290
Active circulante, din care:	67.737	95.237
Numerar și echivalente de numerar	6.243	5.595
Datorii pe termen lung	6.135	8.796
Datorii pe termen scurt	23.758	17.696
Active nete (100%)	443.226	444.035
Deținerea Grupului în activele nete (49%)	217.157	217.553
Venituri	81.086	102.434
Amortizare	(49.042)	(38.002)
Rolling Stock Company S.A.	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Profit din activități continue	6.052	27.931
Rezerve din reevaluare	59.661	55.482
Total rezultat global (100%)	65.713	83.413
Ajustări din diferențe în politicile contabile*	-	-
Profit și total rezultat global (49%)	2.963	40.868

În cursul anului 2020 Rolling Stock a achiziționat două autoturisme în valoare de 103 mii lei , 9 Vagoane tip ZACS de la furnizorul Reva Simeria în valoare de 23.779 mii lei și 8 locomotive de la furnizorul Bulgarian Railway Company A.D. în valoare de 19.962 mii lei.

La data de 11.03.2020 și în data de 08.12.2020 Rolling Stock vinde parțial linii de cale ferată în valoare de 1.447 mii lei (fără TVA) la furnizorul Trans Feroviar Expedition.

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 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

La data de 31 decembrie 2019 la Rolling Stock , s-a procedat la reevaluarea grupei de mijloace de transport si constructii. In aceasta ultima categorie sunt inregistrate liniile de cale ferata, apartinand societatii . Efectul reevaluării este o crestere de :44.542 mii lei din care:

- efect net in contul de profit si pierdere este de 10.940 mii lei din care 12.940 mii lei in cheluiala si 2.000 mii lei in venit ,
- efect net in rezerva de reevaluare este de 55.482 mii lei , care a fost inregistrata astfel:
 - *2.772 mii lei –scadere rezerva din reevaluare,
 - *58.255 mii lei –crestere de rezerva,
 - *105.702 mii lei –scadere amortizarii cumulate.

Rolling Stock și-a reevaluat vagoanele și locomotivele la 31 decembrie 2013 și, ca urmare a reevaluării, valoarea mijloacelor fixe a crescut cu (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 deprecierea 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 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

8. STOCURI

La 31 decembrie 2020 și 2019, stocurile constau în principal din combustibil și consumabile folosite în exploatarea materialului rulant.

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Combustibil	7.390	10.493
Consumabile	159.095	132.073
Total	166.485	142.566

La 31 decembrie 2020, Grupul a redus stocurile în valoare de 10.637 RON la valoarea realizabilă netă (31 decembrie 2019: 10.773).

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

9. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE

La 31 decembrie 2020 și 2019, creanțele comerciale și de altă natură sunt:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Creanțe comerciale	496.315	521.839
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	(417.129)	(429.524)
Creanțe comerciale, net	79.186	92.315
TVA de încasat și TVA de decontat	1.688	1.358
Alte creanțe	2.977.680	18.146
Total	3.058.554	111.819
Creanțe pe termen lung	-	-
Creanțe pe termen scurt	3.058.554	111.819
Total	3.058.554	111.819

La 31 decembrie 2020, creanțele comerciale și de altă natură includeau creanțe în relația cu entitățile afiliate în valoare de 2.444 mii lei (5.672 mii lei la 31 decembrie 2019) (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 făcute 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 datoriilor 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 496.315 mii lei, din care unele sunt în litigiu. Grupul a înregistrat un provizion de 417.129 mii lei (429.524 mii lei la 31 decembrie 2019).

Alte creanțe includ, în principal, ajutorul de stat ca urmare a deciziei Comisiei Europene de returnare a acestuia, de care Grupul a beneficiat în anul 2013, în valoare totală de 2.959.267 mii lei din care ANAF 1.645.206 mii lei (din care dobanzi 644.006 mii lei) și CNCFR 1.314.061 mii lei (din care dobanzi 646.069 mii lei) (31 decembrie 2019: o scrisoare de garanție semnată în favoarea furnizorilor sau pentru licitație 18.146 mii lei).

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

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

asupra creanțelor comerciale. La 31 decembrie 2019 CFR Marfa a realizat analiza impactului adoptării IFRS 9 „Instrumente financiare” asupra creanțelor comerciale rezultând o ajustare în contul 491 în valoare de 17.570 mii lei.

La 31 decembrie 2020 Grupul a realizat analiza impactului adoptării IFRS 9 „Instrumente financiare” asupra creanțelor comerciale rezultând revarsare a ajustării în contul 491 în valoare de 5.767 mii 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 2020
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

10. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

La 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2019, soldul de numerar și echivalentele de numerar este după cum urmează:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2018
Numerar în casă	131	209
Disponibilități la bănci în lei	15.013	12.579
Disponibilități la bănci în moneda străină	2.240	1.901
Alte valori	69	203
Total numerar și echivalente de numerar în situația consolidată a poziției financiare	17.453	14.892

Numerarul restricționat la 31 decembrie 2020 este de 3.711 mii lei (3.711 mii lei la 31 decembrie 2019) și reprezintă garanțiile de bună executie pentru clienți și garanțiile în numerar pentru antrepozitari.

În ceea ce privește situația fluxurilor de numerar, numerar și echivalente de numerar la 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2019 sunt următoarele:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Numerar și echivalente de numerar în situația poziției financiare	17.453	14.892
Numerar restricționat în situația poziției financiare	3.711	3.711
Descoperit de cont — a se vedea Nota 12	-	(1.330)
Total numerar și echivalente de numerar în situația consolidată a fluxurilor de numerar	21.164	17.273

Pe parcursul anului 2020, tranzacțiile fără numerar se referă la compensarea între creanțe comerciale și alte creanțe, precum și datorii comerciale și alte datorii în suma de 70.135 mii lei.

11. CAPITALURI PROPRII

Capital social

La 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2020, capitalul social statutar al Societății în termeni nominali este în valoare de 2.013.101.433 lei (la 31 decembrie 2019 2.012.117.380 lei), înainte de ajustările de retratare conform IAS 29. 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 2020 și 31 decembrie 2019.

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.

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 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

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.

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.

Rezerve

La 31 decembrie 2020 și 2019 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 2019) Nota 7.
- rezerve din reevaluare în valoare de 3.800.217 (4.089.361 la 31 decembrie 2019 - nota 4).
- rezervele legale și alte rezerve în valoare de 12.566 (12.566 la 31 decembrie 2019). Rezervele legale au un total de 12.148 (12.148 la 31 decembrie 2019) 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.

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

12. DATORII PE TERMEN LUNG

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Decizie de mentinere a esalonarii la plata obligatiilor nr 29141/03.12.2019 ANAF-dobanzi si penalitati esalonari	262	734
Decizie de mentinere a esalonarii la plata obligatiilor nr 29141/03.12.2019 ANAF-datorii catre bugetul de stat si dobanda TVA	6.144	4.404
Decizie de mentinere a esalonarii la plata obligatiilor nr 29141/03.12.2019 ANAF-beneficii ale angajatilor-datorii pentru asigurarile sociale	48.577	24.154
Subventii cu scadenta pe termen lung	946	1.017
Datorii di leasing IFRS 16	7.167	4.110
Datorii comerciale catre societati afiliate CNCFR conventie esalonare F3.1/207/06.12.2018	78.854	105.890
Portiunea pe termen lung	141.949	168.953

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, suma de 78.854.411 lei are o scadenta mai mare de 1 an.

În baza deciziei de mentinere a esalonarii la plata obligatiilor nr 29141/03.12.2019 intre părțile ANAF și SNTFM CFR SA MARFA SA au fost esalonate pe o perioada de 4 ani datoriile pentru asigurarile sociale si TVA , precum si dobanzile si penalitatile aferente.

5.1 DATORII DIN LEASING IFRS 16

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

a) Contracte inchiriere material rulant

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

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

b) Contracte inchiriere spatii

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

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

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 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
La 1 Ianuarie 2020	5.886.231	7.594.854
Contracte noi	4.846.715	94.740
Cheltuiala cu dobânda	1.010.954	386.952
Plăți leasing – principal si dobanda	(1.690.147)	(2.189.925)
La 31 Decembrie 2020	10.053.753	5.886.231
Reconcilierea platilor minime de leasing		
	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Plati scadente pe termen scurt	3.275.274	2.065.565
Plati scadente pe termen lung	7.820.887	4.270.078
Dobanda	(1.042.408)	(449.413)
La 31 Decembrie 2020	10.053.753	5.886.231
	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Sold furnizori leasing neachitat	443 . 902	-
Principal scadent pe termen scurt	2.443.180	1.776.725
Principal scadente pe termen lung	7.166.671	4.109.506
La 31 Decembrie 2020	10.053.754	5.886.231

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

13. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT

La 31 decembrie 2020 și 2019, împrumuturile pe termen scurt sunt:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Împrumut pe termen scurt de la Raiffeisen Bank	-	1.330
Alte împrumuturi pe termen scurt	-	-
Total	-	1.330

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

14. FURNIZORI SI ALTE DATORII

La 31 decembrie 2020 și 2019, furnizorii și alte datorii sunt:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Datorii comerciale	1.103.233	1.058.024
Avansuri de la clienți	7.617	11.411
Alte datorii	2.978.806	10.694
Total	4.089.656	1.080.129
 Datorii pe termen scurt	 4.089.656	 1.080.129
Total	4.089.656	1.080.129

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

La 31 decembrie 2020, datoriile comerciale includ datorii către entități afiliate în valoare de 2.421.394 mii lei (1.105.856 mii lei la 31 decembrie 2019) (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 2.393.434 mii lei în 2020 (1.062.394 mii lei la 31 decembrie 2019), deoarece Grupul a acumulat întârzieri în plata facturilor, pentru care s-au calculat penalități.

Datoriile comerciale includ de asemenea:

- sumele plătibile pentru Oscar Downstream – 0 (2.551 la 31 decembrie 2019) pentru combustibilul livrat Grupului.
- sumele de plata cailor ferate straine in valoare de 3.552 mii lei(31 decembrie 2019-5.633 mii lei) pentru serviciile prestate de acestea

La 31 decembrie 2020 plățile în avans de la clienți sunt în valoare de 7.617 (2019: 11.411) și se referă în principal la suma plătită de Tomini Trading în valoare de 4.266 (2018: 4.266) pentru vânzarea contractelor de fier vechi și de partenerii Remat Calarasi, Metalrom, Colect Metal pentru vânzarea de vagoane ca fier vechi.

Alte datorii cuprind, in principal:

- La 31 decembrie 2020 in creditorii diversi au fost inregistrat ajutorul de stat ca urmare a deciziei Comisiei Europene de returnare a acestuia, de care societatea a beneficiat in anul 2013, in valoare totala de 2.959.266.822 ron din care ANAF 1.645.206 mii lei (din care dobanzi 644.006 mii lei) si

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 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

CNCFR 1.314.061 mii lei (din care dobanzi 646.069 mii lei)

- Ore suplimentare mai vechi de 60 zile în sold la 31.12.2020 în valoare de 499 mii lei (la 31.12.2019 în valoare de 2.160 mii lei).
- garanții de bună execuție în valoare de 15.690 (2019 8.594 mii lei).

15. BENEFICIILE ANGAJAȚILOR

La 31 decembrie 2020 și 2019, beneficiile angajaților sunt:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Datorii cu contribuțiile sociale	277.124	152.576
Salarii	56.651	37.452
Datorii către foștii angajați în litigii de muncă	-	-
Total	333.775	190.028
Datorii pe termen lung	46.518	24.154
Datorii pe termen scurt	287.256	165.874
Total	333.775	190.028

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 2020
(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 65.388 (2019: 46.682).

Salariile includ, în cea mai mare parte, salariile pentru decembrie 2020, precum și salariile restante către angajații actuali ai IRLU în valoare de 1.758 (2019: 1.764).

16. DATORII CĂTRE STAT

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
TVA	37.749	16.864
Penalități	42.135	31.446
Total	79.865	48.310
Datorii pe termen lung	8.463	5.138
Datorii pe termen scurt	71.420	43.172
Total	79.884	48.310

Datoriile către Bugetul de Stat reprezintă în principal:

- TVA care urmează să fie plătită în principal de CFR MARFA în valoare de 28.469 (31 decembrie 2019: 8.712) și TVA plătită de filiala IRLU, în valoare de 9.088 (31 decembrie 2019: 3.747). 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 25.080 (25.080 la 31 decembrie 2019) 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 2020 și 2019 este determinat pe baza profitului statutar ajustat pentru cheltuielile nedeductibile și veniturile neimpozabile, la o rată legală de 16%.

Impozitul amânat la 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2019 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 2020	31 decembrie 2019
Cheltuieli cu impozitul curent	215	593
Venituri din impozitul amânat din diferențe temporare	-	-
Total cheltuieli/(venituri) cu impozitul pe profit	215	593

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
 (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 2020	31 decembrie 2019
Pierdere înainte de impozitare	(345.355)	(235.676)
Rata de impozitare aplicabilă Societății (16%)	(55.257)	(37.708)
Efectul fiscal al:		
Participării la profit – investiții înregistrate	(474)	(2.190)
Cheltuielilor nedeductibile	42.783	58.450
Veniturilor neimpozabile	(4.457)	(6.881)
Deduceri rezervelor legale	-	-
Alte efecte fiscale	(89.443)	(109.553)
Pierderi fiscale aferente anului curent pentru care nu este recunoscut impozit amânat	(106.480)	30.733
Impozit pe profit	215	593

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 datoriei bugetare. În 2020, Grupul a înregistrat impozit pe profit în valoare de 215 (2019: 593).

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

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

Pentru aceste sume societatea-mama a depus declarații rectificative aferente anilor 2014, 2015, 2016, 2017, 2018 și 2019 odată cu depunerea situațiilor financiare individuale.

(iii) Creanțe cu impozitul amânat nerecunoscute

Conducerea considera că 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 2020 sunt următoarele:

	31 decembrie 2020
Pierdere fiscală pentru anul 2013 (expira în 2020)	(206.432)
Pierdere fiscală pentru anul 2014 (expira în 2021)	(6.040)
Pierdere fiscală pentru anul 2015 (expira în 2022)	(130.803)
Pierdere fiscală pentru anul 2016 (expira în 2023)	(269.613)
Pierdere fiscală pentru anul 2017 (expira în 2024)	(194.619)
Pierdere fiscală pentru anul 2018 (expira în 2025)	(135.023)
Pierdere fiscală pentru anul 2019 (expira în 2026)	(7.035)
Pierdere fiscală pentru anul 2020 (expira în 2025)	(107.548)
Total	(1.057.113)

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 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

17. IMPOZIT PE PROFIT (continuare)

În cursul lunii martie 2013, societatea-mamă a făcut obiectul unui control efectuat de reprezentanții ANAF, care a stabilit obligația fiscală suplimentară 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 fiscală suplimentară 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 altă echipă să efectueze revizuirea.

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

Pierdere fiscală prezentată mai sus a fost ajustată (redușă) cu 3.704 lei, conform deciziei autorităților fiscale.

18. PROVIZIOANE

La 31 decembrie 2020, Grupul a înregistrat provizioane pentru riscuri și cheltuieli în valoare de 4.648 (4.194 la 31 decembrie 2019).

Provizion	Sold inițial la 1 ianuarie 2020	Creștere	Sume utilizate	Sume primite	Sold final la 31 decembrie 2020
	1	2	3	4	5 = 1+2+3+4
Provizioane pentru beneficiile angajaților	59	20	(44)		35
Provizioane de restructurare	-	-	-		-
Provizioane pentru datoriile către CNCFR	-	-	-		-
Provizioane pentru litigii	-	-	-		-
Provizioane pentru concedii de odihnă neefectuate	3.893	2.938	(3.685)		3.147
Provizioane pentru penalități	242	231	(242)		231
Total	4.194	3.188	(3.971)		3.412

La 31 decembrie 2020, principalele sume se referă la:

- la pensie; provizion pentru pensii în valoare de 35 (59 la 31 decembrie 2019), pentru beneficiile care vor fi acordate angajaților
- provizioane pentru concedii neefectuate în valoare de 3.147 (3.893 la 31 decembrie 2019).

În 2020, Grupul a folosit/reluat următoarele provizioane:

- provizioane pentru concedii neefectuate în valoare de 2.938 RON referitoare la provizionul înregistrat în 2019

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
 (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 prescrise, inclusiv diferențele dintre salariul minim pe țară și salariul menționat în contractul colectiv de muncă. Începând cu 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2020, 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 șanselor de câștig 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 2020	31 decembrie 2019
Venituri din servicii de transport		
Venituri din transportul național	440.665	561.610
Venituri din transportul internațional	89.784	111.089
Total	530.449	672.699
Venituri din servicii legate de transport		
Mentenanță și reparații	4.111	7.520
Chirii	5.230	6.450
Servicii aferente transportului	3.835	5.487
Alte venituri	4.642	3.885
Vânzarea mărfurilor	233	404
Total	18.051	23.745

În 2020, veniturile Grupului din servicii legate de transportul de mărfuri și servicii similare includ tranzacții cu entități afiliate de 5.877 (6.594 în 2019) - Nota 25.

