

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

SITUATII FINANCIARE ANUALE

**PENTRU ANUL INCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2023**

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

DECLARATIE

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

S-au intocmit situatiile financiare anuale la 31/12/2023 pentru:

Entitate :SNTFM CFR MARFA SA

Judetul :40—MUN.BUCURESTI

Adresa :localitatea BUCURESTI, sectorul 1, str. BD. DINICU GOLESCU, nr.38, tel.0738199270

Numar din registrul comertului: J40/9775/1998

Forma de proprietate: 14—Companii si societati nationale

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

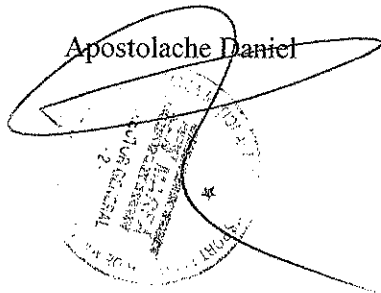
Cod unic de inregistrare: 11054537

Administratorul societatii, Apostolache Daniel , isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la 31/12/2023 si confirma ca :

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

Semnatura,

Apostolache Daniel



Date de identificare ▶

* Campuri obligatorii

* Entitatea

SNTFM CFR MARFA SA

 Raportare contabilă
anuală
Formularul S1040 **Situație financiară
anuală**
Formularul S1041 **Situațiile financiare anuale
au fost aprobate potrivit
legii**

Bifați dacă este cazul

 **Mari contribuabili care
depun bilanțul la București** Sucursala Activ net mai mic de
jumătate din valoarea
capitalului subscris

FORMULAR VALIDAT

* Numar inregistrare in Registrul Comertului

J40/9775/1998

* Cod Unic de Inregistrare

11054537

Cod LEI (Legal entity identifier)

* Activitatea preponderenta: Cod CAEN--Denumire activitate

4920--Transp.de marfa pe calea ferata

* Activitatea preponderenta efectiv desfasurata: Cod CAEN--Denumire activitate

4920--Transp.de marfa pe calea ferata

* Forma de proprietate

14--Companii si societati nationale

Strada

B-dul Dinicu Golescu

Numar

38

Bloc

Scara

Apartament

Telefon

e-mail

* Județ

Municipiul Bucuresti

Sector

Sector 1

* Localitatea

Bucuresti

Semnături ▶

* Campuri obligatorii

Semnatura electronica poate fi aplicata
doar in urma finalizarii cu succes a actiunii
de validare a formularului

Semnatura electronica

Administrator

* Nume si prenume

APOSTOLACHE
DANIEL

Semnatura

Intocmit

* Nume si prenume

NEGOI MIHAELA

* Calitatea

11--Director economic

Nr.de inregistrare in organismul profesional

Cod.de identificare fiscala

Semnatura

Auditor

Nume si prenume/ Denumire

G5 CONSULTING SRL

Nr. inregistrare in Registrul ASPAAS

AF1242

Cod de identificare fiscala

14650690

*) Situatii financiare anuale individuale la 31 decembrie 2023 întocmite de către entitățile cărora le sunt incidente Reglementările contabile conforme cu IFRS, aprobate prin Ordinul ministrului finanțelor, nr. 58/ 2021, cu modificările și completările ulterioare, și care depun situatii financiare anuale la 31 decembrie potrivit Ordinului ministrului finanțelor nr. 5394/2023 privind aspecte legate de întocmirea și depunerea situatiilor financiare anuale si a raportărilor contabile anuale ale operatorilor economici la unitățile teritoriale ale Ministerului Finantelor precum si pentru reglementarea unor aspecte contabile(cu excepția entităților care aplică Reglementările contabile conforme cu IFRS, aprobate prin Ordinul nr. 2.844/2016 - și care au optat pentru un exercițiu financiar diferit de anul calendaristic).

ATENȚIE: In vederea depunerii situațiilor financiare anuale aferente exercitiului financiar 2023 în format hârtie și în format electronic sau numai în formă electronică, semnate cu certificat digital calificat, fișierul cu extensia zip va conține si prima pagină din situațiile financiare anuale listată cu ajutorul programului de asistență elaborat de Ministerul Finanțelor Publice, semnată aceasta fiind scanata, alb-negru, lizibil.

Date de identificare ▶

* Campuri obligatorii

* Entitatea

SNTFM CFR MARFA SA

Raportare contabilă anuală

Formularul S1040

Situație financiară anuală

Formularul S1041

Situațiile financiare anuale au fost aprobate potrivit legii

Bifați dacă este cazul

Mari contribuabili care depun bilanțul la București

Sucursala

Activ net mai mic de jumătate din valoarea capitalului subscris

FORMULAR VALIDAT

* Numar inregistrare in Registrul Comertului

J40/9775/1998

* Cod Unic de Inregistrare

11054537

Cod LEI (Legal entity identifier)

XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX

* Activitatea preponderentă: Cod CAEN--Denumire activitate

4920--Transp.de marfa pe calea ferata

* Activitatea preponderentă efectiv desfasurata: Cod CAEN--Denumire activitate

4920--Transp.de marfa pe calea ferata

* Forma de proprietate

14--Companii si societati nationale

Strada

B-dul Dinicu Golescu

Numar

38

Bloc

Scara

Apartment

Telefon

e-mail

* Județ

Municipiul Bucuresti

Sector

Sector 1

* Localitatea

Bucuresti

Semnături ▶

* Campuri obligatorii

Semnatura electronica poate fi aplicata doar in urma finalizării cu succes a actiunii de validare a formularului

Semnatura electronica

Administrator

* Nume si prenume

APOSTOLACHE

DANIEL

Semnatura

Intocmit

* Nume si prenume

NEGOI MIHAELA

* Calitatea

11--Director economic

Nr.de inregistrare in organismul profesional

Cod de identificare fiscala

Semnatura

*) Raportări contabile anuale la 31 decembrie 2023 întocmite de către entitățile cărora le sunt incidente Reglementările contabile conforme cu IFRS, aprobate prin Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 2.844/2016, cu modificările și completările ulterioare, prevăzute la pct. 1.1 din Anexa 3 la Ordinul ministrului finanțelor nr. 5394/2023 privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raportărilor contabile anuale ale operatorilor economici la unitățile teritoriale ale Ministerului Finanțelor precum și pentru reglementarea unor aspecte contabile.

Indicatori

Campuri cu valori calculate

Capitaluri - total

2.712.314.139

Profit/ pierdere

-231.136.331

Capital subscris

2.009.532.863

CUPRINS:**PAGINA:**

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 - 8
SITUAȚIA POZITIEI FINANCIARE	1
SITUAȚIA INDIVIDUALA A CONTULUI DE PROFIT SI PIERDERE SI A REZULTATULUI GLOBAL	2
SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR	3 - 4
SITUAȚIA MISCARILOR IN CAPITALURILE PROPRII	5 - 6
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE	7 - 57
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR	1 - 76

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2023

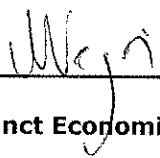
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Denumirea elementului		Sold an curent la:	
		31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	4	3.995.254.414	3.539.441.094
Imobilizari necorporale	6	754	49.516
Investitii imobiliare	5	64.752.003	81.027.458
Drepturi de utilizare a activelor luate	5.1	4.473.797	3.776.857
Participatii	7	166.813.423	166.913.423
Alte imobilizari financiare		1.950	1.950
Total active imobilizate		4.231.296.341	3.791.210.298
Active circulante			
Stocuri	8	155.545.806	146.238.227
Creante comerciale si alte creante	9	3.085.528.403	3.295.808.227
Casa si conturi la banci	10	52.480.637	88.252.078
Total active circulante		3.293.554.846	3.530.298.532
Total active		7.524.851.187	7.321.508.830
Datorii si capitaluri			
Capitaluri si rezerve			
Capital social	11	2.797.517.462	2.793.580.510
Contributii in avans la capitalul social		3.560.737	3.560.737
Rezultatul reportat		(3.204.162.745)	(2.986.943.437)
Rezerve legale		11.353.876	11.353.876
Rezerve din reevaluare		3.353.612.189	2.890.762.453
Total capitaluri		2.961.881.519	2.712.314.139
Datorii pe termen lung			
Datorii comerciale si alte datorii	14	25.554.280	12.034.013
Datorii leasing IFRS 16	12	2.855.875	1.971.699
Total datorii pe termen lung		28.410.155	14.005.712
Datorii curente			
Datorii comerciale si alte datorii	14	3.982.872.156	3.979.623.104
Datorii leasing IFRS 16	12	2.084.300	2.230.267
Beneficii ale angajatilor	15	408.680.071	428.905.896
Datorii catre bugetul de stat	16	133.616.693	172.371.808
Provizioane	18	7.306.293	12.057.904
Total datorii curente		4.534.559.513	4.595.188.979
Total datorii		4.562.969.668	4.609.194.691
Total datorii si capitaluri		7.524.851.187	7.321.508.830

Aceste situatii financiare individuale au fost aprobate astazi, 10 Mai 2024


Apostolache Daniel,
Director General,

Întocmit,



Negoii Mihaela,
Director General Adjunct Economic Financiar



**SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALA A CONTULUI DE PROFIT SI PIERDERE SI A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

Denumirea indicatorilor	Perioada de raportare		
	2022	2023	
Cifra de afaceri			
Venituri din transporturi	19	646.795.388	741.365.876
Venituri din servicii aferente	19	39.808.329	37.161.007
Alte venituri aferente cifrei de afaceri		3.291.284	26.400
Total cifra de afaceri		689.895.001	778.553.283
Alte venituri din exploatare	20	51.393.639	169.888.522
Venituri din investitii imobiliare		20.499.313	16.275.455
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse		1.466.981	3.648.986
Venituri din productia de imobilizari necorporale si corporale		17.071.177	34.958.228
Total venituri		780.326.111	1.003.324.474
Cheltuieli de exploatare			
Taxa de utilizare infrastructura feroviara		88.645.441	90.454.092
Cheltuieli cu combustibilii		68.330.254	52.504.307
Cheltuieli cu energia		86.554.664	94.898.469
Cheltuieli cu personalul	15	247.154.789	359.171.728
Cheltuieli cu reparatiile si mentenanta		38.913.720	40.109.420
Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	4, 5,6	285.378.959	287.691.289
Ajustari/(reluari) de depreciere ale imobilizarilor corporale si necorporale	4, 5,6	-	(43.566)
Alte servicii furnizate de terti		50.268.147	63.284.116
Cheltuieli din investitii imobiliare		-	-
Alte cheltuieli de exploatare	21	73.225.676	261.011.230
Total cheltuieli de exploatare		938.471.650	1.249.081.085
Pierdere din exploatare		158.145.539	245.756.611
Venituri financiare	22	6.995.139	17.319.000
Cheltuieli financiare	22	2.154.670	2.698.720
Profit/(pierdere) financiara		4.840.469	14.620.280
Impozit pe profit		6.475	-
Pierdere totala		(153.311.545)	(231.136.331)
Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozitare		-	-
Reevaluare imobilizari		-	-
Total pierdere globala aferenta perioadei		(153.311.545)	(231.136.331)

Aceste situatii financiare individuale au fost aprobate astazi, 10 Mai 2024.


Apostolache Daniel,
Director General,

Întocmit,


Negoii Mihaela,
Director General Adjunct Economic Financiar




SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMARAR
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

	2022	2023
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare		
Rezultat inainte de impozitare	(153.305.070)	(231.136.331)
Ajustari pentru:		
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale	281.331.686	285.424.671
Cheltuieli/(venit) cu ajustari de valoare privind activele circulante net	(3.870.527)	(2.601.801)
Cheltuieli cu scoaterea din gestiune a creantelor	134.639	208.524
Provizioane, net	2.585.344	4.751.610
Venituri din dividende	(5.712.649)	(13.976.582)
Venituri din dobanzi	(3.952)	(2.023.777)
Cheltuieli cu dobanzile	275.051	214.101
Cheltuieli/(venit) din reevaluare	(20.499.313)	(16.275.455)
(Castig)/Pierdere din vanzarea de imobilizari corporale	26.584.631	73.871.166
Depreciere investitii financiare	-	(100.000)
Rezultatul din exploatare inaintea modificarilor capitalului circulant	129.519.840	98.356.126
Variatie capital circulant		
(Cresteri)/descresteri ale soldurilor de stocuri	(31.353.230)	(8.918.402)
(Cresteri)/descresteri ale soldurilor de clienti si alte active	(58.732.088)	(28.620.564)
Cresteri/ (descresteri) ale soldurilor de furnizori si alte datorii	54.817.070	(7.979.529)
Subtotal	94.251.593	70.675.436
Plati de dobanzi	(275.051)	(214.101)
Impozit pe profit platit	(7.593)	(5.320)
Numerar net generat din activitatea de exploatare	93.968.949	70.456.015
Fluxuri de numerar din activitatea de investitii		
Plati privind achizitii de imobilizari corporale si necorporale	(73.613.425)	(60.332.421)
Incasari din vanzarea mijloacelor fixe	9.196.678	13.200.000
Dobanzi primite	3.952	2.023.777
Dividende incasate	5.712.649	12.976.582
Numerar net (utilizat in)/generat din activitatea de investitii	(58.700.146)	(32.132.062)
Fluxuri de numerar din activitatea de finantare		
Plati leasing	(2.321.417)	(2.552.512)
Variatia liniei de credit	-	-
Numerar net utilizat in activitatea de finantare	(2.321.417)	(2.552.512)

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMARAR
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

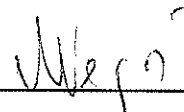
	<u>2022</u>	<u>2023</u>
Cresterea/(descresterea) neta a numerarului si echivalentelor de numerar	<u>32.947.386</u>	<u>35.771.442</u>
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	<u>19.533.251</u>	<u>52.480.637</u>
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	<u>52.480.637</u>	<u>88.252.078</u>

Aceste situatii financiare individuale au fost aprobate astazi, 10 Mai 2024.



Apostolache Daniel,
Director General,

Întocmit,



Negoii Mihaela,
Director General Adjunct Economic Financiar


Paul

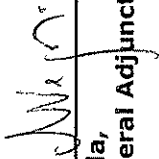
SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
SITUAȚIA MIȘCĂRIILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Element al capitalului propriu	Capital social	Contribuții în avans la capitalul social	Rezerve legale	Rezultatul reportat	Rezerve din reevaluare	Total
Sold la 01.01.2022	2.797.460.235	3.560.737	11.353.876	(3.258.765.529)	3.562.250.123	3.115.859.442
Situația rezultatului global						
Pierdere în an	-	-	-	(153.311.545)	-	(153.311.545)
Rezerve din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Rezultatul global aferent anului	-	-	-	(153.311.545)	-	(153.311.545)
Tranzacții cu acționarii, înregistrate direct în capitalurile proprii						
Total tranzacții cu acționarii	-	-	-	-	-	-
Alte modificări ale capitalului propriu						
Contribuții în avans pentru teren	57.228	-	-	-	-	57.228
Corecții reevaluare anterior 2018	-	-	-	(59.202.982)	59.202.982	-
Rezerva din reevaluare realizate	-	-	-	267.840.917	(267.840.917)	-
Alte miscari	-	-	-	(723.606)	-	(723.606)
Total alte modificari	57.228	-	-	207.914.329	(208.637.935)	(666.379)
Sold la 31.12.2022	2.797.517.462	3.560.737	11.353.876	(3.204.162.745)	3.353.612.189	2.961.881.519

Aceste situații financiare individuale au fost aprobate astăzi, 10 Mai 2024.

Întocmit,


Apostolacheș Daniel,
Director General


Negoi Mihaela,
Director General Adjunct Economic Financiar

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
SITUAȚIA MIȘCĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Element al capitalului propriu	Capital social	Contribuții în avans la capitalul social	Rezerve legale	Rezultatul reportat	Rezerve reevaluare	din	Total
Sold la 01.01.2023	2.797.517.462	3.560.737	11.353.876	(3.204.162.745)	3.353.612.189		2.961.881.519
Situația rezultatului global							
Pierdere în an	-	-	-	(231.136.331)	-		(231.136.331)
Rezerve din reevaluare	-	-	-	-	-		-
Rezultatul global aferent anului				(231.136.331)			(231.136.331)
Alte modificări ale capitalului propriu							
Contribuții în avans pentru teren	853.215	-	-	-	-		853.215
Reducere capital social terenuri	(4.790.167)	-	-	-	(13.619.147)		(18.409.314)
Rezerva din reevaluare realizate	-	-	-	449.230.589	(449.230.589)		-
Alte miscari	-	-	-	(874.950)	-		(874.950)
Total alte modificari	(3.936.952)	-	-	448.355.639	(462.849.736)		(18.431.049)
Sold la 31.12.2023	2.793.580.510	3.560.737	11.353.876	(2.986.943.437)	2.890.762.453		2.712.314.139

La 31 decembrie 2018 Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale și a investițiilor imobilizate din patrimoniul, rezultând o creștere a rezervei din reevaluare cu 4.307.226.610 lei. În anul 2023 Societatea a înregistrat suma de 874.950 lei (723.606 anul 2022) în rezultatul reportat rezultată în principal din diferențe salariale din anii anteriori, rezultate în urma unor hotărâri judecătorești. Prin Hotărârea nr. 4/09.02.2023 AGEA a aprobat reducerea capitalului social al SNTFM CFR Marfa S.A. cu valoarea de 4.788.867 lei reprezentând cinci terenuri din Sibiu cuprinse în capitalul social al societății pentru care a fost pronunțată decizia nr. 791/07.04.2022 a Inaltei Curții de Casatie și Justitie ramasa definitiva în defavoarea CFR Marfa , totodata s-a diminuat și rezerva din reevaluare aferenta în valoare de 13.619.147 lei. Prin Hotărârea nr. 25/07.09.2023 AGEA a aprobat majorarea capitalului social al SNTFM CFR Marfa S.A. cu valoarea de 853.215 lei reprezentând terenul „Revizia de vagoane Ploiesti Triaj- Trup II” și înregistrarea la Oficiul Registrului Comerțului.

Aceste situații financiare individuale au fost aprobate astăzi, 10 Mai 2024.

Întocmit,

Apostolache Daniel,
Director General,

Negoi Mihaela,
Director General Adjunct Economic Financiar

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIAI DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

1. INFORMATII DESPRE SOCIETATE

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

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

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

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

Mediul legislativ

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

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

Licente de transport si certificate de securitate

Societatea este posesoarea licentei nr. 12 pentru efectuarea serviciilor de transport feroviar, valabila pe o durata nedeterminata in conditiile respectarii cerintelor care au stat la baza acordarii sau modificarii ei si in conditiile vizarii periodice la doi ani.