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

20. ALTE VENITURI

Alte venituri includ, în principal, și venituri din despăgubiri, amenzi și penalități în valoare de 3.559 mii lei (2019: 5.284 mii lei) și venituri din piese recuperate în valoare de 13.436 mii lei (2019: 53.645 mii lei).

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
 (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 2020 și 2019 a fost de 6.130, respectiv 6.693.

Defalcarea pe societăți în 2020 este după urmează: 4.808 pentru CFR MARFA, 1.265 pentru IRLU, și 57 numărul mediu de angajați pentru Rofersped.

Cheltuielile totale cu salariile și alte cheltuieli pentru 2020 și 2019 sunt următoarele:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Cheltuieli cu salariile personalului	325.637	340.272
Cheltuieli cu asigurările sociale	17.828	19.144
Alte cheltuieli cu asigurările sociale	-	-
Cheltuieli cu tichete de masa	19.940	19.399
Abonamente de transport	-	-
Total	363.405	378.815

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 2020, remunerația conducerii se ridică la 3.816 (3.240 în 2019), iar remunerația administratorilor și a cenzorilor se ridică la 254 (546 în 2019)

22. ALTE CHELTUIELI OPERAȚIONALE

În 2020 și 2019, alte cheltuieli operaționale includeau următoarele:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Consumabile si alte materiale	46.511	52.099
Chirii	5.861	6.731
Utilități	4.047	3.181
Cheltuieli de transport	895	1.853
Costul mărfurilor vândute	155	338
Cheltuieli poștale și de telecomunicații	884	707
Cheltuieli cu taxe si impozite	10.558	10.747
Provizioane, net	(1.895)	(164)
Ajustări privind creanțele	11.288	39.255
Venituri din deprecierea creanțelor comerciale	(22.106)	(18.325)
Derecunoaștere clienți incerti	1.399	869
Venituri din provizioane privind stocurile	(4)	-
Provizioane pentru imobilizări	-	-
Alte cheltuieli	40.356	10.370
Total	97.947	107.659

Onorariul platit auditorilor pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020 139 mii lei fara TVA (la 31.12.2019 SC BDO Audit SRL-139 mii lei fara TVA platit în anul 2020) este stabilit în contractul încheiat între CFR Marfa și auditorul SC BDO Audit SRL.

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 2020
 (toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu este specificat altfel)

23. REZULTAT FINANCIAR

Rezultatul financiar se referă la:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Venituri din dobânzi	5	271
Venituri din diferențe de curs valutar	598	1.560
Alte venituri financiare	95	139
Total venituri financiare	699	1.971
Cheltuieli privind dobânzile	(1.124)	(420)
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	(1.047)	(846)
Alte cheltuieli financiare	(22)	(131)
Total cheltuieli financiare	(2.193)	(1.396)
Costuri financiare nete	(1.494)	575

24. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE

24.1. Contingente
Taxare

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

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

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

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

24.2. Giruri si garantii primite de la terti

Societatea are înregistrate giruri si garantii primite de la terti, în conturi în afara bilanțului, în suma de 1.444 mii lei (31 decembrie 2019: 1.554 mii lei).

24.3. Imobilizări corporale gajate de autoritățile fiscale

Agenția 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 2020 este de 26.607 numai pentru filiala IRLU (31 decembrie 2019: 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 2020 și 31 decembrie 2019 pentru orice cost estimat, inclusiv taxele legale și de consultanță, analiza locației, dezvoltarea și implementarea măsurilor de protecție a mediului, cu privire la aspecte de mediu. Conducerea consideră că nu există obligații semnificative legate de problemele de mediu.

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

25. PĂRȚI LEGATE ȘI AFILIATE

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

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 2020
 (toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu este specificat altfel)

25. PĂRȚI LEGATE ȘI AFILIATE (continuare)

Soldurile cu părțile afiliate sunt următoarele:

	Creanțe la 31 decembrie 2020	Datorii la 31 decembrie 2020
Compania Națională de Cai Ferate „CFR” S.A.	2.102	2.393.434
Telecomunicații CFR S.A.	9	158
Electrificare CFR S.A.	7	4.232
Informatica Feroviara S.A.	11	1.655
Societatea Națională de Transport Feroviar de Calatori S.A.	314	21.916
Total solduri cu societăți aflate sub controlul comun al MT	2.444	2.421.394
Total părți afiliate	2.444	2.421.394
	Creanțe la 31 decembrie 2019	Datorii la 31 decembrie 2019
Compania Națională de Cai Ferate „CFR” S.A.	5.115	1.062.394
Telecomunicații CFR S.A.	8	159
Electrificare CFR S.A.	5	4.900
Informatica Feroviara S.A.	10	5.219
Societatea Națională de Transport Feroviar de Calatori S.A.	533	33.183
Total solduri cu societăți aflate sub controlul comun al MT	5.672	1.105.856
Total părți afiliate	5.672	1.105.856

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

La 31 decembrie 2020 și 2019, 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 2020	Achiziții/ Cheltuieli în 2020
Rolling Stock Company	192	877
Total tranzacții cu societățile în care Grupul deține interese de participare	192	877
Compania Națională de Cai Ferate „CFR” S.A.	4.082	118.203
Telecomunicații CFR S.A.	74	791
Electrificare CFR S.A.	25	36.997
Informatica Feroviara S.A.	82	4.773
Societatea Națională de Transport Feroviar de Calatori S.A.	1.615	17.163
Total tranzacții cu societățile sub controlul comun al Ministerului Transporturilor	5.877	177.927

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 2020
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu este specificat altfel)

25. PĂRȚI LEGATE ȘI AFILIAȚE (continuare)

	Vânzări/ Venituri în 2019	Achiziții/ Cheltuieli în 2019
Rolling Stock Company	1.061	503
Total tranzacții cu societățile în care Grupul deține interese de participare	1.061	503
Compania Națională de Cai Ferate „CFR” S.A.	4.357	209.420
Telecomunicații CFR S.A.	69	712
Electrificare CFR S.A.	18	43.266
Informatica Feroviara S.A.	72	4.635
Societatea Națională de Transport Feroviar de Calatori S.A.	2.078	14.131
Total tranzacții cu societățile sub controlul comun al Ministerului Transporturilor	6.594	272.165

În 2020 și 2019, 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 96.642 mii lei (2019: 119.755 mii lei).

Tranzacțiile privind permisele de călătorie achiziționate de la CFR Calatori sunt reglementate de OG 112 (r) 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 10.939 (11.462 în 2019). 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 2020
 (toate sumele sunt exprimate în mii 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 2020

31 decembrie 2020

		Valoare contabilă		Valoare justă				
			Alte					
	Nota	Numerar si creanțe financiare	datorii financiare	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Active financiare								
care nu sunt								
evaluate la								
valoarea justă								
Creanțe								
comerciale	8	3.046.029	-	3.046.029	-	-	-	-
Numerar si								
echivalente de								
numerar	9	17.453	-	17.453	-	-	-	-
Numerar								
restricționat	9	3.711	-	3.711	-	-	-	-
Total		3.067.193	-	3.067.193	-	-	-	-
Datorii financiare								
care nu sunt								
evaluate la								
valoarea justă								
Împrumuturi pe								
termen scurt	12	-	-	-	-	-	-	-
Credite și								
împrumuturi pe								
termen lung	11	-	-	-	-	-	-	-
Datorii comerciale	13	-	4.172.149	4.172.149	-	-	-	-
Total		-	4.172.149	4.172.149	-	-	-	-

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 2020
(toate sumele sunt exprimate în mii 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 2019

		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 justă								
Creanțe comerciale	8	92.315	-	92.315	-	-	-	-
Numerar si echivalente de numerar	9	14.892	-	14.892	-	-	-	-
Numerar restricționat	9	3.711	-	3.711	-	-	-	-
Total		110.918	-	110.918	-	-	-	-
Datorii								
financiare care nu sunt evaluate la valoarea justă								
Împrumuturi pe termen scurt	12	-	1.330	1.330	-	-	-	-
Credite și împrumuturi pe termen lung	11	-	-	-	-	-	-	-
Datorii comerciale	13	-	1.058.024	1.058.024	-	-	-	-
Total		- 1.059.354	1.059.354		-	-	-	

Valoarea justă a activelor și datoriilor financiare

La 31 decembrie 2020 valoarea numerarului și a echivalentelor de numerar, a datoriilor comerciale și a creanțelor comerciale și a datoriilor pe termen scurt aproximează valoarea justă datorată 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 2020
 (toate sumele sunt exprimate în mii 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 2020	31 decembrie 2019
Investiții financiare		
Creanțe comerciale	3.046.029	92.315
Numerar și echivalente de numerar	17.453	14.892
Numerar restricționat	3.711	3.711
Total	3.067.193	110.918

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

	Valoare brută la 31 decembrie 2020	Ajustări de valoare privind creanțele la 31 decembrie 2020	Valoare brută la 31 decembrie 2019	Ajustări de valoare privind creanțele la 31 decembrie 2019
Nescadente	77.519	(259)	142.971	(2.221)
Între 0-30 de zile	15.155	(1.416)	3.986	(868)
Între 30-90 de zile	4.756	(285)	11.026	(2.353)
Între 90-180 de zile	9.597	(741)	7.350	(4.052)
Între 180-365 de zile	5.562	(1.881)	8.558	(5.018)
Peste 365 de zile	386.735	(412.547)	415.552	(418.662)
Total	499.324	(417.129)	589.443	(429.524)

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în mii 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 2020 și 2019, 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 scadențele contractuale rămase 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 2020						
Credite și împrumuturi	-	-	-	-	-	-
Credite pe termen scurt	10.054	10.054	2.443	7.167	-	-
Datorii comerciale	4.172.149	4.172.149	4.093.295	78.854	-	-
Total	4.182.203	4.182.203	4.095.738	86.021	-	-
31 decembrie 2019						
Credite și împrumuturi	-	-	-	-	-	-
Credite pe termen scurt	1.330	1.330	1.330	-	-	-
Datorii comerciale	1.058.024	1.058.024	1.058.024	-	-	-
Total	1.059.354	1.059.354	1.059.354	-	-	-

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 2020
 (toate sumele sunt exprimate în mii 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 2020	31 decembrie 2019
EUR	-	-
Total	-	-

Grupul a utilizat următoarele rate de schimb:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
RON/EUR	4.8694	4.7739

Analiza de senzitivitate

31 decembrie 2020

	31 decembrie 2020	31 Decembrie 2019
Active in valuta EUR		
Creante comerciale	15.414	17.688
Alte creante	5.566	5.566
Conturi la banci	1.961	606
Total active valuta EUR	22.941	23.861
Datorii in valuta EUR		
Datorii comerciale	8.464	9.351
Alte datorii	56	48
Total datorii valuta EUR	8.520	9.399
Pozitia neta	14.421	14.462

O apreciere de 10% a RON în raport cu moneda străină la 31 decembrie 2020 și 2019 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 2020	Reducere pierdere 2019
EUR	1.257	1.446
Total	1.257	1.446

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 2020
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu este specificat altfel)

O depreciere de 10% a RON în raport cu moneda străină la 31 decembrie 2020 și 2019 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 2020	Creștere pierdere 2019
EUR	(1.257)	(1.446)
Total	(1.257)	(1.446)

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 marfă, 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

Societatea CFR IRLU SA, filială a CFR MARFA SA, a ieșit din stare de insolvență și urmează să –și restructureze datoriile ramase din procedura de insolvență (către ANAF) în baza Ordonanței 6/2019, în cursul anului 2021. În vederea aplicării planului de restructurare CFR IRLU va trebui să achite următoarele sume:

- Obligatiile bugetare principale scadente ulterior datei de 1 ianuarie 2021 și până la data depunerii solicitării de restructurare (23.06.2021), conform art 6 lit. b) din OG 6/2019- 16.194.219 lei,
- Un procent de 15% din cuantumul obligațiilor bugetare principale scadente la 31.12.2020 care fac obiectul esalonării la plată, calculate conform OMFP 2998/2020 -3.103.632 lei
- Atât obligațiile scadente după 1 ianuarie 2021 și până la data de 23.06.2021 cât și avansul au fost achitate integral.

În urma implementării planului de restructurare a obligațiilor bugetare, CFR IRLU urmează să achite, pe lângă obligațiile bugetare curente aferente perioadei de derulare a planului de restructurare, suma de 58.969.015, 98 lei

În consecință în urma implementării planului de restructurare în conformitate cu prevederile OG 6/2019, ANAF va recupera suma de 78.266.867 lei.

În 15.06.2021 furnizorii ajutorului de stat au emis calculele revizuite ale ajutorului de stat,

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 2020
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu este specificat altfel)

Ca urmare a Scrisorii Comisiei din 31.05.2021 (varianta în limba română), furnizorii ajutorului de stat – MF, prin ANAF, și CNCF CFR SA, au revizuit calculele privind valoarea avantajului nelegal conferit SNTFM CFR MARFĂ SA. Valorile revizuite ale ajutorului de stat sunt următoarele:

- ajutorul de stat aferent Măsurii nr. 1: 1.585.900.921,05 lei (furnizor: MF, prin ANAF);
- ajutorul de stat aferent Măsurii nr. 2: 1.113.570.096,76 lei (furnizor: CNCF CFR SA);
- ajutorul de stat aferent Măsurii nr. 5: 1.241.748.835,85 lei (furnizor: CNCF CFR SA).

În 28.06.2021 Autoritățile române solicita Comisiei prelungirea termenului de răspuns cu 10 zile, Având în vedere complexitatea întrebărilor adresate de către Comisie, precum și amploarea demersurilor interne de finalizare a situațiilor solicitate și a analizelor care se impun, autoritățile române, prin Consiliul Concurenței, au solicitat o prelungire cu încă 10 zile lucrătoare a termenului de răspuns la Scrisoarea din 31.05.2021.

-12.07.2021- finalizarea și transmiterea Materialului de clarificări CE nr. 3,

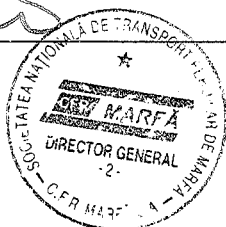
Ca urmare a finalizării evaluării participațiilor deținute de SNTFM CFR MARFĂ SA și a tuturor situațiilor și analizelor solicitate de către Comisia Europeană, Materialul de clarificări nr. 3 se va finaliza și transmite Comisiei, prin intermediul Consiliului Concurenței.

Cronologia demersurilor previzionate:

-08.09.2021- organizarea unei videoconferințe cu CE pe marginea Materialului de clarificări nr 3.

Aceste situații financiare consolidate au fost semnate și aprobate pe 16 august 2021 de către:


FRASINAI MIHAI,
Director General




HANGANU AIDA,
Director General Adjunct Economic-Financiar

RAPORTUL CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR PE ANUL 2020

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.

Grupul cuprinde CFR Marfa și filialele acesteia. Principala activitate a CFR Marfa și a filialelor sale este transportul feroviar de marfă. CFR Marfa este deținută 100% de Statul Român prin Ministerul Transporturilor („MT”). La 31 decembrie 2020, CFR Marfa deține 100% în filiala CFR IRLU S.A. și 91,76% în filiala Rofersped.

"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 31.12.2020 "CFR Marfa" S.A. are un capital social de 2.013.101.432,50 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.

"CFR Marfa" S.A. este organizată la nivel teritorial din Centre Zonale de Marfă 1-8, Centrul de Întreținere și Reparații Vagoane, Recepții Tehnice;

"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, Infrastructurii și Comunicărilor și cu avizul Ministerului Muncii și Protecției Sociale și al Ministerului Finanelor Publice.

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

Conducerea administrativa este asigurata de Consiliul de Administratie.

Conducerea executiva este asigurata de Directorul General.

Lista administratorilor societatii în cursul anului 2020

Nr. crt.	Nume și prenume	Funcția	Document numire în funcție/ prelungire mandat/revocare
1	Mirela Delia CEBANU - ȘTEFĂNESCU	Președinte Membru provizoriu	Numire prin Hotărârea AGOA nr. 24 din 11.10.2019, începând cu 12.10.2019 Mandat 4 luni până în 12.02.2020 Prelungire durata mandat prin Hotărârea AGOA nr. 8 din 11.02.2020 cu încă 2 luni, până în data de 12.04.2020 Numire prin Hotărârea AGOA nr. 13 din data de 13.04.2020. Mandat 4 luni până în 12.08.2020 Prelungire durata mandat prin Hotărârea AGOA nr. 26 din data de 07.08.2020 cu inca 2 luni până la data de 12.10.2020 Numire prin Hotărârea AGOA nr. 31 din 12.10.2020, începând cu 13.10.2019 Mandat 4 luni până în 12.02.2021
2	Ilie CÎRCEAG	Membru provizoriu	Numire prin Hotărârea AGOA nr. 25 din 23.12.2019, începând cu 23.12.2019 Mandat 4 luni până în data de 22.04.2020 Încetarea durata mandat la data de 22.04.2020 prin ajungere la termen. (Hotararea AGA nr. 13 din 13.04.2020)
3.	Daniel - Marian CĂPRĂRIN	Membru provizoriu	Numire prin Hotărârea AGOA nr. 23 din 30.08.2019, începând cu 06.09.2019 Mandat 4 luni până în 06.01.2020 Prelungire durata mandat prin Hotărârea AGOA nr. 25 din 23.12.2019 cu încă 2 luni - până în data de 06.03.2020 Numire prin Hotărârea AGOA nr. 10 din data de 05.03.2020. Mandat 4 luni pana pe 05.07.2020. Prelungire durata mandat prin Hotărârea AGOA nr. 16 din data de 22.06.2020 cu încă 2 luni până în data de 05.09.2020 Numire prin Hotărârea AGOA nr. 28 din data de 01.09.2020 Mandat 4 luni până în data de 05.01.2021
4.	Cristina IORDACHE	Membru provizoriu	Numire prin Hotărârea AGOA nr. 25 din 23.12.2019, începând cu 23.12.2019 Mandat 4 luni până în 23.04.2020 Prelungire durata mandat prin Hotărârea AGOA nr. 13 din 13.04.2020 cu inca 2 luni, pana in data de 22.06.2020 Numire prin Hotărârea AGOA nr. 16 din data de 22.06.2020. Încetare mandat prin demisie incepand cu data de 24.08.2020. Prin Hotărârea AGA nr. 28 din 01.09.2020 s-a luat act de demisie.
5.	Sanda Andreea BOTA	Membru provizoriu	Numire prin Hotărârea AGOA nr. 25 din 23.12.2019, începând cu 23.12.2019 Prin Hotărârea AGOA nr. 10 din data de 05.03.2020 s-a luat act de demisie începând cu data de

			25.02.2020.
6.	Adrian CHIȚESCU	Membru provizoriu	Numire prin Hotărârea AGOA nr. 7 din 23.01.2020 începând cu 23.01.2020 Mandat 4 luni până în data de 22.05.2020 Prelungire durată mandat prin Hotărârea AGOA nr. 14 din 20.05.2020 cu încă 2 luni - până în data de 22.07.2020 Numire prin Hotărârea AGOA nr. 17 din data de 17.07.2020 Durată mandatului până la data de 22.11.2020 Prelungire durată mandat prin Hotărârea AGA nr. 32/20.11.2020 cu încă 2 luni până în data de 22.01.2021.
7	Sorin TRANDAFIRESCU	Membru provizoriu	Numire prin Hotărârea AGOA nr. 7 din 23.01.2020 începând cu 23.01.2020 Prin Hotărârea AGOA nr. 10 din data de 05.03.2020 s-a luat act de demisie începând cu data de 26.02.2020
8.	Cristina MILITARU	Membru provizoriu	Numire prin Hotărârea AGOA nr. 10 din data de 05.03.2020 Mandat 4 luni până în data de 05.07.2020 Prelungire durată mandat prin Hotărârea AGOA nr. 16 din data de 22.06.2020 cu încă 2 luni - până în data de 05.09.2020 Incetare mandat prin ajungere la termen în data de 05.09.2020 (Hotărârea AGA nr. 28 din 01.09.2020)
9.	Petrișor NICOLAE	Membru provizoriu	Numire prin Hotărârea AGOA nr. 13 din data de 13.04.2020 Mandat 4 luni începând cu data de 23.04.2020 până la data de 22.08.2020 Prelungire durată mandat prin Hotărârea AGOA nr. 26 din data de 07.08.2020 cu încă 2 luni până în data de 22.10.2020. Numire prin Hotărârea AGOA nr. 31 din 12.10.2020, începând cu 13.10.2019 Mandat 4 luni până în 12.02.2021
10.	Elena GHINDICI	Membru provizoriu	Numire prin Hotărârea AGOA nr. 10 din data de 05.03.2020 Mandat 4 luni până în data de 05.07.2020 Prelungire durată mandat prin Hotărârea AGOA nr. 16 din data de 22.06.2020 cu încă 2 luni - până în data de 05.09.2020 Numire prin Hotărârea AGOA nr. 28 din data de 01.09.2020 Incetare mandat prin demisie începând cu data de 25.11.2020 (Hotărârea AGA nr. 36 din 23.12.2020)
11.	Anca MITU	Membru provizoriu	Numire prin Hotărârea AGOA nr. 28 din data de 01.09.2020 Mandat 4 luni până în data de 01.01.2021
12.	Ștefan Adrian ROȘEANU	Membru provizoriu	Numire prin Hotărârea AGOA nr. 28 din data de 01.09.2020 Încetare mandat prin demisie în data de 26.10.2020 (Hotărârea AGA nr. 32/20.11.2020)
13.	Romulus Lucian IARU	Membru provizoriu	Numire prin Hotărârea AGOA nr. 36 din data de 23.12.2020 Mandat 4 luni până în data de 23.04.2021

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, SNTFM „CFR Marfa” desfășoară următoarele activități:

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, SNTFM „C.F.R. Marfă” SA desfășoară următoarele activități:

1. conduce, planifică, organizează, 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, instrucțiunilor și regulamentelor specifice obiectului său de activitate;
3. organizează și asigură exploatarea materialului rulant în condiții de siguranță circulației;
4. stabilește, aprobă 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;
7. participă în nume propriu la organisme similare internaționale de cooperare în domeniul feroviar sau în domenii conexe activității sale;
8. înființează sucursale, filiale, 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 și fizice, române sau străine, altele decât gestionarul infrastructurii feroviare C.N. „CFR” S.A.;
11. poate acorda unor persoane fizice sau juridice facilități și gratuități la transportul pe calea ferată, în condițiile legii;
12. organizează și asigură funcționarea propriilor structuri de pază, în condițiile legii;
13. asigură instruirea, examinarea și autorizarea în funcție a personalului propriu, conform reglementărilor în vigoare;
14. în caz de accident sau incident de cale ferată, participă la cercetare, intervine și ia măsurile necesare pentru reluarea circulației trenurilor, potrivit obiectului său de activitate;
15. organizează și exercită, prin organe specializate, controlul permanent al activității proprii de exploatare, producție și siguranța circulației;
16. 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 de marfă și în procesele de producție;
17. stabilește caracteristicile de construcție ale mijloacelor de transport noi, precum și în cazul modernizării celor existente;
18. asigură documentația necesară pentru activitatea de întreținere și reparații vagoane și utilaje, înregistrarea și păstrarea datelor privind lucrările efectuate;
19. asigură modernizarea capacităților de producție, a utilajelor și a instalațiilor aflate în patrimoniul său în vederea îmbunătățirii calității lucrărilor de revizii și reparații, reducerii timpilor de imobilizare, reducerii cheltuielilor pentru aceste lucrări;
20. stabilește caracteristicile și condițiile de calitate pentru aparate de măsură și control, dispozitive, utilaje, standuri de probă, instalații cu care se dotează în cadrul programelor de investiții;
21. asigură modernizarea materialului rulant, în scopul integrării în sistemul de transport feroviar european;
22. organizează calificarea, recalificarea și perfecționarea personalului propriu;
23. valorifică, atât la intern, cât și la export, materialele și deșeurile rezultate din procesele de producție, din reparații, demolări, casări de bunuri aflate în patrimoniul său, cât și din alte activități proprii;
24. desfășoară activități de transport feroviar în interes propriu;

25. asigură furnizarea datelor statistice cu privire la activitatea desfășurată, în condițiile legii;
26. realizează, pentru personalul propriu, activități sociale, culturale, turistice și sportive;
27. propune elaborarea de proiecte de acte normative ce privesc activitatea proprie, pe care le supune spre aprobare Ministerului Transporturilor, Infrastructurii și Comunicațiilor;
28. participă, prin direcțiile, serviciile și compartimentele de specialitate, 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;
29. desfășoară operațiuni de comerț exterior;
30. exercită controlul de audit intern;
31. asigură, pe bază de contract, serviciile financiar-contabile, juridice, de control financiar de gestiune și de organizare a licitațiilor pentru „S.N.C.F.R”. – R.A. în conformitate cu prevederile art. 6, alin. (1) din H.G. nr. 1199/2002;
32. asigura organizarea cursurilor de formare profesionala pentru mecanicii de locomotivă, pentru cunoștințe profesionale generale, de material rulant, infrastructură feroviară si categorii de conducere in conformitate cu reglementarile specifice in vigoare;
33. desfășoară și alte activități pentru realizarea scopului și obiectului său de activitate.

In anul 2020 nu au avut loc fuziuni.

In anul 2020 au avut loc modificari ale structurilor organizatorice la nivel central cat si la nivel teritorial - Desfiintare/Infiintare sucursale /puncte de lucru SNTFM CFR Marfa SA.

In anul 2020 nu s-au desfasurat activitati de cercetare-dezvoltare in cadrul Departamentului Operațiuni – Dezvoltare – MR.

Descrierea achizițiilor si/sau instrăinărilor de active

In contextul modificarilor legislative aparute in domeniul legislatiei privind achizițiile publice, respectiv aparitia Legii nr. 98/2016 privind achizițiile publice si a Legii 99/2016 privind achizițiile sectoriale, cu modificarile si completarile ulterioare, SNTFM CFR Marfa SA nu se incadreaza in categoria autoritatilor contractante/entitatilor contractante.

Având în vedere cele mai sus mentionate, rezulta faptul ca SNTFM „CFR MARFĂ”SA nu are calitatea de autoritate/entitate contractanta si astfel societatea nu încheie contracte de achiziție publică.

SNTFM „CFR Marfa” S.A nu beneficiaza de programe anuale de achizitii publice si nu realizeaza programe de investitii cu finantare de la bugetul de stat, neavând nici calitatea de ordonator de credite, toate contractele de achizitii atribuite de catre SNTFM „CFR Marfa” SA fiind finantate din fonduri proprii.

In anul 2020 s-au derulat proceduri de achizitii cu respectarea Dispozitiei DG nr.**30/17.09.2018** privind procedura de organizare, desfasurare si atribuire a contractelor de achizitii in cadrul SNTFM CFR Marfa SA.

Avand in vedere situatia neprevazuta referitoare la aparitia pandemiei generate de catre virusul **COVID 19**, precum si a masurilor de preventie luate prin impunerea starii de urgenta si a starii de alerta, procedurile de achizitii in cadrul societatii CFR Marfa au fost in principal incheiate prin aplicarea procedurii de „negociere” si incheiere de acte aditionale la contractele aflate in derulare. Din cauza lipsei de interes a potentialilor ofertanti (nu au fost depuse oferte) sau a neîntrunirii cerintelor solicitate prin documentatiile procedurilor, in cadrul procedurilor organizate, mai multe proceduri de achizitie au fost anulate.

In anul 2020, pe total societate, au fost organizate:

- 32 licitatii si licitatii restranse (tip cerere de oferta) organizate atat la Bursa Româna de Marfuri cat si la sediile central si teritoriale CFR Marfa, valoarea contractelor de achizitii incheiate in urma procedurilor fiind de **49.874 mii lei**.
- 81 proceduri de negociere fara publicare prealabila a unui anunt, reprezentate in principal de proceduri de negociere cu societati desprinse din cadrul CFR si finalizate cu incheierea de contracte noi sau acte aditionale la contractele aflate in derulare, valoarea contractelor de achizitii/actelor aditionale incheiate in urma procedurilor fiind de **137.800 mii lei**.
- 188 proceduri de simplificate si achizitii directe, care au fost finalizate cu semnarea de contracte de achizitii pentru produse, servicii si lucrari sau achizitionarea de produse pe baza de comanda sau factura, valoarea achizițiilor fiind de **760 mii lei**.

Valoarea totala a achizitiilor de *produse, servicii si lucrari*, rezultata in urma incheierii contractelor cu valoare determinata (cantitati si preturi ferme) a fost de **188.260 mii lei**. In urma desfasurarii procedurilor de achizitii la nivelul societatii au fost incheiate si contracte cu valoare totala nedeterminata (pret/tarif ferm si cantitate in functie de consum lunar sau tip prestatie, ex: energie electrica tractiune, acces infrastructura, transbordare marfa, paza garnituri tren etc).

Produsele achizitionate au fost in principal: motorina locomotive, energie electrica pentru tractiune, saboti de frâna, uleiuri si unsoari minerale, echipament individual de protectie, furnizare de utilitati, acumulatori baterii pentru locomotivele de tractiune, echipamente informatice, materii prime si materiale pentru intretinere material rulant, piese de schimb pentru intretinere material rulant, electrozi sudura, produse chimice – in principal vopseluri si diluanti, etc.

Serviciile achizitionate au fost in principal reprezentate de: taxe utilizare infrastructura feroviara, autorizatii de calatorie, paza perimetrala si insotire garnituri tren, cursuri calificare personal specialitate operare material rulant - programul de calificare in meseria mecanic de locomotivă, evaluare pentru confirmarea periodică a competențelor profesionale generale pentru funcții cu responsabilități în siguranța circulației, emitere carduri de masa, reparatii periodice (RP) vagoane, reparatii generale (RG) si reparatii intermediare (RI) locomotive, intretinere parc locomotive, intretinere, verificare si reparatii linii si aparate de cale aparținând SNTFM CFR MARFA S.A, revizii cu verificare metrologica pentru instalatii CEL, IVMS, si ICL montate pe locomotivele din parcul CFR Marfa, servicii de examinare medicala si psihologica pentru personalul cu responsabilitati in siguranta circulatiei feroviare, polite de asigurare transport marfa pe teritoriul tarii, servicii informatice pentru sistem informatic feroviar, depozitare deseuri menajere solide, supraveghere si sistem certificare intretinere material rulant, spalare si neutralizare deseuri la vagoanele cisterna si de uz general, servicii de intretinere program salarii, programe software pentru sustinere activitate vanzare si preluare date de la parc locomotive, servicii furnizare utilitati pentru toate unitatile teritoriale etc.

Lucrarile achizitionate au fost in principal: intretinere, verificare si reparatii la linii si aparate de cale, montaj central termice, lucrari intretinere si reaparatii LFI etc.

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

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

In anul 2020 CFR Marfa a realizat transporturi in trafic intern si international, avand incheiate peste 100 de contracte.

De regula, contractele se incheie pe o perioada de un an cu posibilitate de prelungire dar sunt incheiate si contracte pe o perioada mai lunga de pana la 5 ani. Dintre contractele incheiate pe perioada mai lunga exemplificam: CONPET – 4 ani, CE Oltenia - 3 ani (cu 3 contracte subsecvente si cu reluarea competitiei la fiecare contract subsecvent), AZOMURES – 3 ani (cu negociere anuala la aniversare), OMV Petrom – 5 ani, Liberty Galati (fost ARCELORMITTAL Galati) - 6 ani, Automobile Dacia – contracte incheiate in anul 2010, prelungite anual.

Situatia concurentiala pe piata transporturilor feroviare unde activeaza CFR Marfa este determinata de numarul mare de operatori feroviari din Romania, de trendul ascendent al transportului auto si starea infrastructurii feroviare care au determinat o scadere a volumului de marfa transportata pe calea ferata.

Dintre cei mai importanti operatori feroviari de marfa concurenti amintim: Grup Feroviar Roman, Unicom Tranzit, DB Rail Cargo Romania, Rail Cargo Romania, Transferoviar Grup, Tim Rail Cargo, Vest Trans Rail, Cargo Trans Vagon, Via Terra, Cer Fersped.

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 14300920, atribuite in data de 20.11.2001.

La 31.12.2020 “ 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 Ministerul Transporturilor si Infrastructurii.

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

Conducerea administrativa este asigurata de Directorul societatii.

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 lei majorat in mai multe etape ajungand in anul 2001 pana la 653.000 lei. In cursul anului 2009 capitalul social a fost majorat la 2.536.480 lei. Structura actionariatului la 31 decembrie 2020 este urmatoarea:

- SNTFM "CFR MARFA" SA, cu un aport de capital de 2.327.480 lei, reprezentand 91,76 % rezultat in urma majorarii capitalului social;
- SC SOCEP SA cu un aport de capital de 78.400 lei, reprezentand 3,0911%;
- ROFERSPED SA, actiuni proprii rascumparate in valoare de 130.600 lei, reprezentand 5,1489%;

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 2020 componenta membrilor Consiliului de Administratie a fost schimbata de mai multe ori, dupa cum urmeaza :

- Incepand cu 01.01.2020 pana in data de 31.01.2020: Adrian Constantin Gheorghita – Presedinte CA, d-l Stefanita Muntean , d-l Florian Dan Luta, d-l Constantin Ovidiu Mateita si d-na Dumitrache Mirabela - Administratori.

- Incepand cu 01.02.2020 conform Hot. AGA nr. 01/2020 sunt revocati din functia de administrator d-l Florian Dan Luta si d-na Dumitrache Mirabela iar dl. Adrian Constantin Gheorghita din functia de presedinte, cu aceeasi data sunt numiti noii membrii astfel: dl. Tanasuica Mugurel administrator, dna Berengea Simona administrator si dl. Taban Adrian presedinte.