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

1. INFORMATII DESPRE SOCIETATE (continuare)

Licente de transport si certificate de securitate (continuare)

Societatea deține Licența pentru efectuarea serviciilor de transport feroviar nr. LTF 13, obținută prin decizia AFER-OLFR nr. 4010/LTF 13/05.11.2018 și vizată la data de 07.11.2023, fiind valabilă 2 ani până la data de 06.11.2025.

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

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

Licențele de transport feroviar și certificatele de siguranță se acordă în baza Legii nr. 55/2006 privind siguranța 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 caile ferate din România.

Mediul legal si fiscal

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

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

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

2. BAZELE ÎNTOCMIRII

2.1 Declarația de conformitate cu IFRS

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

Situațiile financiare individuale cuprind:

1. Situația poziției financiare;
2. Situația rezultatului global;
3. Situația modificărilor capitalurilor proprii;
4. Situația fluxurilor de numerar;
5. Note la situațiile financiare individuale.

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

2. BAZELE ÎNTOCMIRII (continuare)

2.2 Prezentarea situațiilor financiare individuale (continuare)

Situațiile financiare individuale sunt prezentate în conformitate cu cerințele IAS 1 "Prezentarea Situațiilor Financiare". Societatea a adoptat o prezentare bazată pe lichiditate în cadrul situației pozitive financiare și o prezentare a veniturilor și cheltuielilor pe funcția acestora în cadrul rezultatului global, considerând că această metodă de prezentare oferă informații care sunt credibile și mai relevante decât cele care ar fi fost prezentate în baza altor metode permise de IAS1.

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

Prezentele situații financiare sunt situațiile financiare individuale anuale ale Societății Naționale de Transport Feroviar de Marfa „CFR Marfa” S.A. Situațiile financiare au fost întocmite pentru perioada de raportare la 31 decembrie 2023 în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 și Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) adoptate de Uniunea Europeană („UE”).

Prezentele situații financiare individuale au fost întocmite în România pentru a respecta Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016. Conform Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016, Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfa „CFR Marfa” S.A. are obligația de a întocmi situații financiare individuale și raportul anual în conformitate cu reglementări speciale – Regulamentul (CE) 1606/2002 al Parlamentului European și al Consiliului privind aplicarea standardelor internaționale de contabilitate (IFRS). Prin urmare, situațiile financiare individuale întocmite în conformitate cu IFRS au înlocuit situațiile financiare întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014.

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfa „CFR Marfa” S.A. este societatea-mamă a CFR Irlu S.A. și Rofersped S.A. Grupul reprezentat de CFR Marfa și entitățile afiliate acesteia va întocmi un set de situații financiare consolidate în conformitate cu IFRS așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană, pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023, care vor fi publicate în conformitate cu prevederile legislației în vigoare.

2.3 Principiul Continuității

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

Pentru anii 2023 și 2022, Societatea a înregistrat pierdere netă de 231.136.331 lei (2022: 153.311.545 lei) și pierdere din exploatare de 245.756.611 lei (2022: 158.145.539 lei). La 31 decembrie 2023, Societatea are pierderi reportate în suma de 2.986.943.437 lei (31 decembrie 2022: 3.204.162.745 lei), iar datoriile curente depășeau activele circulante cu 1.064.890.447 lei la 31 decembrie 2023 (31 decembrie 2022: 1.241.004.668 lei). Soldul datoriilor în relație cu furnizori-parti legate la 31 decembrie 2023 este de 2.433.332.773 lei (31 decembrie 2022: 2.332.771.897 lei).

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

- Bugetul de venituri și cheltuieli pe următoarele 12 luni își propune reducerea pierderii față de exercitiul financiar anterior estimând un rezultat pozitiv (profit) în valoare de 915 mii lei. La capitolul venituri acestea au fost estimate cu 22,62% mai mari față de anul anterior (preliminat) și anume în valoare totală de 1.210.266 mii lei.

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)

2.3 Principiul Continuitatii (continuare)

În vederea protejării și redresării Societății, conducerea a apelat la soluția concordatului.

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

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

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

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

În data de 01.03.2023, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor a emis Hotărârea nr. 8, prin intermediul căreia a aprobat prevederile pe care să le cuprindă Addendum-ul la concordatul preventiv al S.N.T.F.M. „CFR Marfă” - S.A. sub condiția suspensivă a intrării în vigoare a legii care va crea cadrul legal pentru prelungirea concordatului preventiv, potrivit Minutei încheiată în data de 21.02.2023 între Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă „CFR Marfă” - S.A., CITR Filiala Ilfov SPRL și Compania Națională de Căi Ferate „CFR” - S.A.

Conform art. 253 din Legea nr. 85/2014, modificată prin Legea 49/2023 (intrată în vigoare pe 06.03.2023), „Operatorii economici aflați într-o procedură de concordat preventiv, deschisă înainte de 17 iulie 2022, au dreptul de a solicita prelungirea termenului pentru satisfacerea creanțelor stabilite prin concordat cu încă 24 de luni.”.

Având în vedere prevederile invocate, Adunarea creditorilor concordatari a aprobat, în data de 08.03.2023, Addendum-ul nr. II la concordatul preventiv al SNTFM CFR MARFĂ SA, înreg. sub nr. 71/06.03.2023 și prelungirea duratei procedurii de concordat preventiv cu 24 luni, până la data de 12.03.2025.

În baza hotărârii adoptate, administratorul concordatar a formulat, în dosarul nr. 969/3/2020 aflat pe rolul Tribunalului București, Cerere de omologare a Addendum-ului nr. II la concordatul preventiv al SNTFM CFR MARFĂ SA, înreg. sub nr. 71/06.03.2023, aprobat de Adunarea creditorilor concordatari în data de 08.03.2023, prin intermediul căruia este prelungită perioada de concordat până la 12.03.2025.

Prin Încheierea finală din 13.03.2023, pronunțată de către Tribunalul București în dosarul nr. 969/3/2020, judecătorul-sindic a omologat Addendumul nr. II la Concordatul preventiv elaborat cu privire la debitoarea Societatea Națională de Transport Feroviar CFR Marfă - S.A.

CFR Marfă și-a continuat activitatea - business as usual - sub protecția prevederilor Legii 85/2014 și a făcut plăți către creditorii înscrși în lista creditorilor concordatari în sumă totală de **177.327.580,35 lei** (situație valabilă la data de 31.12.2023), după cum urmează:

- anterior datei de 12.03.2020, au fost efectuate plăți către creditorii semnatari în cuantum de 19.116.258,34 lei;
- în intervalul 12.03.2020 - 25.09.2020, au fost efectuate plăți către creditorii concordatari în cuantum de 21.613.954,14 lei;
- în intervalul 26.09.2020 - 31.12.2020, au fost efectuate plăți către creditorii concordatari în cuantum de 4.847.613,01 lei;
- în intervalul 01.01.2021 - 30.06.2021, au fost efectuate plăți către creditorii concordatari în cuantum de 13.725.732,03 lei;

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

2. BAZELE ÎNTOCMIRII (continuare)

2.3 Principiul Continuitatii (continuare)

- în intervalul 01.07.2021 – 30.09.2021, au fost efectuate plăți către creditorii concordatari în cuantum de 6.758.949,48 lei;
- în intervalul 01.10.2021 – 31.12.2021, au fost efectuate plăți către creditorii concordatari în cuantum de 6.758.949,48 lei;
- în intervalul 01.01.2022 – 31.03.2022, au fost efectuate plăți către creditorii concordatari în cuantum de 13.455.282,50 lei;
- în intervalul 01.04.2022 – 30.06.2022, au fost efectuate plăți către creditorii concordatari în cuantum de 7.420.934,59 lei;
- în intervalul 01.07.2022 - 30.09.2022, au fost efectuate plăți către creditorii concordatari în cuantum de 7.830.301,15 lei;
- în intervalul 01.10.2022 - 31.12.2022, au fost efectuate plăți către creditorii concordatari în cuantum de 12.475.188,37 lei.
- în intervalul 01.01.2023 - 31.03.2023, au fost efectuate plăți către creditorii concordatari în cuantum de 14.779.796,51 lei.
- în intervalul 01.04.2023 - 30.06.2023, au fost efectuate plăți către creditorii concordatari în cuantum de 17.581.080,97 lei.
- în intervalul 01.07.2023 - 30.09.2023, au fost efectuate plăți către creditorii concordatari în cuantum de 7.702.575,95 lei.
- în intervalul 01.10.2023 - 31.12.2023, au fost efectuate plăți către creditorii concordatari în cuantum de 23.260.963,83 lei.

Având în vedere observațiile CE din corespondența purtată în perioada 2020 – 2023, statul român, prin MTI, a propus CE o nouă strategie de rambursare a ajutorului de stat ilegal, bazată pe valorificări de active ale CFR Marfă și înființarea unei noi companii feroviare de marfă, cu acționariat al MTI, ce va achiziționa o parte din activele CFR Marfă. Sumele obținute din vânzări vor fi distribuite prioritar în vederea stingerii ajutorului de stat.

2.4 Bazele evaluării

Principiul evaluării separate a elementelor de activ și de datorii. Componentele elementelor de active și de datorii sunt evaluate separat.

2.5 Moneda de raportare

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

2.6 Utilizarea estimărilor contabile

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

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

2. BAZELE ÎNTOCMIRII (continuare)

2.6 Utilizarea estimărilor contabile (continuare)

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

Ipoteze și incertitudini de estimare

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

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

Evaluarea valorilor juste

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

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

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

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

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

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

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE

a. Imobilizari corporale

i. Recunoastere si evaluare

Imobilizarile corporale (terenuri, cladiri, mijloace de transport –vagoane, locomotive, autoturisme, sunt inregistrate la valoarea reevaluată, fiind valoarea lor justă la data reevaluării, minus orice amortizare cumulată ulterioară și pierderile ulterioare acumulate din depreciere. La finalul anului 2018, Societatea a evaluat terenurile, construcțiile, materialul rulant în baza unei evaluări independente cu un evaluator agreat de MT și membru ANEVAR.

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

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

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

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

La 31 decembrie 2018 Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale și a investițiilor imobiliare din patrimoniu, recunoscând în situațiile financiare individuale efectele consemnate într-un raport de evaluare întocmit de evaluatori autorizați ANEVAR. Conform acestui raport, au rezultat următoarele creșteri (pe sume nete): rezerva din reevaluare 4.307.226.610 lei, cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor 17.317.335 lei și venituri din reevaluarea imobilizărilor 5.019.223 lei. Urmare a identificării unor diferențe între raportul de reevaluare 2018 și evidențele contabile au fost efectuate reglări în anul 2019, astfel Societatea a înregistrat diferențe din reevaluarea anului 2018 în valoare de 9.387.562 lei și cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor 627.996 lei. La 31 decembrie 2021 Societatea a procedat la reevaluarea investițiilor imobiliare din patrimoniu rezultând venituri din investiții imobiliare 5.100.118 ron și cheltuieli din investiții imobiliare de 11.048.337 ron. La 31 decembrie 2022 Societatea a procedat la reevaluarea investițiilor imobiliare din patrimoniu rezultând venituri din investiții imobiliare 22.325.902 ron și cheltuieli din investiții imobiliare de 1.826.589 ron. La 31 decembrie 2023 Societatea a procedat la reevaluarea investițiilor imobiliare din patrimoniu rezultând venituri din investiții imobiliare 16.275.455 ron.

ii. Costuri ulterioare

Societatea 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 măsura ce sunt suportate.

iii. Amortizare

Amortizarea imobilizărilor corporale se face fără stabilirea unei valori reziduale și folosind ca durată de viață, perioadele conform nomenclatorului de amortizare întocmit conform regulilor fiscale. Amortizarea se calculează utilizând metoda liniară pe durată 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 FEROVIIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE

a. Imobilizari corporale(continuare)

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

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

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

Materialul rulant include, in principal, vagoane si locomotive.

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

b. Investitii imobiliare

Investitiile imobiliare reprezinta proprietatile detinute pentru venituri din chirii si / sau pentru aprecierea acestora in viitor. Acestea sunt evaluate initial la cost, inclusiv costurile de tranzactionare. Ulterior recunoasterii initiale, investitiile imobiliare sunt evaluate la valoarea justa. Castigurile si pierderile rezultate din modificarile valorii juste a investitiei imobiliare sunt incluse in contul de profit sau pierdere in perioada in care acestea apar.

Societatea include o proprietate (teren sau cladire si teren) in categoria investitiilor imobiliare atunci cand aceasta:

- a. este detinuta in scopul aprecierii acesteia in viitor;
- b. este inchiriată într-o proporție de cel puțin 99% din suprafața totală utilă; sau
- c. nu este utilizată în cadrul activității administrative sau de producție a Societății și este neînchiriată sau închiriată într-o proporție de sub 99% din suprafața totală utilă.

Întrucât Societatea prezintă la data bilanțului investițiile imobiliare folosind modelul bazat pe valoarea justă, clădirile din această categorie nu se amortizează și la finalul anului 2023, Societatea e evaluat din nou investițiile imobiliare, mentinandu-le astfel la valoare justa.

c. Imobilizari financiare

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

d. Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale achizitionate sunt evaluate la cost minus amortizarea cumulata si pierderile din depreciere acumulate. Amortizarea liniara are drept rezultat o cheltuiala constanta de-a lungul duratei de viata utila. Activele necorporale constau in principal din software si licente. Acestea sunt amortizate pe baza liniara pe o perioada de 3-5 ani.

e. Tranzactii in valuta

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

Activele si datoriile monetare denuminate in valuta straina sunt convertite in moneda functionala la cursul de schimb de la data raportarii, comunicate de Banca Nationala a Romaniei. Activele si datoriile nemonetare care sunt evaluate la valoarea justa intr-o valuta straina, sunt convertite in

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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

f. Creante comerciale

Creantele sunt recunoscute in situatiile financiare "cand este probabil realizarea de beneficii economice viitoare catre intreprindere si cand acestea au o valoare care poate fi evaluata credibil".

g. Stocuri

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

Stocurile sunt evaluate pe baza metodei FIFO. Valoarea este determinata ca fiind cea mai scazuta dintre cost si valoarea realizabila neta. Valoarea realizabila neta este pretul de vânzare estimat in

cursul normal al activitatii, mai putin costurile estimate de finalizare, daca este cazul, si cheltuielile de vânzare estimate.

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

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

3.1 Instrumente financiare

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

IFRS 9 Instrumente financiare inlocuieste IAS 39 Instrumente financiare: recunoastere si evaluare pentru perioade anuale incepand cu 1 ianuarie 2018, adunand toate cele trei aspecte ale contabilitatii pentru instrumentele financiare: clasificarea si evaluarea; deprecierea si contabilitatea de acoperire a riscurilor.

IFRS 9 aduce modificari semnificative privind recunoasterea si evaluarea activelor financiare, pe baza unui model de afaceri si a fluxurilor de trezorerie contractuale si implementeaza un model nou privind recunoasterea ajustarilor de depreciere bazat pe pierderile anticipate din creante. Suplimentar, standardul prezinta modificari asupra contabilizarii instrumentelor de acoperire impotriva riscurilor in vederea unei mai bune reflectari a efectului activitatilor de gestionare a riscurilor, pe care o companie le adopta pentru a gestiona expunerile.

Fiind permis de catre standard, Societatea a adoptat IFRS 9 de la 1 ianuarie 2018 utilizand metoda retrospectiva modificata, cu ajustarile cumulate din aplicarea initiala recunoscute la 1 ianuarie 2018 in capitalurile proprii si fara a modifica cifrele din perioadele anterioare. Pentru categoriile de active financiare ale Societatii, nu exista diferente semnificative intre metoda de evaluare initiala conform IAS 39 si noile categorii de evaluare conform IFRS 9.

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

Entitatea clasifica activele financiare in una din categoriile prezentate mai jos, in functie de scopul pentru care au fost achizitionate.

- *Evaluare la valoare justa prin contul de profit si pierdere* – se realizeaza doar pentru categoriile de instrumente financiare derivate detinute in vederea vanzarii. Acestea sunt recunoscute in bilant la valoarea justa, iar modificarile de valoare sunt recunoscute in contul de profit si pierdere.

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

3.1 Instrumente financiare

- *Recunoasterea creantelor* – în această categorie se clasifică acele active care au o scadență fixă sau care poate fi determinată ușor și nu sunt cotate pe o piață activă. Acestea apar de obicei prin provizioane constituite aferente marfurilor sau serviciilor pentru client, dar pot încorpora și alte tipuri de active monetare aferente contractelor. Acestea sunt recunoscute inițial la valoarea justă plus costurile tranzacționării, direct atribuibile achiziției sau emiterii, ulterior fiind recunoscute la valoarea amortizată utilizând metoda dobânzii de piață, mai puțin ajustarea pentru depreciere.

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

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

3.2 Active financiare

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

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

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

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

3.3 Deprecierea activelor

Active nefinanciare

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

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

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIAI DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

3.3 Deprecierea activelor

Active nefinanciare

Pentru imobilizari corporale in curs de executie care nu au miscare, societatea inregistreaza pierdere din depreciere coform tabelului mentionat mai jos:

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

Investitii contabilizate prin metoda punerii in echivalenta

O pierdere din depreciere aferenta unei investitii contabilizate prin punere in echivalenta este evaluata prin compararea valorii recuperabile a investitiei cu valoarea sa contabila. O pierdere din depreciere este recunoscuta in contul de profit si pierdere si este anulata daca a avut loc o modificare favorabila a estimarilor utilizate pentru determinarea valorii recuperabile.

Pierderile din depreciere sunt recunoscute in contul de profit si pierdere

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

3.4 Capitalul social

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

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

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

3.5 Dividende

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

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

3.6 Contributii de teren de la stat

Compania utilizeaza terenul pe care se afla cladirile sale. Până la data de 1 ianuarie 2003, compania nu avea acte de proprietate pentru acest teren. In perioada 2003-2023 Societatea a obtinut acte de proprietate pentru o parte din teren.

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

3.6 Contributii de teren de la stat (continuare)

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

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

3.7 Rezerve din reevaluare

La 31 decembrie 2023 si 2022 cladirile, terenurile, mijloacele de transport (auto) si materialul rulant sunt evaluate la valoarea reevaluada, reevaluarea fiind efectuata de un evaluator independent in anii 2010, 2013 si anul 2018.