La data de 18.06.2020, prin Hot. A.G.A. nr. 03 este revocat dl. Mateita Ovidiu Constantin din functia de administrator, si este numita dna Filipescu Denisa.

La data de 14.09.2020, prin Hot. A.G.A. nr. 08 este revocat dl. Taban Adrian din functia de presedinte, si este numita dna Filipescu Denisa din functia de administrator in functia de presedinte, si dna Bota Andreea este numita administrator.

- La 31.12.2020, Consiliul de Administratie al Rofersped S.A., este format din urmatoorii membrii: Filipescu Denisa – Presedinte CA, d-l Stefanita Muntean , d-l Tanasuica Mugurel, dna Berengea Simona si dna Bota Andreea - 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 rețelele de cale ferata.

Situatiile financiare anuale 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 2020 prin metoda punerii în echivalență.

Societati din cadrul Grupului	Activitatea	% participare la 31 decembrie 2020	% participare la 31 decembrie 2019	Sediu social
CFR Marfa SA	Transport feroviar de marfa	Societatea mama	Societatea mama	București
CFR IRLU S.A.	Reparatii locomotive si echipamente	100%	100%	București
Rofersped	Transport de măfă	91,76%	91,76%	București

Capitolul II - Prezentarea veniturilor si cheltuielilor realizate in anul 2020 conform contului de profit si pierdere consolidat

A. Venituri

In anul 2020 **veniturile totale** realizate conform contului de profit si pierdere consolidat sunt in valoare de **644.377.669 lei** si au inregistrat o **scadere cu 23,02%** fata de valoarea realizata in anul 2019. Situatiia comparativa a veniturilor realizate in anul 2020 fata de anul precedent se prezinta astfel:

Explicatii	2019	2020	Diferente (+/-)	2020/2019 (%)
I TOTAL VENITURI:	837.034.307	644.377.669	-192.656.638	76,98
1. Venituri din exploatare	835.063.403	643.679.079	-191.384.324	77,08
2. Venituri financiare	1.970.904	698.590	-1.272.314	35,45

1.Veniturile din exploatare din anul 2020 reprezinta 99,89% din total venituri si se compun din:

~ **venituri din productia vanduta** a caror valoare pe anul 2020 este de 549.972.436 lei, ceea ce reprezinta o crestere cu 6,42% (-33.195.146 lei) fata de valoarea realizata in anul 2019 cuprind in principal:

- venituri din vanzari produse reziduale in valoare de 1.705.189 lei, valoare realizata de CFR MARFA reprezentand venituri din valorificare deseuri feroase si alte produse reziduale inregistrate in principal in central; valoarea realizata este cu -4.983.093 lei mai mica decat cea din anul 2019;

- venituri din servicii prestate: in valoare de: 538.394.611 lei reprezentand transport de marfa realizat 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 2020 in valoare de 499.413.827 lei reprezinta o scadere cu 23,78% fata de anul 2019 (-155.781.871 lei); in anul 2020, CFR Marfa a inregistrat fata de anul 2019 o scadere cu 22,53% a volumului de marfuri transportate si o scadere cu 26,37% a parcursului tarifar al marfurilor;

~ venituri din variatia stocurilor in valoare de 8.954.988 lei, din care:

* 2.688.291 lei de la CFR Marfa reprezentand in principal piese si repere confectionate de CIRV cu forte proprii necesare reparatiilor de vagoane in valoare de 2.575.507 lei, la Timisoara 27.140 lei agregate recuperate de pe locomotive, date in custodie la IRLU; fata de anul 2019 valoarea inregistrata pe aceste venituri pe total societate este cu 36.474 lei mai mare;

* 6.266.697 lei de la IRLU, reprezentand piese si materiale folosite la reparatia in curs a locomotivelor;

~ venituri din productia de imobilizari in valoare de 61.296.810 lei; valoarea de 25.065.775 lei de la CFR Marfa, reprezinta venituri aferente reparatiilor periodice efectuate de sectiile CIRV pe anul 2020 la 1.439 vagoane CFR Marfa fata de 1.330 vagoane pe anul 2019, reparatiile efectuate au necesitat repere cu valori mai mari;

~ alte venituri din exploatare in valoare de 24.033.797 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 3.098.656 lei (*din care: penalitati IRLU 1.515.486 lei, CFS 444.078 lei, BDZ 178.125 lei, CNCFR 105.320 lei, GFR 68.932 lei, REVA SIMERIA 64.209 lei, Timisoara - Colterm 151.107 lei, Constanta-Donalam 19.000 lei, Craiova-CEO 151.482 lei, CEREALCOM 79.032 lei*), **venituri din recuperarea pieselor de schimb** de la vagoane in conservare introduse in magazie in valoare de

13.435.655 lei la CFR Marfa care a scazut fata de 2019 (53.557.610 lei), **venituri din investitii imobiliare** la CFR Marfa in valoare de 2.625.479 lei reprezentand diferenta dintre valoarea justa evaluata si valoarea contabila a investitiilor imobiliare din patrimoniul CFR Marfa pentru cladiri inchiriate tertilor, a caror valoare justa evaluata este mai mare decat valoarea contabila; nu au fost inregistrate venituri similare in anul 2019;

Cifra de afaceri neta conform contului de profit si pierdere consolidat realizata in anul 2020 este de 566.079.524 lei cu 24,86% mai mica decat cea realizata in anul 2019.

Cifra de afaceri realizata de SNTFM CFR Marfa S.A. in anul 2020 in valoare de 516.854.045 este cu 23,41% mai mica decat cea inregistrata pe anul 2019 (-157.985.279 lei).

Structura veniturilor din exploatare din contul de profit si pierdere consolidat in anul 2020 comparativ cu anul 2019 este prezentata mai jos:

lei				
Explicatii	2019	2020	dif	2020/2019 (%)
Venituri din exploatare	835.063.403	643.679.079	-191.384.324	77,08
Cifra de afaceri (neta)	753.368.250	566.079.524	-187.288.726	75,14
Variatia stocurilor	5.025.348	8.954.988	3.929.640	178,20
Productia imobilizata	63.713.501	61.296.810	-2.416.691	96,21
Alte venituri din exploatare	12.956.303	7.347.757	-5.608.546	56,71

Fata de anul 2019, veniturile din exploatare au inregistrat o scadere in anul 2020 cu 77,08% in principal datorita scaderii cifrei de afaceri la CFR Marfa (--23,41%).

2. Veniturile financiare in valoare de 698.590 lei, din care:

- ~ venituri din dobanzi bancare 5.399 lei aferente disponibilului din conturi (5.364 lei CFR Marfa);
- ~ venituri din diferente favorabile de curs valutar 597.754 lei (478.374 lei la CFR Marfa);
- ~ venituri din scontari obtinute 8.753 lei
- ~ alte venituri financiare in valoare de 86.684 lei (86.139 lei la Rofersped).

B. Cheltuieli

Cheltuielile totale inregistrate in anul 2020 conform **Contului de Profit si Pierdere consolidat**, in valoare de 996.375.067 lei au inregistrat o scadere cu 8,29% fata de anul 2019.

Situatia comparativa a cheltuielilor realizate in anul 2020 fata de anul 2019 se prezinta astfel:

lei				
Explicatia	2019	2020	Diferente (+/-)	2020/2019 (%)
TOTAL CHELTUIELI	1.086.393.610	996.375.067	-90.018.543	91,71
1.Cheltuieli de exploatare	1.084.997.753	994.182.550	-90.815.203	91,63
2.Cheltuieli financiare	1.395.857	2.192.517	796.660	157,07

1. **Cheltuielile din activitatea de exploatare** in valoare de 994.182.550 lei reprezinta 99,78% din totalul cheltuielilor efectuate si se compun in principal din:

- *cheltuieli materiale* in valoare de 90.579.003 lei reprezentand cheltuieli cu materiale, piese de schimb, uniforme si echipament de lucru, obiecte de inventar, materiale nestocate, alte materiale consumabile si cheltuieli cu combustibilul; valoarea acestor cheltuieli a inregistrat o scadere de 30,47% fata de anul 2019;

- *cheltuieli cu energia si apa* in valoare de 51.180.769 lei, cu 10,28% mai mici decat in anul 2019;

- *cheltuielile privind personalul* sunt in valoare de 364.684.512 lei (cu 4% mai mici decat in anul 2019) reprezentand salarii brute, cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala, cheltuieli cu tichetele de masa;

~ la CFR Marfa cheltuielile privind personalul sunt cu 6,29% mai mici decat cele din anul 2019 aplicarii masurii reducerii programului de lucru de la 5 zile la 4 zile pe saptamana in perioada aprilie-iunie 2020, cu reducerea corespunzatoare a salariului precum si reducerii numarului de personal (de la 5.373 nr. mediu pe anul 2019 la 4.808 nr. mediu pe anul 2020);

Numarul de personal inregistrat la CFR MARFA la finalul anului 2020 este de 4.814 salariatii, cu 535 mai mic decat cel de la sfarsitul anului 2019.

- *cheltuielile cu amortizarea si ajustarea imobilizarilor corporale* in anul 2020 au fost de 274.977.504 lei, mai mari cu 1,71% fata de anul 2019, cresterea inregistrandu-se in principal la CFR Marfa unde cheltuielile cu amortizarea pe anul 2020 sunt in valoare de 274.397.588 lei, mai mari cu 2,13% (+5.732.457 lei) fata de anul 2019;

- *ajustarea valorii activelor circulante* in valoare de 10.043.756 lei, din care :

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

~ *pierderi din creante si debitori diversi (cont 654) in valoare de 71.783 lei reprezentand treceri pe costuri clienti, debitori diversi etc.*

~ *cheltuieli de exploatare privind provizioane din deprecierea activelor circulante (cont 681.4) in valoare de 10.668.841 lei din care: CZM Timisoara constituire provizion CEH in valoare de 8.046.756 lei, constituire provizion Colterm 1.032.316 lei, constituire de provizion pentru stocuri 739.748 lei, provizion CLAUS SERVICE 92.577 lei, in CENTRAL provizion pentru GTF in valoare de 395.230 lei, provizion pentru SNCFR in valoare de 143.317 lei, diferente de curs din reevaluari provizioane tari straine in valoare de 102.170 lei;*

~ *venituri din anulara provizioanelor constituite pentru deprecierea imobilizarilor corporale si a activelor circulante (cont 781.3 si 781.4) in valoare de 22.106.439 lei; principalele sunt: reevaluare provizioane cai ferate straine in valoare de 60.777 lei, anulare provizioane conform calculelor IFRS 9 in valoare 5.766.762 lei, anulare provizion pentru ajustare TVA la Transauto 25.000 lei si Oltchim 11.806.411 lei, anulare provizion dupa incasare in urma executatii silite a societatii Colterm Timisoara in valoare de 674.274 lei, anulare provizion prin incasare despagubire expropiere CNCFR 2.433.885 lei la CZM Brasov.*

* 4.710 lei de la **CFR IRLU SA** provenita din:

~ *constituire provizion pentru stocuri (cont 681.4) in valoare de -281 lei;*

~ *desfiintare provizioane creante clienti si debitori in valoare de 4.429 lei (cont 781.4)*

*-1.326.769 lei de la **ROFERSPED SA** reprezentand pierderi din creante si debitori diversi (cont 654).

- *ajustari privind provizioanele* in valoare de 1.895.291 lei, din care:

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

~ *cheltuieli privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli (cont 681.2) in valoare de 2.957.789 lei reprezentand constituire provizion pentru CO neefectuat din care 1.028.268 lei reprezentand provizioane aferente zilelor de CO neuzate aferente anului 2020 de catre salariatii CZM Craiova ca urmare a reducerii saptamanii de lucru de la 5 zile la 4 zile precum si a numarului mare de certificate medicale;*

~ venituri din anularea provizioanelor (cont 781.2) pentru neefectuarea CO si prime de pensionare in valoare de 3.728.724 lei;

*1.124.356 lei de la Rofersped

~ cheltuieli privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli (cont 681.2) in valoare de 444.293 lei reprezentand constituire provizion pentru client rau platnic si provizion privind participarea salariatilor la profit;

~ venituri din provizioane (781.2) pentru participarea salariatilor la profit in valoare de 1.568.649 lei;

▪ alte cheltuieli de exploatare au inregistrat o valoare de 224.540.831 lei din care:

~cheltuieli cu prestatiile externe in valoare de 173.626.521 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 69.971.579 lei, cheltuieli cu manevra si stationare catre CN CFR in valoare de 28.223.304 lei, cheltuieli cu cai ferate straine de la CFR Marfa in valoare de 5.357.982 lei;

~ alte cheltuieli (cheltuieli cu impozite si taxe, despagubiri, amenzi, penalitati, etc) in valoare de 50.914.310 lei, mai mari cu 234,14% fata de anul 2019, din care de la **CFR Marfa** 50.910.790 lei astfel:

~ 9.144.425 lei reprezentand taxe de intabulare terenuri si cladiri (mai putine decat in anul 2019), taxa rovinietă, impozite si taxe locale, alte taxe si impozite; fata de anul 2019, aceste cheltuieli sunt mai mici cu 179.618 lei;

~ 37.377.304 lei reprezinta cheltuieli cu despagubiri, amenzi si penalitati:

* dobanzi si penalitati catre Bugetul General Consolidat al Statului in valoare de 11.514.784 lei conform Deciziilor ANAF (11.484.035 lei) si Serviciilor Publice de Impozite si Taxe (26.749 lei);

* penalitati catre furnizori in valoare de 25.037.520 lei din care: 3.766.762 lei SNTFC Calatori, 265.318 lei catre CNAPM Constanta, 69.022 lei ATIR Rail, 62.298 lei INTERNATIONAL RAIL Transport, 36.000 lei catre SCRL Brasov, 78.096 lei catre Electrificare CFR SA, 20.571.235 lei catre CNCFR, 22.371 lei catre Cai Ferate Straine;

* despagubiri in valoare de 825.000 lei reprezentand daune interese Liviu Bobar;

~ 3.695.797 lei alte cheltuieli, din care cheltuieli privind investitiile imobiliare reprezentand diferenta dintre valoarea justa evaluata si valoarea contabila a investitiilor imobiliare din patrimoniul CFR Marfa pentru cladiri inchiriate tertilor a caror valoare justa evaluata este mai mica decat valoarea contabila 682.784 lei, cheltuieli cu dosare comerciale 1.610.487 lei, cheltuieli privind activele cedate 83.188 lei, cheltuieli cu amortizarea aferenta drepturilor de utilizare din contractile de leasing conform IFRS 16 619.448 lei, alte cheltuieli 1.393.154 lei;

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

Explicatia	2019	2020	2020/ 2019 (%)	lei
				Pondere in total
Cheltuieli de exploatare din care:	1.084.997.753	994.182.550	91,63	157,50
*cheltuieli materiale	130.270.792	90.579.003	69,53	9,11
*alte cheltuieli din afara (energie,apa)	57.043.988	51.180.769	89,72	5,15
*cheltuieli privind marfurile-red.com.	338.259	154.604	45,71	0,02
*cheltuieli cu personalul d.c	379.887.251	364.684.512	96,00	36,68
salarii si indemnizatii	360.932.599	347.093.417	96,17	34,91
*ajustarea valorii imobilizarilor corporale si necorporale	270.366.401	274.977.504	101,71	27,66
*ajustarea valorii activelor circulante	21.169.794	-10.039.382	-47,42	-1,01
* ajustare privind provizioanele	-164.322	-1.895.291	1.153,40	-0,19

*alte cheltuieli de exploatare d.c.	226.085.590	224.540.831	99,32	22,59
-cheltuieli cu prestatii externe	204.340.667	173.626.521	84,97	17,46
-alte cheltuieli (taxe si impozite, despagubiri, amenzi, penalitati)	21.744.923	50.914.310	234,14	5,12

Cheltuielile financiare in valoare de **2.192.517 lei** reprezinta:

cheltuieli privind dobanzile in valoare de 1.124.132 lei, din care 1.069.936 lei de la CFR Marfa SA cuprinde cheltuiala cu dobanda aferenta drepturilor de utilizare a activelor luate in leasing IFRS 16 pentru anul 2020 in valoare de 1.010.954 lei;

alte cheltuieli financiare in valoare de 1.068.385 lei din care:

*cheltuieli din diferente de curs valutar in valoare de 1.046.543 lei din care la CFR Marfa 852.077 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 21.842 lei

Prezentarea Contului de Profit si Pierdere Consolidat la 31 decembrie 2020

			lei
Indicator	2019	2020	
Venituri din exploatare	835.063.403	643.679.079	
Cheltuieli din exploatare	1.084.997.753	994.182.550	
Rezultat din exploatare: pierdere	-249.934.350	-350.503.471	
Venituri financiare	1.970.904	698.590	
Cheltuieli financiare	1.395.857	2.192.517	
Rezultatul financiar - profit	575.047	-1.493.927	
Rezultatul brut - pierdere	-249.359.303	-351.997.398	
Impozit pe profit	592.577	214.612	
Rezultatul net - pierdere	-249.951.880	-352.212.010	
Rezultatul intreprinderilor asociate (Rolling Stock) profit	13.684.682	3.307.869	
Rezultatul net al exercitiului financiar-pierdere	-236.267.198	-348.904.141	