Cladirile terenurile, mijloacele de transport(auto) si materialul rulant sunt inregistrate la valoarea reevaluada, fiind valoarea lor justa la data reevaluarii, minus orice amortizare cumulata ulterioara si pierderile ulterioare acumulate din depreciere. Reevaluarea se efectueaza in mod regulat pentru a se asigura ca valoarea contabila nu difera substantial de cea care ar fi determinata utilizând valoarea justa la sfârșitul perioadei de raportare.

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

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

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

3.7 Leasing

Plati de leasing operational

Platile efectuate in cadrul contractelor de leasing operational sunt recunoscute in situatia pozitiei financiare si respectiv in datorii pe durata contractului de leasing, conform prevederilor IFRS 16.

Plati de leasing financiar

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

Determinarea faptului daca un aranjament contine leasing

La initierea unui acord, Societatea determina daca un astfel de angajament este sau contine elemente de leasing.

La initierea sau la reevaluarea aranjamentului, Societatea separa platile si alte contraprestatii impuse de un astfel de aranjament in cele pentru leasing si cele pentru alte elemente pe baza valorilor juste relative. In cazul in care societatea incheie un contract de leasing financiar pentru care este nerealizabila separarea fiabila a platilor, atunci un activ si o datorie sunt recunoscute la o valoare

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIAI DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

3.7 Leasing(continuare)

egala cu valoarea justa a activului de baza. Ulterior, datoria este redusa pe masura ce se efectueaza platile si se recunoaste un cost financiar imputat pentru aceasta datorie folosindu-se rata de imprumut a Societatii.

3.8 Impozit pe venit

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

Impozitul curent

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

Impozit amânat

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

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

Evaluarea impozitului amânat reflecta consecintele fiscale cauzate de modul in care societatea se asteapta la sfârșitul perioadei de raportare sa recupereze sau sa deconteze valoarea contabila a activelor si pasivelor sale.

Impozitul amânat este evaluat la cotele de impozitare care se preconizeaza a fi aplicate diferentelor temporare atunci când se reiau, utilizându-se ratele de impozitare adoptate sau aplicate in mod substantial la data raportarii.

Activele si datoriile privind impozitul amânat sunt compensate daca exista un drept executoriu de a compensa datoriile si activele fiscale curente si sunt aferente impozitelor pe venit percepute de aceeasi autoritate fiscala asupra aceleiasi entitati impozabile sau asupra diferitelor entitati fiscale, dar intentioneaza sa deconteze datoriile si activele fiscale curente pe o baza neta sau activele si pasivele fiscale vor fi realizate in mod simultan.

Un activ cu impozit amânat este recunoscut pentru pierderile fiscale neutilizate, creditele fiscale si diferentele temporare deductibile, in masura in care este probabil ca profiturile impozabile viitoare sa fie disponibile in functie de acestea. Activele privind impozitul amânat sunt revizuite la fiecare data de raportare si sunt reduse in masura in care nu mai este probabil ca beneficiile impozabile aferente sa fie realizate.

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

3.8 Impozit pe venit

Expuneri fiscale

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

3.9 Beneficiile angajaților

Planuri definite de plată ale contribuțiilor

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

Beneficiile pe termen scurt ale angajaților

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

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

Compensatii încetare contract de munca

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

3.10 Recunoașterea veniturilor

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

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

IFRS 15 „Venituri din contractele cu clienții”

IFRS 15 „Venituri din contractele cu clienții” introduce un model cuprinzător pentru recunoașterea și evaluarea veniturilor. Standardul înlocuiește criteriile existente de recunoaștere a veniturilor, înlocuind standardele IAS 18 „Venituri”, IAS 11 „Contracte de construcții” și IFRIC 13 „Programe de fidelizare a clienților”. Conform noului standard, venitul este recunoscut atunci când sau pe măsura ce clientul obține

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

3.10 Recunoasterea veniturilor

control asupra bunurilor sau serviciilor, la valoarea care reflecta pretul la care Societatea se asteapta sa fie indreptatit sa-l primeasca in schimbul acestor bunuri si servicii.

Fiind permis de catre standard, Societatea a adoptat IFRS 15 de la 1 ianuarie 2018 utilizand metoda retrospectiva modificata, cu ajustarile cumulate din aplicarea initiala recunoscute la 1 ianuarie 2018 in capitalurile proprii si fara a modifica cifrele din perioadele anterioare. Aplicarea initiala nu are impact asupra rezultatului reportat al Societatii.

In aplicarea IFRS 15, Societatea nu a identificat un impact semnificativ asupra situatiilor financiare individuale.

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

Veniturile din serviciile de transport de marfa sunt recunoscute in perioada contabila in care serviciile sunt finalizate.

Furnizarea de alte servicii

Veniturile aferente serviciilor prestate sunt recunoscute in perioada in care serviciile au fost prestate pe baza declaratiilor de munca efectuate, indiferent de momentul platii sau colectarii, in conformitate cu baza de angajamente.

Vânzări de bunuri

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

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

3.11 Imprumuturi cu dobânda

Imprumuturile sunt recunoscute initial la valoarea justa, minus costurile aferente tranzactiei. Ulterior recunoasterii initiale, imprumuturile purtatoare de dobânzi sunt prezentate la cost amortizat, orice diferenta dintre cost si valoarea de amortizare fiind recunoscuta in contul de profit si pierdere pe perioada imprumuturilor, pe baza ratei dobânzii efective.

3.12 Costuri nete de finantare

Costurile nete de finantare cuprind dobânda datorata pentru imprumuturi calculata utilizându-se metoda ratei dobânzii efective, dobânda de incasat din fondurile investite, veniturile din dividende, câștigurile și pierderile aferente diferentelor de schimb valutar, onorariile și comisioanele de risc. Venitul din dobânzi este recunoscut in contul de profit și pierdere al anului la care se refera, utilizând metoda ratei dobânzii efective. Venitul din dividende este recunoscut in contul de profit și pierdere la data stabilirii dreptului entitatii de a primi plati.

3.13 Provizioane

Un provizion se recunoaste daca, ca urmare a unui eveniment trecut, compania are o obligatie legala sau implicita curenta care poate fi estimata in mod fiabil si este probabil ca va fi necesara generarea de beneficii economice in vederea achitarii obligatiei. Provizioanele sunt determinate prin actualizarea fluxurilor de numerar estimate viitoare la o rata inainte de impozitare care reflecta evaluarile curente ale pietei ale valorii - timp a banilor și riscurile specifice datoriei. Derularea actualizarii este recunoscuta drept cost de finantare.

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

3.13 Provizioane (continuare)

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

- a) are un plan oficial detaliat pentru restructurare care specifica cel puțin:
 - întreprinderea sau o parte din întreprinderea în cauză;
 - principalele locații afectate;
 - locația, funcția și numărul aproximativ al angajaților care vor fi despăgubiți pentru încheierea serviciilor;
 - cheltuielile care vor fi suportate;
 - perioada în care planul va fi implementat; și

- b) se așteaptă în mod justificat ca persoanele implicate să efectueze restructurarea prin punerea în aplicare a acestui plan sau prin informarea celor afectați de aceasta cu privire la caracteristicile principale.

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

3.14 Contingente

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

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

3.15 Evenimente ulterioare

Aceste situații financiare anexate reflectă evenimentele ulterioare datei de 31 decembrie 2023 care furnizează informații suplimentare despre poziția societății la data raportării sau cele care indică faptul că ipoteza continuității activității nu este adecvată (evenimente care presupun ajustări). Evenimentele care au loc după închiderea situațiilor financiare individuale care nu reprezintă evenimente de ajustare sunt prezentate în note atunci când se consideră a fi semnificative.

3.16 Segmente de activitate

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

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

- care se angajează în activități de afaceri din care poate obține venituri și de pe urma cărora poate suporta cheltuieli (inclusiv venituri aferente tranzacțiilor cu alte componente ale aceleiași entități);
- ale căror rezultate din activitate sunt examinate în mod periodic de către principalul factor decizional operational al entității în vederea luării de decizii cu privire la alocarea resurselor pe segmente și a evaluării performanței acestuia, și
- pentru care sunt disponibile informații financiare distincte

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

3. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

3.17 Aplicarea standardelor internaționale de raportare financiară noi și actualizate

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

Următoarele amendamente la standardele existente emise de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) și adoptate de UE, sunt în vigoare pentru perioada de raportare curentă:

IFRS 17, 'Contracte de asigurare' inclusiv amendamente la IFRS 17 emise de IASB în data de 25 iunie 2020 –adoptate de UE în data de 19 noiembrie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023).

Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” Prezentarea politicilor contabile (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023).

Amendamente la IAS 12 „Impozit pe profit” Impozit amânat aferent creanțelor și datoriei care decurg dintr-o singură tranzacție (aplicabilă pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023).

Adoptarea acestor amendamente la standardele existente nu a dus la modificări semnificative în situațiile financiare ale Societății.

Standarde și amendamente la standardele existente emise de IASB și adoptate dar care nu au fost încă adoptate de UE

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

- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare”**- Clasificarea datoriei în datorii pe termen scurt și datorii pe termen lung (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023).
- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare”**- Datorii pe termen lung cu indicatori financiari (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2024).
- **Amendamente la IFRS 16 „Contracte de leasing”** - Datorii de leasing într-o tranzacție de vânzare și leaseback (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2024).
- **Amendamente la IFRS 10 „Situații financiare consolidate” și IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participatie”**- Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participatie ale acestuia și amendamentele ulterioare (data intrării în vigoare a fost amânată pe perioada nedeterminată, până când se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență).
- **Amendamente la IAS 7 „Situația fluxurilor de trezorerie” și IFRS 7 „Instrumente financiare”**- acorduri de finanțare a furnizorilor (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2024).