La 31 decembrie 2020, rezultatele individuale ale celor 3 societati au fost: CFR Marfa S.A. inregistreaza o pierdere neta in valoare de 335.084.365 lei, CFR IRLU inregistreaza o pierdere neta de 13.512.094 lei si ROFERSPED inregistreaza un profit net de 2.074.847 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	2020 (mii lei)	2019 (mii lei)
Cifra de afaceri		
Venituri din transporturi	530.449	672.698

Venituri din servicii aferente	18.051	23.745
Alte venituri	17.580	56.925
Total cifra de afaceri	566.080	753.368
Alte venituri din exploatare	5.405	12.956
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse	8.955	5.025
Venituri din reevaluare	1.942	
Venituri din productia de imobilizari necorporale si corporale	61.297	63.714
Total venituri de exploatare	643.679	835.063
Cheltuieli de exploatare		
Taxa de utilizare infrastructura feroviara	(98.195)	(125.699)
Cheltuieli cu combustibili	(44.068)	(78.172)
Cheltuieli cu energia	(47.134)	(53.863)
Cheltuieli cu personalul	(363.405)	(378.815)
Cheltuieli cu reparatiile si mentenanta	(6.486)	(7.618)
Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	(274.978)	(270.366)
Alte servicii furnizate de terti	(61.971)	(62.806)
Alte cheltuieli de exploatare	(97.947)	(107.659)
Total cheltuieli de exploatare	(994.184)	(1.084.999)
Pierdere din exploatare	(350.504)	(249.935)
Venituri financiare	699	1.971
Cheltuieli financiare	2.193	1.396
Profit/(pierdere) financiara	(1.494)	575
Profitul entității asociate, net de impozit	3.308	13.685
Pierdere înainte de impozitul pe profit	(348.691)	(235.676)
(Cheltuieli)/beneficii cu impozitul pe profit	(215)	(593)
Pierdere aferentă anului	(348.691)	(236.268)
Pierdere aferentă anului atribuibilă:		
Actionarilor Societății	(349.076)	(236.487)
Intereselor minoritare	171	219
Pierdere aferentă anului	(348.905)	(236.268)
Total alte elemente ale rezultatului global aferente anului	(348.905)	(236.268)
Atribuibile:		
Actionarilor Societății	(349.076)	(236.487)
Intereselor minoritare	171	219
Total alte elemente ale rezultatului global aferente anului	(348.905)	(236.268)

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. 54 din 08.09.2020 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:		
<i>Combustibil si lubrifianti</i>	1.793,85	lei
Total plusuri	1.793,85	lei
MINUSURI:		
<i>Combustibil</i>	24,90	lei
<i>Obiecte de inventar</i>	146.688,99	lei
<i>Mijloace fixe</i>	508.117,08	lei
<i>Materiale consumabile</i>	3.726,18	lei
Total minusuri	658.557,15	lei

În perioada 10.09.2020 – 27.11.2020, în baza Actului L2.4/184/2020, emis în conformitate cu **Dispoziția Directorului General al S.N.T.F.M. "CFR – Marfă" S.A., nr. 54/08.09.2020**, s-a efectuat inventarierea parcului de locomotive din patrimoniul SNTFM "CFR – Marfă".

Acțiunea de inventariere a constat în identificarea pe teren, de către comisiile de inventariere stabilite la nivelul fiecărui Centru Zonal de Marfă, a tuturor locomotivelor din patrimoniul SNTFM "CFR – Marfă", înscrierea în listele de inventariere și completarea proceselor verbale de verificare, precum și fotografierea fiecărei locomotive, în conformitate cu Procedura nr. L2.4/183/2020 și compararea cu situația scriptică din evidențele contabile.

CONCLUZII:

- Toate locomotivele din patrimoniul SNTFM "CFR – Marfă" au fost identificate pe teren atât în depouri cât și în societățile reparatoare.
- Locomotivele din patrimoniul SNTFM "CFR – Marfă" inventariate sunt repartizate la Depourile SNTFM "CFR – Marfă", în conformitate cu Anexa 1 la Raportul de inventariere pe anul 2020.
- Cu ocazia inventarierii s-au constatat unele diferențe între codurile de înmatriculare existente în Actul L2.4/184/2020, emis în conformitate cu Dispoziția Directorului General al S.N.T.F.M. "CFR – Marfă" S.A., nr. 54 din 08.09.2020 și codurile de înmatriculare din evidențele contabile sau de pe teren, conform reglementărilor AFER în vigoare.

MASURI:

- Neconcordanțele sesizate – diferența între seriile de pe teren (faptice), înregistrările contabile și Anexa 1 la Raportul de inventariere, se vor corecta imediat conform Anexei 3 la Raport. Pentru locomotivele gajate se va aviza ANAF, după caz.

- Se vor încheia procese verbale pentru locomotivele re-inscripționate, încheiate la data re-inscripționării. După finalizarea lucrărilor se vor face un nou set de fotografii ale locomotivelor re-inscripționate și vor fi transmise la SIRML București, respectiv CZM.

În perioada 21.09.2020 – 23.10.2020, în baza DISPOZITIEI nr. 54/08.09.2020 a Directorului General al SNTFM "CFR-Marfa" SA, a fost organizată inventarierea vagoanelor care aparțin SNTFM "CFR-MARFA" SA.

Inventarierea s-a desfășurat aplicând prevederile "Normelor privind organizarea și efectuarea inventarierii patrimoniului, aprobate prin Ordinul Ministrului Finanțelor nr. 2861/2009, a Legii Contabilității nr. 82/1991 republicată și prevederile din "**PROCEDURA privind organizarea și efectuarea inventarierii vagoanelor aparținând SNTFM "CFR MARFA" SA**", aprobată de Directorul General al SNTFM "CFR-Marfa" SA.

Acțiunea de inventariere s-a desfășurat prin scrierea vagoanelor în listele de inventariere, fotografierea și sablonarea acestora, încarcarea datelor din listele de inventariere în format electronic.xls în vederea prelucrării și identificării parcului de vagoane 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.54/08.09.2020 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 centrelor zonale de marfa consemnate în evidențele contabile ale acestora s-a efectuat de către Comisiile de Inventariere ale 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 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. 54/08.09.2020 a Directorului General al SNTFM "CFR-Marfa" SA.

Rezultatul general al inventarierii vagoanelor proprietate SNTFM "CFR MARFA" SA pentru anul 2020 este următorul:

Evidența contabilă Central/CZM	Numar vagoane scriptic	Valoare de inventar / contabilă (lei)	Numar vagoane inventariate	Nr.vagoane neinventariate	Nr.vagoane neinventariate (iesite peste frontieră)
CENTRAL CFR MARFA	22.244	2.662.959.025,08	22.244		
CZM București	1.289	13.793.089,37	1.289		
CZM Craiova	705	46.797.542,50	705		
CZM Timisoara	652	46.105.893,05	628	24	
CZM Cluj	901	45.202.749,27	901		
CZM Brasov	1.812	74.110.337,21	1.812		
CZM Iasi	302	25.813.057,96	302		
CZM Galati	752	44.974.964,64	752		
CZM Constanta	249	21.594.166,31	249		
Total	28.906	2.981.350.825,39	28.882	24	

- 28.906 – vagoane de inventariat conform situației scriptice a parcului de vagoane aflată în evidența Departamentului Economic-Financiar al societății conform adresei G1.1/ 66 /26.10.2020 din Serviciul Contabilitate, DCFS.
- 28.882 – vagoane inventariate;
- 24 vagoane neinventariate, astfel :
 - 23 vagoane prezentate în anexa 1 la Raportul de inventariere aflate în evidența contabilă a CZM Timisoara au fost casate în baza contractului nr. V1.5/709/2016 încheiat între SNTFM CFR Marfa SA și SC Remat Calarasi SA. Pentru aceste vagoane s-au întocmit avize de însoțire a marfii, note de

cantar, s-a incasat contravaloarea fierului vechi rezultat conform contract, acestea fiind ridicate de pe teren.

Prin actul nr. CZ5/22/996/09.12.2020, CZM Timisoara a inaintat catre SNTFM CFR Marfa SA Raportul de inventariere vagoane marfa nr. CZ 5/22/993/09.12.2020 in care comisia de inventariere propune evidentiarea celor 23 vagoane in contul 473 „decontari de operatiuni in curs de clarificare”.

- 1 vagon avand nr. 215391285594 aflat in evidenta contabila a CZM Timisoara a fost casat in statia Ronat Triaj in baza contractului nr. V1.5/709/2016 incheiat intre SNTFM CFR Marfa SA si SC Remat Calarasi SA. Acesta a fost taiat in data de 02.05.2017, dar, datorita defectarii utilajului “greifer”, nu s-a mai putut efectua incarcarea fierului vechi rezultat din taierea vagonului. In dimineata zilei de 03.05.2017 personalul care era desemnat sa participe la derularea contractului a fost retinut de DIICOT Timisoara si, ca urmare, incarcarea, cantarirea si predarea fierului vechi rezultat din casarea vagonului nr. 215391285594 nu s-a mai putut realiza. Pentru acest vagon nu s-a intocmit aviz de insotire a marfii, acesta nefiind ridicat de pe teren. Pe acest vagon s-a pus sechestrul judiciar de catre “Biroul Executorilor Judecatoresti Asociati Miu si Partenerii” in baza Procesului verbal nr. 4558 din 13.12.2018 (dosar de executare nr. 104/S/2018), vagonul fiind predat d-lui Abrudean Lucian ca administrator sechestrul din partea SNTFM CFR Marfa.

- Din totalul de 22.244 vagoane aflate in evidentele contabile ale Central CFR Marfa, un numar de 13 vagoane au fost inventariate si evidentiare pe liste separate ca vagoane de calatori pentru uzul administratiei, acestea 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**:

1. Cele 23 vagoane prezentate in anexa 1 la Raportul de inventariere, aflate in evidenta contabila a CZM Timisoara, vor fi evidentiare in contul 473 „decontari de operatiuni in curs de clarificare” conform propunerii comisiei de inventariere a CZM Timisoara.
2. Pentru vagonul avand nr. 215391285594 aflat in evidenta contabila a CZM Timisoara taiat, neridicat de pe teren si pentru care nu s-au intocmit documente de casare, se va astepta decizia pronuntarii DIICOT Timisoara ori a unei hotarari judecatoresti definitive. In cazul pronuntării unei hotărâri judecătorești definitive si irevocabile privind rezilierea contractului de vânzare – cumpărare fier vechi, provenit din tăierea vagoanelor care îndeplinesc condiții de casare, acest vagon va fi la dispozitia CFR Marfa. In cazul pronuntării unei hotărâri judecătorești definitive si irevocabile având ca obiect obligația de a face in favoarea societatii cu care s-a încheiat contract, se va proceda la predarea vagonului catre aceasta.

Pana la pronuntarea unei decizii, CZM Timisoara va lua masuri de asigurare a pazei si integritatii vagonului, conform Procesului verbal nr. 4558 din 13.12.2018 (dosar de executare nr. 104/S/2018), vagonul fiind predat d-lui Abrudean Lucian ca administrator sechestrul din partea SNTFM CFR Marfa.

La S.C. ROFERSPED S.A. inventarierea patrimoniului s-a efectuat in conformitate cu Ordinul Min. Fin. 2861/2009, conform Deciziei Conducerii Societatii nr. 4757/23.12.2020, rezultatele acesteia reflectandu-se in bilantul contabil.

La CFR IRLU S.A. Inventarierea anuala s-a desfasurat conform dispozitiei nr 22/22.09.2020 in perioada 23 septembrie – 15 noiembrie 2020, 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.		2019	2020	Diferente (+/-)	2020/2019 (%)
1.	Imobilizari necorporale	84.294	21.462	-62.832	25,46
2.	Imobilizari corporale	4.682.491.227	4.496.291.316	-186.199.911	96,02

3.	Investitii imobiliare	61.707.713	48.725.806	-12.981.907	78,96
4.	Imobilizari financiare	3.879.170	3.879.170	0	100,00
5.	Drepturi de utilizare a activelor luate in leasing	5.128.147	9.355.415	4.227.268	182,43
6.	Titluri puse in echivalenta	217.553.884	217.157.763	-396.121	99,82
	Total-Active imobilizate	4.970.844.435	4.775.430.932	-186.658.864	96,07

O evaluare pentru Grup 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. Grupul a înregistrat această reevaluare în 2018 prin eliminarea amortizării acumulate de 78.543 mii lei pentru clădiri, 886.933 mii lei mijloace de transport (material rulant, automobile), față de valoarea contabilă brută a activelor.

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

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

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

B. Active circulante

I. Stocuri

Stocurile de materii prime, materiale consumabile, producție în curs de execuție, produse finite și marfuri, avansuri pentru cumpărări de stocuri au crescut cu 23.919.806 lei (*din care la CFR Marfa au crescut cu 10.997.333 lei, la IRLU și Rofersped stocurile au crescut*) și se prezintă astfel:

STOCURI	Sold 31.12.2019	Sold 31.12.2020	Diferente (±)	2020/2019 (%)
Materii prime și materiale consumabile	126.510.515	143.997.042	17.486.527	113,82
Producție în curs de execuție	13.351.104	19.269.600	5.918.496	144,33
Produse finite și marfuri	2.704.011	3.218.794	514.783	119,04
Avansuri pentru cumpărări de stocuri	0	0	0	
Total	142.565.630	166.485.436	23.919.806	116,78

II. Situația creanțelor

La 31.12.2020 situația creanțelor nete ale CFR Marfa și ale filialelor, corectate cu provizioanele pentru depreciere constituite pentru creanțele incerte, în litigiu și cele cu o vechime de peste un an, se prezintă astfel:

lei

Denumire	31.12.2019	31.12.2020	Diferente (±)	2020/2019 (%)
Creante comerciale	90.067.129	79.185.697	-10.881.432	87,92
Sume de incasat de la societati din cadrul grupului	1.425	0	-1.425	
Alte creante	21.750.203	2.979.368.230	2.957.618.027	
Creante privind capitalul subscris si nevarsat	0	0	0	
Total	111.818.757	3.058.553.927	2.946.735.170	

Creantele comerciale au o pondere de 2,59% in total creante si au inregistrat o scadere de 87,92% fata de finalul anului 2019.

III. Disponibilitati

La 31 decembrie 2020 CFR Marfa SA si filialele acesteia inregistrau urmatoarele disponibilitati:

lei

Denumire	Sold la 31.12.2019	Sold la 31.12.2020	2020/2019 (%)
Cont la banca in lei	12.578.921	15.013.058	119,35
Cont la banca in valuta	1.900.766	2.240.063	117,85
Disponibil la banca restrictionat	3.711.419	3.711.419	100,00
Casa in lei	208.680	130.705	62,63
Casa in valuta	14.239	14.137	99,28
Alte valori	-1.330.030	0	0,00
Credite pe termen scurt	189.062	50.133	26,52
Total	17.273.057	21.159.515	122,50

Contul 471 – Cheltuieli inregistrate in avans

Cheltuielile inregistrate in avans sunt in valoare de 1.341.978 lei din care:

~valoarea de 824.299 lei la CFR Marfa se compune din: 11.634 lei cheltuieli pentru abonamente presa, publicatii, ziare si 812.665 lei alte cheltuieli anticipate (taxe asigurare obligatorie raspundere civila pentru auto, chirii, cheltuieli in avans pentru tichete de masa, impozite).

Posturile de Pasiv

1. Capitalul propriu

lei

Denumire	Sold la 31.12.2019	Sold la 31.12.2020	Diferenta
Capital social	2.794.975.887	2.795.959.940	984.053
Prime de capital	4.544.789	3.560.737	-984.052
Rezerve din reevaluare	4.089.361.128	3.861.320.397	-228.040.731
Rezerve	218.963.114	221.595.029	2.631.915

Rezultatul reportat ct. 117 (sold D)	3.091.835.763	3.106.152.418	14.316.655
Rezultatul exercitiului ct. 121 (sold D)	236.486.178	349.075.108	112.588.930
Repartizarea profitului	0	0	0
Total-Capitaluri proprii	3.779.522.977	3.427.208.577	-352.314.400

Fata de 31.12.2019 capitalurile proprii au scazut cu 352.314.400 lei.

La 31 decembrie 2018 Grupul a procedat la reevaluarea tuturor imobilizărilor corporale si a investițiilor imobiliare din patrimoniu, recunoscând in 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. Urmare a identificării unor diferențe între raportul de reevaluare 2018 și evidențele contabile au fost efectuate reglari in anul 2019, astfel Grupul a inregistrat diferențe din reevaluarea aferente anului 2018 in valoare de 9.387.562 lei si cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor 627.996 lei.

2. Datorii

Conform datelor din bilant, datoriile totale consolidate (fara ajustari) sunt de 4.593.693.303 lei, din acestea datoriile pe termen scurt sunt in valoare de 4.451.744.473 lei, cu urmatoarea componenta:

AN 2020

Datorii	Valoare	lei
		<i>din care datorii sub 1 an</i>
Sume datorate institutiilor de credit (linie credit RAiffeisen BANK de la CFR MARFA) din care:	0	0
Avansuri incasate in contul comenzilor	7.616.834	7.616.834
Datorii comerciale	4.168.060.070	4.082.038.988
Datorii cu personalul, asigurari sociale si alte datorii	418.016.399	362.088.651
Total	4.593.693.303	4.451.744.473

Din totalul datoriilor pe termen scurt, datoriile comerciale reprezinta 91,70%.

Capitolul V – Managementul riscului si capitalului

Managementul riscului

Referitor la activitatea de exploatare, aceasta ar putea fi afectata si anume daca Comisia Europeana nu va fi de acord cu modalitatea de stingere a ajutorului de stat.

Reamintim ca societatea din lipsa de lichiditati a propus la Comisia Europeana ca si modalitate de stingere a datoriei reprezentand ajutor de stat, modalitatea de stingere alternativa prin dare in plata (darea în plată de active plus vanzare pe piata libera de active).

In prezent societatea poarta negocieri cu Comisia Europeana privind mecanismul de dare in plata si in acelasi timp pe plan intern pentru implementarea mecanismului, se afla pe circuitul de aprobare un memorandum cu privire la reglementarea unor măsuri privind stingerea unor obligații fiscale și bugetare în sectorul transportului feroviar.

In cazul in care acest mekansim nu va fi aprobat de catre Comisie, exista riscul ca societatea sa isi inceteze activitatea.

Managementul capitalului

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

CONTROLUL INTERN MANAGERIAL

Controlul intern managerial în cadrul SNTFM CFR Marfă S.A, așa cum este definit prin Ordinul Secretariatului General al Guvernului nr.600/2018, urmărește să asigure administrarea fondurilor în mod economic, eficient și eficace printr-o bună folosire a resurselor (financiare, umane) și corelarea acestora cu obiectivele CFR Marfă, îmbunătățirea fluxului informațional, gestionarea riscurilor, prevenirea și depistarea fraudelor, calitatea documentelor, scopul acestui sistem fiind de a preveni erorile și neregulile, de a înlătura cauzele care le determină și de a perfecționa activitățile controlate.

CFR Marfă a implementat și dezvoltă sistemul de control intern managerial, urmărind perfecționarea acestuia prin:

- menținerea gradului de implementare a standardelor de control intern managerial
- îmbunătățirea capacității de reacție a SNTFM CFR Marfă SA în fața incertitudinii și riscurilor
- creșterea gradului de aplicare a procedurilor operaționale prin revizuirea acestora în conformitate cu activitățile reale desfășurate, precum și verificarea și raportarea cazurilor de dublare sau neaplicare în practică.

Conform Ordinului SGG nr. 600/2018 privind controlul intern/managerial, CFR Marfă transmite raportări anuale privind stadiul implementării și dezvoltării sistemului de control intern managerial către entitățile publice ierarhic superioare.

Capitolul VI – Principiul continuității

În 2020, Grupul a înregistrat o pierdere netă de 348.905 mii RON (236.268 în 2019), o pierdere operațională de 350.504 mii RON (249.935 în 2019) și rezultat reportat debitor de 3.407.679 mii RON (3.283.405 sold debitor în 2019). În același timp, la 31 decembrie 2020, datoriile curente ale Grupului depășesc activele curente cu 1.205.640 mii RON (1.021.713 la 31 decembrie 2019).

Începând cu 22.07.2020 în baza art.175, alin(1) din Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, a fost închisă procedura insolvenței împotriva debitorului CFR IRLU SA, conform sentinței civile nr. 2510 a Tribunalului București – Secția a VII civilă executorie. Cu apel în 7 zile de la comunicarea hotărârii prin publicarea în Buletinul Procedurilor de Insolvență ce va fi depus la Tribunalul București Secția a VII civilă, iar prin Hotărârea –completarea dispoziției 3943/07.10.2020 în act ca, în ceea ce privește creanța ANAF rămasă în sold la data închiderii procedurii, reprezentând creanța anterioară deschiderii procedurii și creanța curentă, urmează să fie achitată prin mecanismul reglementat de OG nr. 6/2019.

Urmare a modificărilor succesive a OG 6/2019 s-au făcut notificări privind intenția de restructurare a obligațiilor bugetare, ultima notificare depusă și înregistrată în evidențele DGAMC a fost în data de 15.01.2021. Prin aceasta CFR IRLU a solicitat restructurarea obligațiilor restante la 31.12.2020, întrucât nu există procedura privind modul de calcul al accesoriilor pentru CFR IRLU societate care a ieșit din insolvență.

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.

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

- Sustinerea actionarului principal si a creditorilor. Grupul 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.
- 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 creditor.

Grupul este dependent 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.

- Societatea este in discutii cu Comisia Europeana in vederea stingerii ajutorului de stat catre CNCFR si ANAF , prin mecanismul alternativ de dare in plata .

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

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

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

Planul de concordat preventiv trebuie să includă un plan de redresare si restructurare al societății si este o procedura care se deruleaza pe doi ani ,de la momentul deschiderii procedurii de concordat in cazul de fata procedura urmand a se incheia in la sfarsitul lunii martie a anului 2022.

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

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

- situația analitică a activului și pasivului, care reprezintă punctul de plecare în analiza perspectivei de redresare financiară a S.N.T.F.M. „CFR Marfă” - S.A.;

- cauzele stării de dificultate financiară;
- proiecția evoluției financiar-contabile pe următoarele 24 luni, reflectată în Bugetul de venituri și cheltuieli prognozat pentru 24 luni, cu analiza tuturor elementelor generatoare de venituri și cheltuieli, precum și în Situația fluxurilor de numerar previzionate pentru perioada de implementare a concordatului preventiv.

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

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

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

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

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

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

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

De reținut este că administratorul concordatar, împreună cu debitorul, vor putea propune orice alte:

II. Măsuri în vederea depășirii stării de dificultate financiară și satisfacerii pasivului, care presupun asigurarea necesarului financiar pentru susținerea activității curente și satisfacerea

creanțelor concordate din următoarele surse:

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

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

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

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

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

Astfel, măsurile de restructurare patrimonială propuse sunt următoarele:

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

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

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

Având în vedere ca planul de redresare este omologat de Tribunal și se întinde pe o perioadă de doi ani va prezentăm stadiul măsurilor implementate prin concordat și calendarul următor,

ținând cont și de faptul că după omologarea concordatului Comisia Europeană în data de 24.02.2020 a transmis către CFR Marfa, Decizia de ajutor de stat în suma de 570 milioane euro. Din acest moment CFR Marfaa început negocierile cu ANAF pentru a adera la concordat cu suma de recuperat din ajutorul de stat (având la baza legislația concordatului), negociere care a fost în permanentă supervizată de către Comisia Europeană prin DG Competition. De asemenea CFR Marfa a început negocierile în acest sens având loc mai multe videoconferințe cu DG Competition pentru a obține acceptul de la Comisia Europeană privind modalitatea de stingere a ajutorului de stat (prin dare în plată și înființarea ulterioară a unei noi companii).

Stadiu:

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

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

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

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

11.06.2020 – CFRM a început demersurile de reorganizare a personalului la nivel central și teritorial:

- reorganizarea societății (etapa I) începând cu data de 01.12.2019 și în data de 01.07.2020 (etapa II).
- reducerea programului de lucru de la 5 la 4 zile începând cu data de 01.04.2020 pe fondul nerealizării veniturilor din cauza de COVID 19. În urma reorganizării și a măsurilor ce au fost luate s-a realizat o reducere de 16 % a fondului de salarii fără restructurare de personal la sfârșitul anului 2020 față de 2019.
- reducerea cheltuielilor cu combustibilul atât cel de tracțiune cât și auto, a cheltuielilor materiale, energie, materiale consumabile cu un procent în medie de 38 %.
- renegocierea contractelor comerciale astfel încât noile tarife aplicate să elimine pierderile generate din contracte și să mențină și CFR Marfa pe piața concurențială.

07.07.2020 – CNCF CFR SA a aderat la concordatul preventiv cu toată valoarea ajutorului de stat nelegal;

01.08.2020 – KPMG Advisory SRL a finalizat procedura de evaluare a patrimoniului CFRM; așa cum a solicitat ANAF prin Ministerul Finanțelor Publice

01.09.2020 – KPMG Advisory SRL a finalizat analiza de îndestulare solicitată de creditorul ANAF;

07.09.2020 – CFRM a transmis CE o cerere de agreare a stingerii în natură a ajutorului de stat nelegal.

20.10.2020 – CE comunică RO metodologia de calcul a dobânzii de recuperare a ajutorului de stat;

15.12.2020 – CNCF CFR SA și MFP finalizează calculul ajutorului de stat și îl transmite Comisiei.

CALENDAR pentru etapele ce urmează a fi implementate în planul de redresare

După definitivarea calculului inclusiv dobânzi și penalități de către cei doi furnizori, la acest moment CFR Marfa are de restituit suma de 3.848.000.000 lei (2.203.000.000 CNCF și 1.645.800.000 lei ANAF)

30.04.2021 – CE validează modul de calcul pentru penalitățile privind ajutorul de stat al celor doi furnizori (ANAF și CNCF);

30.05.2021 – CE agreează mijlocul alternativ de rambursare a ajutorului de stat (dare în plată);

ANAF aderă la concordatul preventiv cu valoarea ajutorului de stat de recuperat;

30.09.2021 – CFRM finalizează procedura de dare în plată față de CNCF CFR SA și MTIC;

30.11.2021 – Ajutorul de stat se consideră stins;

01.12.2021 – CNCF CFR SA și MTIC aduc aport la Rofersped. activele preluate de la CFRM;

15.12.2021 – CFRM finalizează procesul de transfer a activității pe Rofersped

31.12.2021 – NewCo. începe furnizarea serviciului de transport feroviar de marfă.

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

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

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

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

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

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

Implementarea strategiei mai presupune si urmatoarele demersuri legislative:

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

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

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

Capitolul VII - Evenimente ulterioare datei bilantului

Societatea CFR IRLU SA , filiala a CFR MARFA SA , a iesit din stare de insolventa si urmeaza sa -si restructureze datoriile ramase din procedura de insolventa (catre ANAF) in baza

Ordonantei 6/2019, în cursul anului 2021. În vederea aplicării planului de restructurare CFR IRLU va trebui să achite următoarele sume:

- Obligatiile bugetare principale scadente ulterior datei de 1 ianuarie 2021 și până la data depunerii solicitării de restructurare (23.06.2021), conform art 6 lit. b) din OG 6/2019-16.194.219 lei,
- Un procent de 15% din quantumul obligațiilor bugetare principale scadente la 31.12.2020 care fac obiectul esalonării la plată, calculate conform OMFP 2998/2020 - 3.103.632 lei
- Atât obligațiile scadente după 1 ianuarie 2021 și până la data de 23.06.2021 cât și avansul au fost achitate integral.

În urma implementării planului de restructurare a obligațiilor bugetare, CFR IRLU urmează a achita, pe lângă obligațiile bugetare curente aferente perioadei de derulare a planului de restructurare, suma de 58.969.015, 98 lei

În consecință în urma implementării planului de restructurare în conformitate cu prevederile OG 6/2019, ANAF va recupera suma de 78.266.867 lei.

În 15.06.2021 furnizorii ajutorului de stat au emis calculele revizuite ale ajutorului de stat, Ca urmare a Scrisorii Comisiei din 31.05.2021 (varianta în limba română), furnizorii ajutorului de stat – MF, prin ANAF, și CNCF CFR SA, au revizuit calculele privind valoarea avantajului nelegal conferit SNTFM CFR MARFĂ SA. Valorile revizuite ale ajutorului de stat sunt următoarele:

- ajutorul de stat aferent Măsurii nr. 1: 1.585.900.921,05 lei (furnizor: MF, prin ANAF);
- ajutorul de stat aferent Măsurii nr. 2: 1.113.570.096,76 lei (furnizor: CNCF CFR SA);
- ajutorul de stat aferent Măsurii nr. 5: 1.241.748.835,85 lei (furnizor: CNCF CFR SA).

În 28.06.2021 Autoritățile române solicita Comisiei prelungirea termenului de răspuns cu 10 zile,

Având în vedere complexitatea întrebărilor adresate de către Comisie, precum și amploarea demersurilor interne de finalizare a situațiilor solicitate și a analizelor care se impun, autoritățile române, prin Consiliul Concurenței, au solicitat o prelungire cu încă 10 zile lucrătoare a termenului de răspuns la Scrisoarea din 31.05.2021.

-12.07.2021- finalizarea și transmiterea Materialului de clarificări CE nr. 3,

Ca urmare a finalizării evaluării participațiilor deținute de SNTFM CFR MARFĂ SA și a tuturor situațiilor și analizelor solicitate de către Comisia Europeană, Materialul de clarificări nr. 3 se va finaliza și transmite Comisiei, prin intermediul Consiliului Concurenței.

Cronologia demersurilor previzionate:

-08.09.2021- organizarea unei videoconferințe cu CE pe marginea Materialului de clarificări nr 3.

Declarație nefinanciară pentru anul 2020

conform Ordinului nr. 2.844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară

Descriere succintă a modelului de afaceri

În temeiul articolului 45 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 12/1998 privind transportul pe calea ferată 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.

Grupul cuprinde CFR Marfa și filialele acesteia. Principala activitate a CFR Marfa și a filialelor sale este transportul feroviar de marfă. CFR Marfa este deținută 100% de Statul Român prin Ministerul Transporturilor („MT”). La 31 decembrie 2020, CFR Marfa deține 100% în filiala CFR IRLU S.A. și 91,76% în filiala Rofersped.

"CFR 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 31.12.2019 "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.

"CFR 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.

"CFR Marfa" S.A. este organizată la nivel teritorial din Sucursalele 1-4, Centrul de Întreținere și Reparații Vagoane, Receptii Tehnice;

"CFR 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 "CFR 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 "CFR 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, planifică, organizează, 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 instrucțiilor, instrucțiunilor și regulamentelor specifice obiectului său de activitate;
3. organizează și asigură exploatarea materialului rulant în condiții de siguranța circulației;
4. stabilește, aprobă 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;
7. participă în nume propriu la organisme similare internaționale de cooperare în domeniul feroviar sau în domenii conexe activității sale;
8. înființează sucursale, filiale, 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 și fizice, române sau străine, altele decât gestionarul infrastructurii feroviare C.N. "CFR" S.A.;
11. poate acorda unor persoane fizice sau juridice facilități și gratuități la transportul pe calea ferată, în condițiile legii;
12. organizează și asigură funcționarea propriilor structuri de pază, în condițiile legii;
13. asigură instruirea, examinarea și autorizarea în funcție a personalului propriu, conform reglementărilor în vigoare;

14. în caz de accident sau incident de cale ferată, participă la cercetare, intervine și ia măsurile necesare pentru reluarea circulației trenurilor, potrivit obiectului său de activitate;
15. organizează și exercită, prin organe specializate, controlul permanent al activității proprii de exploatare, producție și siguranța circulației;
16. 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 de marfă și în procesele de producție;
17. stabilește caracteristicile de construcție ale mijloacelor de transport noi, precum și în cazul modernizării celor existente;
18. asigură documentația necesară pentru activitatea de întreținere și reparații vagoane și utilaje, înregistrarea și păstrarea datelor privind lucrările efectuate;
19. asigură modernizarea capacităților de producție, a utilajelor și a instalațiilor aflate în patrimoniul său în vederea îmbunătățirii calității lucrărilor de revizii și reparații, reducerii timpilor de imobilizare, reducerii cheltuielilor pentru aceste lucrări;
20. stabilește caracteristicile și condițiile de calitate pentru aparate de măsură și control, dispozitive, utilaje, standuri de probă, instalații cu care se dotează în cadrul programelor de investiții;
21. asigură modernizarea materialului rulant, în scopul integrării în sistemul de transport feroviar european;
22. organizează calificarea, recalificarea și perfecționarea personalului propriu;
23. valorifică, atât la intern, cât și la export, materialele și deșeurile rezultate din procesele de producție, din reparații, demolări, casări de bunuri aflate în patrimoniul său, cât și din alte activități proprii;
24. desfășoară activități de transport feroviar în interes propriu;
25. asigură furnizarea datelor statistice cu privire la activitatea desfășurată, în condițiile legii;
26. realizează, pentru personalul propriu, activități sociale, culturale, turistice și sportive;
27. propune elaborarea de proiecte de acte normative ce privesc activitatea proprie, pe care le supune spre aprobare Ministerului Transporturilor, Infrastructurii și Comunicațiilor;
28. participă, prin direcțiile, serviciile și compartimentele de specialitate, 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;
29. desfășoară operațiuni de comerț exterior;
30. exercită controlul de audit intern;
31. asigură, pe bază de contract, serviciile financiar-contabile, juridice, de control financiar de gestiune și de organizare a licitațiilor pentru „S.N.C.F.R”. – R.A. în conformitate cu prevederile art. 6, alin. (1) din H.G. nr. 1199/2002;
32. asigură organizarea cursurilor de formare profesională pentru mecanicii de locomotivă, pentru cunoștințe profesionale generale, de material rulant, infrastructură feroviară și categorii de conducere în conformitate cu reglementările specifice în vigoare;
33. desfășoară și alte activități pentru realizarea scopului și obiectului său de activitate.