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

**SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ŞI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAŢIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

4. IMOBILIZARI CORPORALE

	Terenuri si cladiri	Material ulant, instalatii si echipamente	Alte active corporale	Imobilizari corporare in curs	Total
Valoarea contabila bruta					
Sold la 1 ianuarie 2022	736.002.248	4.412.039.257	4.733.887	52.062.779	5.204.838.171
Cresteri	57.228	38.049.935	-	7.524.990	45.632.153
Transfer in investitii imobiliare	-	-	-	-	-
Cedari de active, valoarea contabila bruta	66	45.095.427	1.930	9.303.280	54.400.704
Sold la 31 decembrie 2022	736.059.410	4.404.993.763	4.731.957	50.284.488	5.196.069.620
Sold la 1 ianuarie 2023	736.059.410	4.404.993.763	4.731.957	50.284.488	5.196.069.620
Cresteri	853.215	98.965.928	29.980	11.428.322	111.277.445
Transfer in investitii imobiliare	-	-	-	-	-
Cedari de active, valoarea contabila bruta	18.199.733	323.730.736	206.660	39.267.452	381.404.581
Sold la 31 decembrie 2023	718.712.892	4.180.228.956	4.555.277	22.445.358	4.925.942.484
Amortizare cumulata si depreciere					
Sold la 1 ianuarie 2022	40.634.845	877.436.949	4.185.299	4.346.938	926.604.031
Transfer la investitii imobiliare	-	-	-	-	-
Amortizare in an	10.789.801	272.431.969	139.551	-	283.361.320
Cedari de active valoare contabila	66	9.148.149	1.930	-	9.150.145
Sold la 31 decembrie 2022	51.424.580	1.140.720.769	4.322.919	4.346.938	1.200.815.206
Sold la 1 ianuarie 2023	51.424.580	1.140.720.769	4.322.919	4.346.938	1.200.815.206
Transfer la investitii imobiliare	-	-	-	-	-
Amortizare in an	10.562.834	274.721.977	166.294	-	285.451.105
Cedari de active valoare contabila	-	99.541.910	179.445	43.567	99.764.922
Sold la 31 decembrie 2023	61.987.414	1.315.900.835	4.309.768	4.303.371	1.386.501.390
Valoare contabila neta 1 ianuarie 2023	684.634.830	3.264.272.995	409.038	45.937.550	3.995.254.414
Valoare contabila neta 31 decembrie 2023	656.725.478	2.864.328.121	245.508	18.141.987	3.539.441.094

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

4. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

In cursul anilor 2023 si 2022 Societatea a avut imobilizari corporale in conservare reprezentate in principal de vagoane si locomotive.

Valoarea bruta a imobilizarilor corporale in conservare la 31 decembrie 2023 este de 2.055.886.532 lei (31 decembrie 2022: 2.304.974.652 lei), iar valoarea neta contabila este de 1.413.744.984 lei (31 decembrie 2022: 1.717.187.161). Societatea a calculat amortizare pentru aceste imobilizari pe tot parcursul anului si a considerat-o nedeductibila din punct de vedere fiscal, in conformitate cu prevederile legale. Amortizarea aferenta vagoanelor aflate in conservare in cursul anului 2023 este de 93.732.368 lei (31 decembrie 2022: 98.113.831 lei).

Materialul rulant al CFR Marfa include in principal vagoane si locomotive, dupa cum urmeaza:

- Valoarea bruta a vagoanelor la 31 decembrie 2023 este de 2.763.516 mii lei (2.959.214 mii lei la 31 decembrie 2022), valoarea neta contabila la 31 decembrie 2023 este de 1.980.974 mii lei (2.285.004 mii lei la 31 decembrie 2022) si amortizarea aferenta vagoanelor in cursul anului 2023 este de 168.447 mii lei (2022: 170.744 mii lei).
- Valoarea bruta a locomotivelor la 31 decembrie 2023 este de 1.329.184 mii lei (1.354.293 mii lei la 31 decembrie 2022), valoarea neta contabila la 31 decembrie 2023 este de 881.747 mii lei (976.196 mii lei la 31 decembrie 2022) si amortizarea aferenta locomotivelor in cursul anului 2023 este de 104.809 mii lei (2022: 99.990 mii lei).

Imobilizarile corporale in curs includ, in principal, cladiri nefinalizate, nepuse in functiune.

O evaluare a Societatii a fost efectuata in cursul anului incheiat la 31 decembrie 2018 de catre evaluatori profesioniști independenti (membru ANEVAR si agreeat de Ministerul Transporturilor) in conformitate cu standardele nationale de evaluare; cladirile, terenurile, mijloace de transport (auto) si materialul rulant au fost reevaluate la valoarea lor justa la 31 decembrie 2018. Societatea a inregistrat aceasta reevaluare in 2018 prin eliminarea amortizarii acumulate de 78.543 mii lei pentru cladiri, 886.933 mii lei mijloace de transport (material rulant, automobile), fata de valoarea contabila bruta a activelor.

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

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

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

Societatea nu foloseste imprumuturi purtatoare de dobanda pentru finantarea achizițiilor de imobilizari corporale; ca urmare nu este cazul de capitalizare a costurilor indatorarii in costul imobilizarilor corporale.

In cursul anului 2023, surplusul din reevaluare in suma de 449.230.589 lei (267.840.917 lei la 31 decembrie 2022) a fost transferat la rezultatul reportat pe masura amortizării si scoaterii din gestiune a vagoanelor executate, in conformitate cu politicile contabile ale societatii. In cursul anului 2023, valoarea bruta a reparatiilor la vagoane, inregistrata in contul 21331312 a fost de 34.958.228 lei, valoarea bruta reparatiilor si modernizarilor la locomotive a fost de 64.007.700 lei, valoarea bruta a vagoanelor casate a fost de 17.678 lei, valoarea bruta a vagoanelor si locomotivelor executate de Bej Bran Cristian si ANAF a fost de 319.761.500 lei si a feribot-ului a fost de 3.723.653 lei.

**SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

4. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Evaluarea valorii juste

Tabelul urmator prezinta tehnicile de evaluare utilizate pentru masurarea valorilor juste (Nivelul 3) pentru reevaluarea cladirilor la 31 decembrie 2012, 31 decembrie 2018 precum și datele semnificative neobservabile.

Categorie	Tehnica de evaluare	Date semnificative inobservabile	Relatia dintre date cheie inobservabile și evaluarea la valoarea justa
	Metoda costului de inlocuire depreciat		
	Costul de inlocuire reprezinta costul constructiei:		
	Costul de inlocuire se bazeaza pe cotații ale lucrarilor de pe piata de constructii pentru active similare.		Valoarea justa estimata ar putea crește (descrește) daca:
Cladiri	Costul de inlocuire este ajustat ulterior pentru deteriorare fizica (stabilit in functie de indrumarile Ministerului Lucrarilor Publice din România pt. categorii similare de active) și uzura functionala și economica.	- Deteriorare fizica - Uzura functionala - Uzura economica	- Deteriorarea fizica a fost mai mica (mai mare) - Uzura functionala a fost mai mica (mai mare) - Uzura economica a fost mai mica (mai mare)
	Valoarea justa rezultata a cladirilor a fost testata pentru depreciere.		

La 31 decembrie 2023 au fost inregistrate pierderi de depreciere pentru imobilizari corporale in valoare de 4.504.742 lei (31 decembrie 2022: 4.548.308 lei). Metodele de amortizare si duratele utile de viata au fost revizuite la sfarsitul perioadei de raportare si nu a fost identificata necesitatea inregistrarii unei ajustari cu privire la acestea.

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

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

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

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

5. INVESTITII IMOBILIARE

	Terenuri si cladiri
Valoare contabila bruta	
Sold la 1 ianuarie 2022	44.265.430
Reevaluare 2022	20.499.313
Cedari de active, valoare contabila bruta	12.740
Sold la 31 decembrie 2022	64.752.003
Sold la 31 decembrie 2022	64.752.003
Reevaluare 2023	16.275.455
Cedari de active, valoare contabila bruta	-
Sold la 31 decembrie 2023	81.027.458
Amortizare cumulate	
Sold la 1 ianuarie 2022	-
Amortizare in an	-
Cedari de active, valoare contabila bruta	-
Sold la 31 decembrie 2022	-
Amortizare in an	-
Cedari de active, valoare contabila bruta	-
Sold la 31 decembrie 2023	-
Valoare contabila neta 1 ianuarie 2022	44.265.430
Valoare contabila neta 31 decembrie 2022	64.752.003
Valoare contabila neta 31 decembrie 2023	81.027.458