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 2020 CFR Marfa a realizat transporturi în trafic intern și internațional, având încheiate peste 100 de contracte.

Cota de piață în sistem feroviar, în anul 2020, este de **29,2%** pentru marfuri transportate și **22,6%** 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.

În cadrul grupului, CFR Marfa deține ponderea cea mai mare a activităților de bază asupra mediului înconjurător:

- CFR Marfă deține Autorizația de mediu nr. 2 din data de 09.01.2020, revizuită la data de 04.01.2021, emisă de Agenția Națională pentru Protecția Mediului care prevede desfășurarea activităților: **transporturi de marfă pe calea ferată**, cod CAEN Rev.2 - 4920 (cod CAEN Rev.1 - 6010) și **activități de servicii anexe pentru transporturi terestre**, cod CAEN Rev.2 - 5221 (cod CAEN Rev.1 - 6010) (valabilă pe toată durata desfășurării activității cu condiția vizării anuale) De asemenea, structurile 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 CFR Marfă se desfășoară în Central, centre zonale de marfă – cu activitate de birou și: stații, depouri locomotive, remize locomotive, PAE, revizii vagoane, post revizie vagoane, recepții, secții de 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 – structuri organizatorice ce dețin autorizații de mediu sau care sunt în procedură de reautorizare. CFR Marfă utilizează personal specializat în exploatarea locomotivelor, alimentarea acestora cu combustibil și îndrumarea/pregătirea personalului pentru drum. Pregătirea tehnică a vagoanelor de marfă pentru mișcare în condiții de siguranță circulației se realizează în cadrul structurilor ce aparțin ramurii vagoane – structuri organizatorice ce dețin autorizații de mediu sau care sunt în procedură de reautorizare.
- Protecția calității apelor

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

La nivel de rețea CFR Marfă se întâlnesc atât cazuri de evacuări în canalizări publice cât și în ape de suprafață. Apele uzate evacuate 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).

În cadrul Grupului, CFR Marfă a monitorizat, prin programe proprii, factorul de mediu apă pentru propriile structuri organizatorice. Din analiza rezultatelor monitorizării reiese faptul că parametrii determinați s-au încadrat, în general, 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, în baza calculului de emisii întocmit de fiecare czm/cirv. Calculele se efectuează raportat la consumurile centralelor termice pe care le deținem, descrise în autorizațiile de mediu sau în documentațiile depuse pentru reautorizare.

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 colectează în

containere/în spații amenajate corespunzător (inclusiv pentru colectarea selectivă). Pentru structurile 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 documentațiile de autorizare.

În structurile generatoare de deșeuri au fost completate fișe pe categorii de deșeuri, cu coduri conform reglementărilor legale. 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 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 Grupului, la CFR Marfă există două organizații sindicale constituite la nivelul societății (Federația Națională Feroviară Mișcare Comercial Vagoane și Alianța Federațiilor Tehnice Feroviare), acestea fiind semnatare ale Contractului Colectiv de Muncă încheiat la nivelul societății.

Relația dintre cele două părți (CFR Marfă, pe de o parte, și organizațiile 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 organizațiilor 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.

➤ În ceea ce privește sănătatea și siguranța la locul de muncă, la nivelul societății a fost constituit Comitetul de Securitate și Sănătate în Muncă în vederea informării lucrătorilor și/sau reprezentanților salariaților de către 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 apartenența la un anumit sex, etc.

Drepturile omului, combaterea coruptiei si a darii de mita

In cadrul Grupului, SNTFM CFR Marfa" SA a luat urmatoarele masuri in anul 2020 in vederea implementarii Strategiei Nationale Anticoruptie:

- pe site-ul CFR Marfa este actualizata în permanenta „Lista documentelor de interes public”; este publicat raportul de evaluare a implementarii legii nr. 544/2001; este operationala o caseta/formular care faciliteaza sesizarile avertizorilor de integritate;
- la nivelul CFR Marfa este adoptata declaratia de aderare la valorile fundamentale ale SNA;
- sunt aplicate Instructiuni proprii la nivelul CFR Marfa referitoare la *declararea bunurilor primite cu titlu gratuit*;
- sunt aplicate Instructiuni proprii la nivelul CFR Marfa referitoare la *analizarea si solutionarea conflictelor de interese, incompatibilitatilor si a situatiilor de Pantouflage*;

- este aplicata la nivelul CFR Marfa Procedura Operatională – *Identificarea functiilor sensibile si a celor considerate ca fiind expuse la coruptie.*
- a fost efectuat Inventarul măsurilor de transparență instituțională și de prevenire a corupției pentru anul 2019 împreună cu indicatorii de evaluare (conform Anexei nr. 3 la HG 583/2016);

Descriere a politicilor adoptate în legătură cu modelul de afaceri

În cadrul grupului, S.N.T.F.M. CFR Marfă S.A. promovează și dezvoltă o cultură organizațională orientată spre calitate, protecția mediului, siguranța feroviară, sănătate și securitate în muncă.

Prin implementarea și dezvoltarea Sistemului de Management Integrat, conducerea CFR Marfă de la cel mai înalt nivel 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 în muncă;
- ✓ 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 în muncă, necesare derulării în condiții optime și eficiente a activităților CFR Marfă;
- ✓ identificarea, monitorizarea sistematică și ținerea sub control a riscurilor și oportunităților asociate obiectivelor, sănătății și securității în muncă, proceselor și siguranței feroviare, generate de activitățile proprii cât și de factori externi;
- ✓ 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 în muncă;
- ✓ identificarea factorilor care determină o mai bună comunicare internă, consultarea și implicarea salariaților, ca premise ale eficacității organizaționale.
- ✓ 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;
- ✓ CFR Marfă aplică măsuri de protecție a datelor cu caracter personal și a resurselor informaționale împotriva amenințărilor interne sau externe, deliberate sau accidentale, asigurând integritatea, confidențialitatea și disponibilitatea informațiilor organizației.

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

În cadrul grupului, CFR Marfa detine ponderea cea mai mare a volumului de mărfuri transportate și a parcurșului tarifar al mărfurilor:

Indicatori specifici	2019	2020	% 2020/ 2019
Tone transportate	18.708.298	14.492.827	77,5
Parcursul marfurilor [mii tnet km exploatare]	3.987.496	2.909.967	73,0
Numar mediu de salariați	5373	4808	89,5
Productivitatea muncii [mii tnet km exploatare/ nr mediu salariați]	742	605	81,6

În **anul 2020**, productivitatea a scăzut cu **18,4 %** față de anul 2019, pe fondul scăderii prestației cu **27%** și a scăderii numărului mediu de salariați cu **10,5%**.

Centru Zonal de Marfa	Perioada	Bucuresti	Craiova	Timisoara	Cluj	Brasov	Iasi	Galati	C-ta	Total CZM	Total retea
Productivitatea muncii [mii tkm exploatare / nr mediu salariați]	An 2016	780	997	867	750	1.164	407	1.948	1.034	985	849
	An 2017	830	1.278	850	678	1.099	512	1.843	1.016	1.042	895
	An 2018	863	1.046	800	654	1.162	459	1.723	937	974	834
	An 2019	835	885	669	664	862	450	1.513	944	870	742
	An 2020	712	828	532	638	699	297	1.137	689	716	605
	2020/ 2019 %	85,2	93,5	79,5	96,2	81,1	65,9	75,1	73,0	82,3	81,6
	2020/ 2018 %	82,5	79,2	66,6	97,6	60,2	64,6	66,0	73,5	73,5	72,6
	2020/ 2017 %	85,8	64,8	62,6	94,1	63,6	57,9	61,7	67,8	68,7	67,6
	2020/ 2016 %	91,3	83,1	61,4	85,1	60,1	73,0	58,4	66,6	72,7	71,3

În **anul 2020**, în cadrul Grupului, CFR Marfa a înregistrat față de anul 2019:

- o scădere cu **22,53%** a volumului de mărfuri transportate (**-4.215.471 tone**)

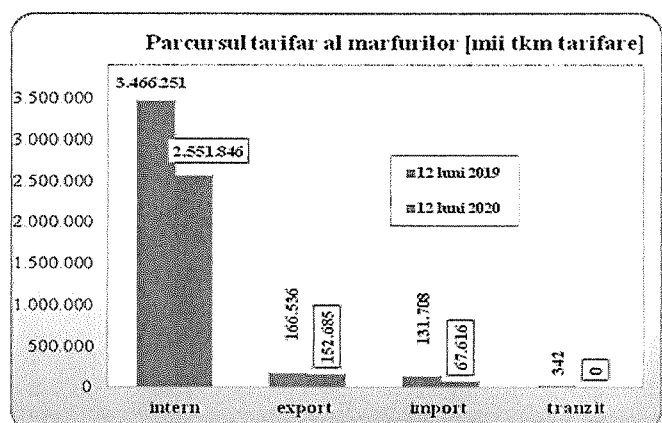
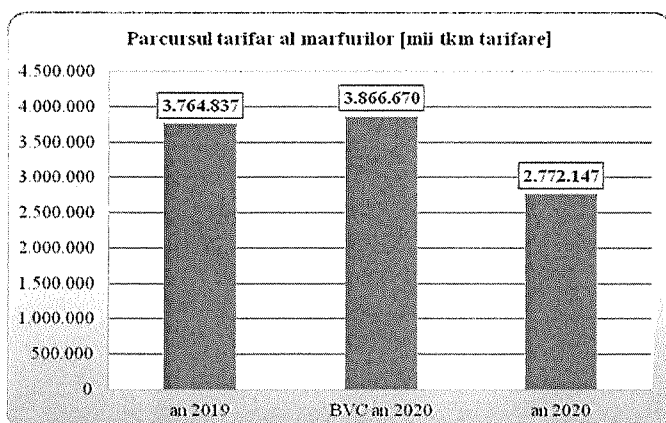
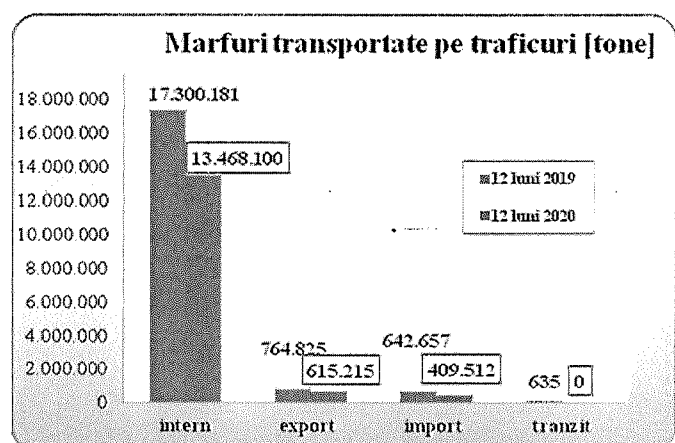
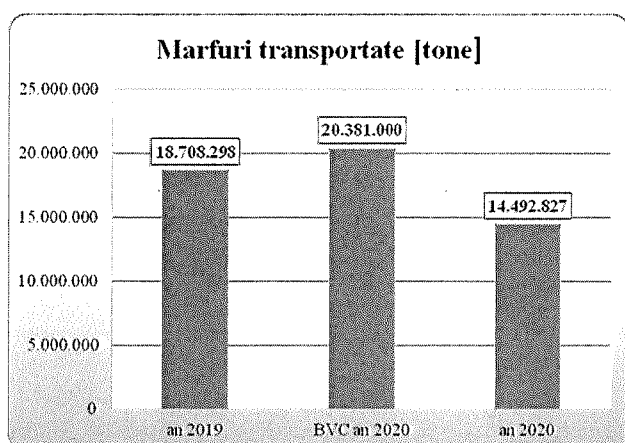
- o scădere cu **26,37%** a parcurșului tarifar al mărfurilor (**-992.690 mii tkm tarifar**).

La nivelul economiei românești, anul 2020 a fost puternic marcat de șocul provocat de pandemia de coronavirus și de consecințele acesteia. Activitatea de transport feroviar de marfă în general s-a resimțit ca urmare a încetării activității industriale și a consumului populației.

În cadrul Grupului, CFR Marfa a înregistrat o scădere abruptă a volumului de marfuri transportate în lunile martie, aprilie și mai 2020 față de lunile martie, aprilie și mai 2019, cu **27%**, cu **50,3%** respectiv cu **61,6%**, pe fondul declașării pandemiei de coronavirus și a măsurilor luate de statul român în acest context, de a declara stare de urgență, respectiv stare de alertă, de a închide capacități de producție, de a limita deplasările și transporturile, în afara celor esențiale, de a carantina navele și echipajele din porturile Constanța, Mangalia și Midia-Năvodari.

Pe traficuri, situația se prezintă astfel:

Marfuri transportate [tone]	intern	export	import	tranzit	total
12 luni 2019	17.300.181	764.825	642.657	635	18.708.298
12 luni 2020	13.468.100	615.215	409.512	0	14.492.827
% 2020/ 2019	77,85	80,44	63,72	0,00	77,47
+/-	-22,15	-19,56	-36,28	-100,00	-22,53
pondere 2019	92,5	4,1	3,4	0,0	100,0
pondere 2020	92,9	4,2	2,8	0,0	100,0



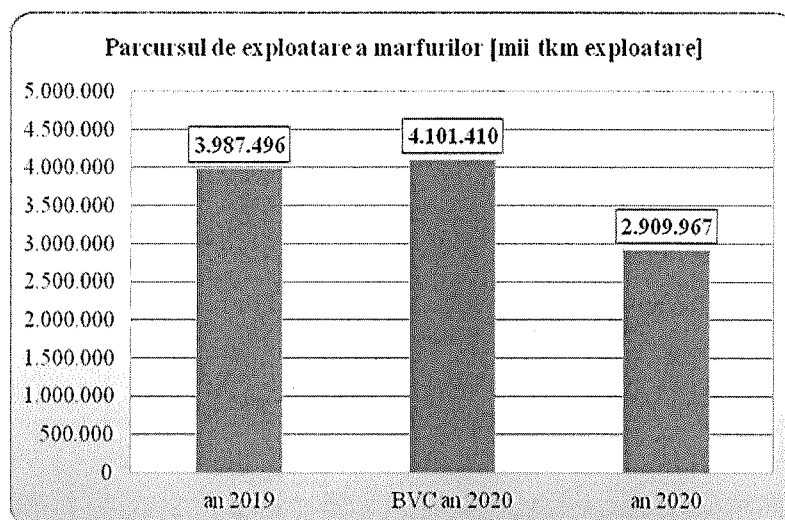
Parcursul tarifar al marfurilor [mii tkm tarifar]	intern	export	import	tranzit	total
12 luni 2019	3.466.251	166.536	131.708	342	3.764.837
12 luni 2020	2.551.846	152.685	67.616	0	2.772.147
% 2020/ 2019	73,6	91,7	51,3	0,0	73,63
+/-	-26,38	-8,32	-48,66	-100,00	-26,37
pondere 2019	92,1	4,4	3,5	0,0	100,0
pondere 2020	92,1	5,5	2,4	0,0	100,0

Distanța medie de transport tarifară a scăzut cu **5%**, de la **201,2 km** în anul 2019 la **191,3 km** pe în anul 2020.

Distanța medie de transport [km]	intern	export	import	tranzit	total
dist km 2019	200,4	217,7	204,9	538,6	201,2
dist km 2020	189,5	248,2	165,1	0,0	191,3
% 2020/ 2019	94,6	114,0	80,6	0,0	95,0
+ / -	-5,4	14,0	-19,4	-100,0	-5,0

Parcursul de exploatare a scăzut cu **27,02%** față de primele 12 luni 2019.

Perioada	Parcursul de exploatare al marfurilor [mii tone nete km expl]
an 2019	3.987.496
BVC 2020	4.101.410
an 2020	2.909.967
% 2020/ 2019	72,98
% 2020/ BVC	70,95



Marfurile transportate pe principalele grupe de marfa

Marfurile transportate, pe principalele grupe de marfa [tone]	12 luni 2019	12 luni 2020	2020/ 2019 %	+/-
Produse ale regnului vegetal	1.379.903	811.335	58,8	-568.568
<i>pondere in total</i>	7,4	5,6		

Lemn	310.438	128.154	41,3	-182.284
<i>pondere in total</i>	<i>1,7</i>	<i>0,9</i>		
Ingrasaminte	584.310	650.562	111,3	66.252
<i>pondere in total</i>	<i>3,1</i>	<i>4,5</i>		
Sare, sulf	442.250	399.148	90,3	-43.102
<i>pondere in total</i>	<i>2,4</i>	<i>2,8</i>		
Ipsos, var, ciment	768359	641.540	83,5	-126.819
<i>pondere in total</i>	<i>4,1</i>	<i>4,4</i>		
Carbuni	9.053.113	7.314.120	80,8	-1.738.993
<i>pondere in total</i>	<i>48,4</i>	<i>50,5</i>		
Petrol	893.710	878.424	98,3	-15.286
<i>pondere in total</i>	<i>4,8</i>	<i>6,1</i>		
Produse petroliere	2.134.610	1.722.699	80,7	-411.911
<i>pondere in total</i>	<i>11,4</i>	<i>11,9</i>		
Produse ale industriei chimice	406.204	216.343	53,3	-189.861
<i>pondere in total</i>	<i>2,2</i>	<i>1,5</i>		
Metale comune	1.169.958	904.983	77,4	-264.975
<i>pondere in total</i>	<i>6,3</i>	<i>6,2</i>		
UTI goale si incarcate	707.632	333.327	47,1	-374.305
<i>pondere in total</i>	<i>3,8</i>	<i>2,3</i>		
Total grupe principale	17.850.487	14.000.635	78,4	-3.849.852
Rest marfuri (alimentare, pamanturi si pietre, masini)	857.811	492.192	57,4	-365.619
T O T A L GENERAL	18.708.298	14.492.827	77,47	-4.215.471
<i>ponderea principalelor grupe in total</i>	<i>95,41</i>	<i>96,60</i>		

Parcursul tarifar al marfii pe principalele grupe de marfa [mii tkm tarifare]	12 luni 2019	12 luni 2020	2020/ 2019 %	+/-
Produse ale regnului vegetal	487.119	369.122	75,8	-117.997
<i>pondere in total</i>	<i>12,9</i>	<i>13,3</i>		
Lemn	147.542	56.645	38,4	-90.897
<i>pondere in total</i>	<i>3,9</i>	<i>2,0</i>		
Ingrasaminte	236.399	231.910	98,1	-4.489
<i>pondere in total</i>	<i>6,3</i>	<i>8,4</i>		
Sare, sulf	93.920	90.228	96,1	-3.692
<i>pondere in total</i>	<i>2,5</i>	<i>3,3</i>		
Ipsos, var, ciment	277.278	261.881	94,4	-15.397
<i>pondere in total</i>	<i>7,4</i>	<i>9,4</i>		
Carbuni	556.184	349.801	62,9	-206.383
<i>pondere in total</i>	<i>14,8</i>	<i>12,6</i>		
Petrol	227.267	218.624	96,2	-8.643
<i>pondere in total</i>	<i>6,0</i>	<i>7,9</i>		
Produse petroliere	726.518	610.589	84,0	-115.929
<i>pondere in total</i>	<i>19,3</i>	<i>22,0</i>		
Produse ale industriei chimice	170.670	92.233	54,0	-78.437
<i>pondere in total</i>	<i>4,5</i>	<i>3,3</i>		
Metale comune	314.755	237.678	75,5	-77.077
<i>pondere in total</i>	<i>8,4</i>	<i>8,6</i>		
UTI goale si incarcate	275.118	125.832	45,7	-149.286
<i>pondere in total</i>	<i>7,3</i>	<i>4,5</i>		
Total grupe principale	3.512.770	2.644.543	75,3	-868.227
Rest marfuri (alimentare, pamanturi si pietre, masini)	252.067	127.604	50,6	-124.463
T O T A L GENERAL	3.764.837	2.772.147	73,63	-992.690
<i>ponderea principalelor grupe in total</i>	<i>93,30</i>	<i>95,40</i>		

Se înregistrează următoarele evoluții ale volumului de marfă transportată, pe principalele grupe de marfă:

- grupa „**Produse ale regnului vegetal**”, cu o pondere de **5,6%** în total mărfuri transportate, a scăzut cu **41,2% (-568.568 tone)**. Ca urmare a secetei profunde cu care s-a confruntat România în anul 2020, producția agricolă a avut mult de suferit (producția agricolă a scăzut la jumătate față de anul 2019), fapt ce se reflectă în scăderi semnificative ale transporturilor de cereale derulate de CFR Marfă. Astfel, s-au înregistrat scăderi importante la nivelul întregii rețele, astfel: CZM București (**-64.237 tone**), CZM Craiova (**-93.610 tone**), CZM Timișoara (**-25.180 tone**), CZM Iași (**-66.112 tone**), CZM Galați (**-182.785 tone**) și CZM Constanța (**-130.759 tone**) către Constanța Port, Curtici fr, Valea lui Mihai fr, Halmeu

(clienți Cerealcon Vrancea, Cerealcon Buzău, Brise Grup, Bunge Romania, Agro Chirnogi, Vistem Invest SRL). De asemenea, comparativ cu anul 2019 au scăzut importurile de cereale prin Port Constanța (**-10.784 tone**).

-grupa **"Lemn si articole din lemn"**, care are o pondere de doar **0,9%** în total mărfuri transportate, a scăzut cu **58,7%** (**-182.284 tone**), ca urmare a lipsei totale a importului de lemn de foc prin stația Dornesti fr. **-5.648 tone**) și a scăderii transporturilor de panouri fibrolemnoase (**-123.355 tone**) pentru clientul Kronospan, de asemenea se adauga lipsa transporturilor de lemn brut către Moacșa, Vințu de Jos și Constanța Port pentru Holtzindustrie (**-33.074 tone**).

-grupa **"Îngrășăminte"** cu o pondere de **4,5%** a crescut cu **11,3%** (**+66.252 tone**) datorită creșterii transporturilor de îngrășăminte prin Halmeu Fr. (**+9.406 tone**), a derularii unor transporturi de îngrășămintă minerale azotoase de la Slobozia Sud pentru clientul Chemgaz Holding Co (**+133.315 tone**) și a intrărilor de îngrășămintă chimice prin stațiile Golenti fr. (**+9.811 tone**).

Au scăzut transporturile de îngrășămintă de la Târgu Mureș Sud pentru clientul SC AZOMURES SA (**-88.826 tone**) față de aceeași perioadă a anului trecut (urmare a reviziei generale din luna martie 2020).

Menționăm ca CFR Marfă are încheiat un contract multianual cu SC AZOMURES SA, pentru perioada 2018-2021.

-grupa **"Sare, sulf"** cu o pondere de **2,8%** a scăzut cu **9,7%** (**-43.102 tone**) datorită în principal scăderii importurilor prin stațiile Cristesti Jijia fr (pe dist 6 km), Dornesti fr (pe dist 12 km), Galați Largă fr (pe dist 9 km) (**-27.410 tone**), a exporturilor prin stațiile Valea lui Mihai, Halmeu Fr. și Episcopia Bihor FR. pentru Salina Ocna Dej (**-10.155 tone**) și nu au mai fost efectuate transporturi pentru OMV Petrom de la Brazi către Constanța Port (**-10.701 tone**). Au crescut însă transporturile de sulf pentru clientul Ptrotel Lukoil pe relația Brazi - Constanța Port (**+ 4.680 tone**).

Menționăm că CFR Marfă a câștigat licitația organizată de **SALROM** pentru export sare în Ungaria începând cu iunie 2018 și a semnat un Acord-cadru pentru o perioadă de 3 ani.

-grupa **"Ipsos, var, ciment"** cu o pondere de **4,4%**, a scăzut cu **16,5%** (**-126.819 tone**) ca urmare, în principal, a scăderii transporturilor de ciment de la stația Aleșd pentru clientul Holcim (**-27.522 tone**), de la stația Câmpia Turzii pentru clientul Saint-Gobain Glass (**-30.956 tone**), și a intrărilor prin Episcopia Bihor (**-6.385 tone**), de la stația Romcim Medgidia pentru clientul Romcim București (**-115.525 tone**).

Au crescut însă transporturile de ciment de la Bârsești la Romcim Medgidia pentru clientul Romcim Tg.Jiu (**+7.610 tone**) și de la Drobeta Turnu Severin la Bârsești pentru clientul Beo Trade (**+7.083 tone**), de la Agigea Nord la Bârsești/Romcim Medgidia/Rupea pentru Socep (**+109.395 tone**).

- grupa **"Cărbuni"**, cu o pondere de **50,5%** a scăzut cu **19,2%** (**-1.738.993 tone**), pe fondul scăderii consumului de energiei datorită măsurilor luate pe perioada stării de urgență, declanșată ca urmare a pandemiei de coronavirus. În luna aprilie 2020, Complexul Energetic Oltenia a sistat activitatea la termocentralele Turceni și Rovinari și a trimis salariații în somaj tehnic, prin rotație, până în luna iunie 2020.

Astfel, a scăzut cu **-135.452 tone** volumul de lignit transportat de la Alunu/Berbești la Băbeni, pentru CET Govora. Au scăzut transporturile de lignit de la Dragotești/ Tr.Severin/ Ploșoru/ Rovinari la Turceni/ Ișalnita (**-2.327.591 tone**), pentru CE Oltenia și de la Lupeni/ Isroni către Mintia/Vulcan pentru SN Huila Petrosani (**-56.579 tone**). Totodată, nu s-au mai efectuat transporturi de carbune de la Agigea Nord/ Constanța Port pentru Comvex SA, Socep, Remat Brașov, Minmetal Constanța (**-364.638 tone**).

Au crescut în schimb transporturile de lignit de la Motru Est (**+1.125.510 tone**) la Ișalnita și Turceni și de la Livezeni, Petrosani (**+58.003 tone**) către Mintia /Vulcan pentru SN Huila Petrosani.

CFR Marfă a câștigat licitația organizată de CET Govora în luna august 2020 pentru transportul carbunelui de la depozitele Alunu, Berbești până pe estacadele de descărcare aparținând CET Govora și a încheiat un Acord cadru pentru o perioadă de 2 ani.

În luna august 2019, CFR Marfa a câștigat licitația organizată de Complexul Energetic Oltenia pentru transportul a cca. **8 mil tone** cărbune energetic, timp de **1 an** de zile, de la Dragotești, Ploșoru, Motru Est, Rovinari la Turceni și în luna octombrie 2019 pentru transportul de cărbune energetic, timp de **1 an** de zile spre termocentrala **Ișalnița**. Contractele s-au prelungit până la sfârșitul anului 2020.

-grupa „**Petrol brut**”, cu o pondere de **6,1%** în total mărfuri transportate, a scăzut cu **1,7%** (**-15.286 tone**), în principal datorită scăderii solicitărilor la transport ale clientului Conpet Ploiesti la rampele de încărcare de la Moinești (**-17.284 tone**), respectiv Biled/Pecica către Bărbătești /Stamora (**-17.950 tone**). Au crescut însă încărcările de la Independența și Marghita (**+15.040 tone**).

Menționăm că CFR Marfă a încheiat un contract de transport cu SC CONPET SA, cu derulare din luna aprilie 2019 pe o perioadă de 4 ani.

-grupa „**Produse petroliere**”, cu o pondere de **11,9 %** în total mărfuri transportate, a scăzut cu **19,3%** (**-411.911 tone**), pe fondul reducerii drastice a transporturilor și a deplasărilor pe perioada stării de urgență/ stare de alertă.

Scăderi semnificative s-au înregistrat pentru transporturile de motorină de la Brazi (**-78.856 tone**, clienți OMV Petrom și Petrobrazii), pentru importurile prin stațiile Episcopia Bihor fr (**-62.903 tone**), Curtici fr (**-13.045 tone**), Dornesti fr (**-8.770 tone**) și Galați Larga fr. (**-28.324 tone**), pentru transporturile de motorină din stația Palas (**-134.430 tone**) pentru OMV Petrom și Oscar Downstream și din stația Capu Midia (**-74.714 tone**) pentru Petromidia și alții.

Au crescut transporturile de motorină din stația Bradu către Aradu Nou și Bacău pentru OMV Petrom SA (**+16.371 tone**) și de la Ploiești Est pentru Petrotel Lukoil (**+32.813 tone**).

-grupa „**Produse ale industriei chimice**”, cu o pondere de **1,5%** în total mărfuri transportate, a scăzut cu **46,7%** (**-189.861 tone**), în special datorită scăderii transporturilor de hidrocarburi de la Ploiești Est pentru clienții Petrotel Lukoil și Bulrom Gas Impex (**-57.145 tone**), a transporturilor de produse chimice de la Râureni pentru Chimcomplex Borzești (**-59.937 tone**), a transporturilor de oxid de aluminiu pe relația Tulcea-Slatina pentru clientul ALUM SA (**-57.646 tone**).

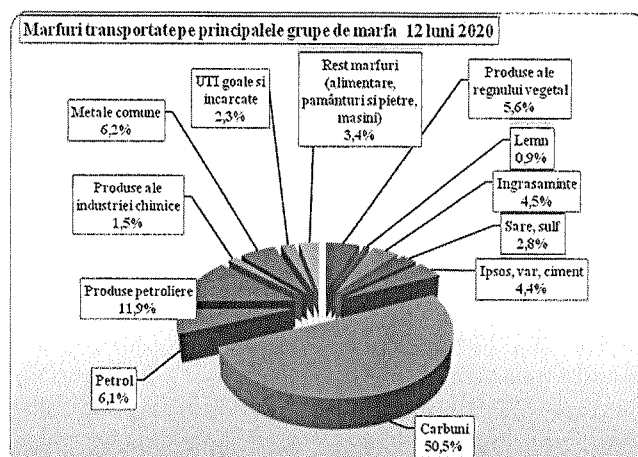
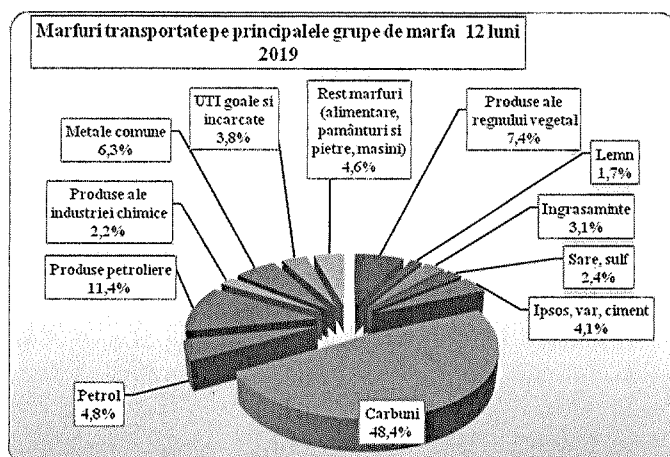
-grupa „**Metale comune și articole din metale comune**”, cu o pondere de **6,2%** în total mărfuri transportate, a scăzut cu **22,6%** (**-264.975 tone**) datorită, în principal:

- **transporturilor de laminate** de la Mălina (**-76.360 tone**) către Găești, Constanța Port, Curtici, Socola pentru Combinatul Siderurgic Galați, a transporturilor de oțeluri aliate, laminate și bare de oțel, de la Constanța Port către Târgoviște, București, Călinești, Bascov și altele (**-55.153 tone**), a transporturilor de profile de oțel și semifabricate de la Reșița Nord pentru clientul Combinatul Siderurgic Reșița (**-24.219 tone**) și de la Peștiș pentru Siderurgica Hunedoara (**-12.249 tone**).
- **importul de profile de oțel** prin stațiile de frontieră Curtici fr și Stamora Moravita fr (**-13.502 tone**)

• **transporturilor de fier vechi** de la Cernele (**-12.275 tone**) pentru Adridad Com SRL și Remat Holding, de la Brașov și Făgăraș pentru clientul Remat Brașov SRL și către alți particulari (**-30.683 tone**), de la Bistrița Nord, Cluj Napoca Est și Zalău Nord pentru Remat Invest și pentru diverși particulari (**-31.635 tone**).

Au crescut însă transporturile de fier vechi de la Ploiești Nord, Berceni și Târgoviște pentru Remat Holding București și Remat Prahova (**+43.188 tone**).

-grupa „**UTI goale și încărcate**” cu o pondere de **2,3%** în total mărfuri transportate, a scăzut cu **52,9%** (**-374.305 tone**) datorită în principal scăderii volumului de containere goale și încărcate pe sensul spre Constanța Port de la Găești (**-9.068 tone**) și București Sud/Berceni (**-6.244 tone**) pentru clientul Rocombi SA, de la Ciumești (**-153.452 tone**) pentru Automobile Dacia (întreprindere care și-a sistat activitatea în perioada martie-aprilie 2020), de la Moacșa și Vințu de Jos la Port Constanța pentru clientul Holtzindustrie (**-6.346 tone**), de la Tg.Mures Sud pentru Azomures SA (**-13.774 tone**), de la Dornești (**-29.618 tone**) pentru Egger Romania, de la Rosu, Roznov, Tarcău (**-17.321 tone**) pentru Romanel și Forestar și invers, pe sensul dinspre Constanța Port către stații din interiorul țării (**-125.706 tone**).



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

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

- **Daniela-Gianina LAZANU**
- **Alina-Magdalena BĂLAN**
- **Denisa Simona CIOCAN**
- **Mihaela SANDU**
- **Laura Elena ȚOPA**