Societatea detine la 31 decembrie 2023 imobilizari care sunt inchiriate catre terti. O evaluare a Societatii a fost efectuata in cursul anului incheiat la 31 decembrie 2018 de catre evaluatori profesioniști independenti (membru ANEVAR și 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 investitiile 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 investitiile imobiliare in valoare de 15.190 mii lei iar la decembrie 2020 a fost inregistrata reevaluarea investitiilor imobiliare cu 1.942.695 lei pentru a le mentine la valoare justa. In cursul anului 2021 au fost transferate de la cladiri investitiile imobiliare in valoare de 1.482 mii lei iar la decembrie 2021 a fost inregistrata reevaluarea investitiilor imobiliare cu 5.948.218 lei(Venituri din investitiile imobiliare 5.100.118 lei și cheltuieli din investitiile imobiliare 11.048.337 lei) pentru a le mentine la valoare justa. La 31 decembrie 2022 a fost inregistrata reevaluarea investitiilor imobiliare cu 20.499.313 lei(Venituri din investitiile imobiliare 22.325.902 lei și cheltuieli din investitiile imobiliare 1.826.589 lei) pentru a le mentine la valoare justa. La 31 decembrie 2023 a fost inregistrata reevaluarea investitiilor imobiliare cu 16.275.455 lei(Venituri din investitiile imobiliare 16.275.455 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 FEROVIIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

5.1 ACTIVE AFERENTE DREPTURILOR DE UTILIZARE A ACTIVELOR LUATE ÎN LEASING

	Terenuri si cladiri
Valoare contabila bruta	
Sold la 1 ianuarie 2022	11.943.225
Active aferente drepturilor de utilizare a activelor luate in leasing	78.405
Sold la 31 decembrie 2022	12.021.630
Sold la 1 ianuarie 2023	12.021.630
Active aferente drepturilor de utilizare a activelor luate in leasing	1.569.678
Cedari de active, valoare contabila bruta	1.695.235
Sold la 31 decembrie 2023	11.896.073
 Amortizare cumulate	
Sold la 1 ianuarie 2022	5.500.560
Amortizare in an	2.047.273
Cedari de active, valoare contabila bruta	-
Sold la 31 decembrie 2022	7.547.833
Sold la 1 ianuarie 2023	7.547.833
Amortizare in an	2.266.618
Cedari de active, valoare contabila bruta	1.695.235
Sold la 31 decembrie 2023	8.119.216
Valoare contabila neta 1 ianuarie 2023	4.473.797
Valoare contabila neta 31 decembrie 2023	3.776.857

Conform analizei impactului IFRS 16, la 31 decembrie 2023 dreptul de utilizare al activului si dreptul de leasing este de 3.776.857 RON (31 decembrie 2022 4.473.797 RON).

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

6. IMOBILIZARI NECORPORALE

	Licente si alte active necorporale
Valoare contabila bruta	
Sold la 01 ianuarie 2022	7.130.046
Achizitii	1.211
Cedari de active, valoarea contabila bruta	9.131
Sold la 31 decembrie 2022	7.122.126
Achizitii	52.308
Cedari de active, valoarea contabila bruta	783.958
Sold la 31 decembrie 2023	6.390.477
Amortizare cumulata	
Sold la 01 ianuarie 2022	7.129.037
Cheltuiala cu amortizarea in an	1.466
Amortizare cumulata a activelor cedate	9.131
Sold la 31 decembrie 2022	7.121.372
Cheltuiala cu amortizarea in an	3.547
Amortizare cumulata a activelor cedate	783.958
Sold la 31 decembrie 2023	6.340.961
Valoare contabila neta la 31 decembrie 2022	754
Valoare contabila neta la 31 decembrie 2023	49.516

La 31 decembrie 2023 si 2022, imobilarile necorporale includ licente pentru programele informatice achizitionate de Societate.

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIAI DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

7. PARTICIPATII

Investitiile Societatii la 1 ianuarie 2023 si 31 decembrie 2023 au fost urmatoarele:

Titluri de participare	Sold la 01 ianuarie 2023	% participatie	Sold la 31 decembrie 2023	% participatie
Participatii in filiale::				
CFR IRLU S.A.	15.038.312	100%	15.038.312	100%
Ajustare depreciere ILRU S.A.	(15.038.312)		(15.038.312)	
Rofersped S.A.	<u>2.327.480</u>	92%	<u>2.327.480</u>	92%
Total filiale	<u>2.327.480</u>	92%	<u>2.327.480</u>	92%
Participatii detinute ca imobilizari:				
Rolling Stock Company S.A.	160.608.723	49%	160.608.723	49%
Severnav	3.660.970	29%	3.660.970	29%
Compania Nationala de Investitii S.A.	100.000	25%	100.000	25%
Ajustare depreciere C.N.I S.A.	(100.000)		-	
ICA Romania S.A.	116.000	30%	116.000	30%
Ajustare depreciere ICA Romania S.A.	(116.000)		(116.000)	
Rocombi S.A.	210.000	22%	210.000	22%
Touax Rail S.A.	235.875	43%	235.875	43%
Ajustare depreciere Touax Rail S.A.	(235.875)		(235.875)	
Asociatia Patronala la nivelul grupurilor de unitati din transportul feroviar	<u>6.250</u>	21%	<u>6.250</u>	21%
Total participatii detinute ca imobilizari:	<u>164.485.943</u>		<u>164.585.943</u>	
Total actiunile detinute la entitatile asociate	<u>166.813.423</u>		<u>166.913.423</u>	

Conform prevederilor IAS 27 Situații financiare individuale, Societatea a ales sa prezinte investițiile financiare în entități unde are interese semnificative și în subsidiare la cost istoric depreciat. La momentul întocmirii situațiilor financiare consolidate, aceste participații vor fi reflectate conform metodei punerii în echivalență (pentru investițiile în entități asociate) și conform principiilor de consolidare (pentru investițiile în subsidiare).

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

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

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

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

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

7. PARTICIPATII (continuare)

In anul 2016, prin Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor SC Rolling Stock Company SA nr.6/09.06.2016, actionarii au aprobat in unanimitate reducerea capitalului social cu valoarea de 11.432.388 lei, prin reducerea valorii nominale a actiunilor de la valoarea de 10.000 lei la valoarea de 9.663 lei, astfel: suma de 5.601.277 lei rezultata din aportul in natura a SNTFM CFR Marfa SA si suma de 5.831.111 lei din aportul in numerar al GFR SA.

Urmare a cesiunilor de actiuni intervenite, a varsarilor de capital si a reducerii de capital, aportul la capitalul social si cota de participare pentru fiecare actionar se cifreaza astfel: CFR Marfa SA aport in natura si in numerar, in valoare de 160.608.723 lei, reprezentand 48,9948% din capitalul social, varsat 100%, respectiv aport in natura in bunuri mobile in valoare de 160.601.952 lei si aport in numerar in valoare de 6.771 lei.

In anul 2015, urmare a diminuarii capitalului social al SC Rocombi SA de la 1.050.000 lei la 945.000 lei, cota de participatie a CFR Marfa SA a crescut de la 20% la 22,23%, motiv pentru care la 31 decembrie 2015 societatea a fost incadrata/reclasificata in categoria entitatilor asociate.

In cursul anului 2015 Societatea a inregistrat ajustari in suma de 351.875 lei pentru pierderea de valoare a actiunilor detinute la entitati asociate, astfel: Touax: 235.875 lei (la 31 decembrie 2015 activitatea de inchiriere sau alte activitati din domeniul de activitate al societatii erau incetate, iar intentia managementului societatii era de lichidare a acesteia) si ICA Romania SA: 116.000 lei (societate radiata). In cursul anului 2019 Societatea a inregistrat ajustari in suma de 138.025 lei pentru pierderea de valoare a actiunilor detinute la entitati asociate, astfel: Compania Nationala de Investitii SA : 100.000 lei si Transbordare Vagoane Marfa 38.025 lei. In cursul anului 2023 Societatea a anulat ajustari in suma de 100.000 lei pentru pierderea de valoare a actiunilor detinute la Compania Nationala de Investitii SA.

Prin Hotararea Consiliului de Administratie nr.60/30.06.2016 s-a aprobat preluarea in contul creantei SNTFM CFR Marfa SA a dreptului de proprietate asupra celor 1.464.388 actiuni pe care IRS SA le detinea la Severnav SA prin compensarea pretului acestora la valoarea de 2,18 lei pe actiune. In martie 2017, in baza actului nr.6518/01.03.2017 emis de Depozitarul Central si Certificatului de Inregistrare depunere si mentionare acte depus de Severnav SA, CFR Marfa SA devine actionar la Severnav SA, preluand dreptul de proprietate asupra celor 1.464.388 actiuni pe care debitoarea noastra International Railway Services le detinea la Severnav SA. Astfel CFR Marfa devine actionar la Severnav SA, cu un aport la capital de 3.660.970 lei si o cota de participare la beneficii si pierderi de 29,046%.

Societatea detine titluri de participare la o persoana juridica straina, Interfrigo, reprezentand 1,43% din capitalul social al acesteia. Valoarea titlurilor detinute in anul 2023 si 2022 este de 260.889 EUR (reprezentand 1.126.743 lei). Societatea a inregistrat ajustari pentru pierderi de valoare in suma de 1.126.743 lei privind investitia detinuta in Interfrigo, conform politicilor contabile.

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

8. STOCURI

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
Combustibili	8.629.955	7.234.622
Consumabile	122.008.077	121.244.746
Ajustari de valoare pentru deprecierea stocurilor	(3.648.581)	(4.048.872)
Total materii prime si materiale consumabile net	126.989.451	124.430.496
Stocuri in custodie	14.963.402	15.282.418
Ajustari de valoare pentru deprecierea stocurilor aflate la terti	-	-
Total stocuri aflate la terti net	14.963.402	15.282.418
Ambalaje	3.755	3.755
Ajustari de valoare pentru deprecierea ambalajelor	-	-
Total ambalaje net	3.755	3.755
Stocuri in curs de aprovizionare	6.657.326	5.299.607
Total materii prime si materiale consumabile, net	148.613.934	145.016.276
Produse finite si marfuri (produse reziduale si marfuri)	1.070.043	1.230.405
Ajustari de valoare pentru deprecierea produselor reziduale	(28.539)	(17.425)
Produse finite si marfuri, net	1.041.504	1.212.980
Avansuri pentru cumparari de stocuri	5.890.368	8.970
Total	155.545.806	146.238.227
Ajustari de valoare pentru deprecierea stocurilor	2022	2023
Sold initial la 1 ianuarie	3.729.367	3.677.121
Constituirii de provizioane	5.013	1.378.040
Reluari de provizioane	57.258	988.864
Sold final la 31 decembrie	3.677.121	4.066.297

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

9. CREAȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREAȚE

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
Creante comerciale, din care:	262.883.055	265.569.366
- creante parti afiliate	64.370.808	78.353.750
- creante parti asociate	6.168.741	5.879.532
- creante alte parti legate	8.571.244	11.398.990
- creante interne si externe	183.772.262	169.937.094
- Sume de incasat de la entitati afiliate	-	-
Creante imobilizate	5.681.043	5.632.254
Avansuri platite	10.899.945	22.725.436
Total	279.464.043	293.927.056
Alte creante	3.218.704.224	3.411.738.582
Creante privind capitalul subscris si nevarsat	-	-
Ajustari pentru deprecierea creantelor	(412.639.864)	(409.857.411)
TOTAL	3.085.528.403	3.295.808.227

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
Creante comerciale		
Nescadente	102.090.070	114.586.565
Restante mai putin de 30 zile	6.468.609	3.779.369
Restante intre 30 si 90 zile	2.953.235	1.885.397
Restante peste 90 zile	5.255.616	3.928.452
> 1 an de la scadenta	108.501.802	110.403.944
TOTAL	225.269.332	234.583.727

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
Sold initial la 1 ianuarie	416.323.506	412.639.864
Constituirii de provizioane	1.342.447	7.372.015
Reluări de provizioane	5.026.089	10.154.468
Sold final la 31 decembrie	412.639.864	409.857.411

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
Alte creante		
Debituri diversi	297.856.675	310.342.852
Alte creante cu personalul	1.788.232	3.774.029
Alte creante	2.918.850.753	3.097.413.822
Cheltuieli in avans	208.564	207.879
Total	3.218.704.224	3.411.738.582

Creantele de incasat de la partile afiliate provin, in principal, din serviciile de transport de marfa prestate acestora.

Creantele comerciale sunt purtatoare de dobanda si au in general, un termen de plata intre 10-60 de zile.

Debitorii diversi reprezinta, in principal, clienti in litigiu pentru care s-au obtinut titluri executorii.

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

9. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE (continuare)

La 31 decembrie 2023, creanțele îndoielnice având o valoare de 409.857.411 lei (la 31 decembrie 2022: 412.639.864 lei) au fost ajustate pentru depreciere.

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

Societatea a înregistrat în cursul anului 2023 pierderi din creanțe și debitori diverși în valoare de 208.524 lei (31 decembrie 2022: 134.639 lei, din trecerea pe costuri a creanțelor de încasat în principal de la societăți radiate de la Registrul Comerțului).

La 31 decembrie 2022 Societatea a realizat analiza impactului adoptării IFRS 9 „Instrumente financiare” asupra creanțelor comerciale rezultând o reversare a ajustării în contul 491 în valoare de 2.433.798 lei. La 31 decembrie 2023 Societatea a realizat analiza impactului adoptării IFRS 9 „Instrumente financiare” asupra creanțelor comerciale rezultând o reversare a ajustării în contul 491 în valoare de 5.965.253 lei.

La 31 decembrie 2023 - alte creanțe în valoare totală de 3.096.504.644 ron, reprezintă ajutorul de stat de care Societatea a beneficiat în anul 2013, din care ANAF 1.648.583.567 ron (din care dobanzi 647.383.567 ron) și CNCFR 1.447.921.077 ron (din care dobanzi 779.929.303 ron)

10. NUMERAR ȘI ECHIVALENT ÎN NUMERAR

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
Disponibilități la bănci în lei	15.429.570	64.816.508
Disponibilități la bănci în moneda străină	35.038.335	21.790.059
Depozite garanții gestionari și alte garanții (cu acces restricționat)	1.809.743	1.534.409
Disponibilități la bănci în moneda străină (cu acces restricționat)	-	-
Casa în lei	194.878	108.889
Casa în valută	8.111	1.835
Alte valori	-	378
TOTAL	52.480.637	88.252.078
	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
Numerar și echivalent în numerar	52.480.637	88.252.078
Descoperire de cont	-	-
TOTAL	52.480.637	88.252.078

Numerarul restricționat la 31 decembrie 2023 este de 1.534.409 lei (31 decembrie 2022: 1.809.743 lei) și reprezintă garanțiile de bună execuție pentru clienți și garanțiile în numerar pentru antrepozitari.

Pe parcursul anului 2023, tranzacțiile fără numerar se referă la compensarea între creanțe comerciale și alte creanțe, precum și datorii comerciale și alte datorii în suma de 77.035.552 lei și compensarea între alte creanțe (cont 46105 debitori ajutor de stat vânzare vagoane și locomotive executate de ANAF și Bej Bran Cristian) și alte datorii (cont 462081 repunere ajutor de stat datorii către ANAF) în valoare de 126.057.430 lei

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

11. CAPITAL SOCIAL, REZERVE SI PRIME DE CAPITAL

Capital social subscris

La 31 decembrie 2023 capitalul social al Societatii este in valoare de 2.009.532.863 lei (la 31 decembrie 2022 2.013.469.815 lei), inainte de ajustarile de retratare conform IAS 29. Acesta se compune din 803.813.145 actiuni cu valoarea nominala de 2,5 lei/actiune si este detinut in proportie de 100% de Ministerul Transporturilor. In urma aplicarii IAS 29 s-au inregistrat ajustari de retratare a capitalului social in valoare de 784.047.647 lei la 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2023.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

In cursul anului 2022 capitalul social s-a majorat cu 57.228 lei reprezentand valoarea unui teren conform hotararii AGEA nr. 11 din 12/04/2022. In cursul anului 2023 capitalul social s-a majorat cu 853.215 lei (341.286 actiuni cu valoarea nominala de 2.50 lei) actiuni reprezentand valoarea terenului aferent „Revizia de vagoane Ploiesti Triaj –Trup II” conform hotararii AGEA nr 25/07.09.2023. In cursul anului 2023 capitalul social s-a diminuat cu 4.788.867 lei (1.915.547 actiuni cu valoarea nominala de 2.50 lei) reprezentand valoarea a cinci terenuri din Sibiu pentru care a fost pronuntata Decizia nr. 791/07.04.2022 a Inaltei Curtii de Casatie si Justitie ramasa definitiva in defavoarea CFR Marfa. In cursul anului 2023 capitalul social s-a diminuat cu 1.300 lei (520 actiuni cu valoarea nominala de 2.50 lei) reprezentand valoarea terenului „Cabina pod bascula Targu Carbunesti pentru care a fost pronuntata Decizia nr. 783/16.09.2021 a Curtii de Apel Craiova –Sectia I Civila ramasa definitiva in defavoarea CFR Marfa.

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

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

Capital social subscris (continuare)

Contributii in avans la capitalul social

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

În cursul anului 2022 capitalul social s-a majorat cu 57.228 lei reprezentând valoarea unui teren conform hotărârii AGA nr. 11 din 12/04/2022.

În cursul anului 2023 capitalul social s-a majorat cu 853.215 lei (341.286 acțiuni cu valoarea nominală de 2.50 lei) acțiuni reprezentând valoarea terenului aferent „Revizia de vagoane Ploiești Triaj –Trup II” conform hotărârii AGEA nr 25/07.09.2023.

Rezerve, Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare

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

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

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

Contabilitatea rezervelor se ține pe categorii de rezerve: rezerve legale, rezerve statutare sau contractuale, rezerve din reevaluarea imobilizărilor necorporale și corporale, precum și alte rezerve. Rezervele legale se constituie anual din profitul entității, în cotele și limitele prevăzute de lege, și din alte surse prevăzute de lege. Rezervele legale pot fi utilizate numai în condițiile prevăzute de lege. Rezervele statutare sau contractuale se constituie anual din profitul determinat după deducerea impozitului pe profit (profitul net) al entității, conform prevederilor din actul constitutiv al acesteia. Rezervele din reevaluare se constituie din diferențe rezultate din reevaluarea imobilizărilor necorporale și corporale. Evidențierea rezervelor din reevaluare trebuie efectuată pe fiecare imobilizare în parte și pe fiecare operațiune de reevaluare care a avut loc.

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIAI DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

12. DATORII DIN LEASING IFRS 16

Societatea este parte a mai multor contracte de inchiriere pentru spații.
 În urma analizei efectuate societatea a concluzionat astfel:

Contracte inchiriere spații

Au fost considerate ca făcând obiectul IFRS 16 și au fost retratate corespunzător.
 Urmare a aplicării prevederilor IFRS 16, situația datoriei din leasing este:

	<u>31 decembrie 2022</u>
La 1 Ianuarie 2022	7.369.213
Contracte noi	78.405
Cheltuiala cu dobânda	272.952
Plăți leasing – principal și dobânda	(2.780.395)
La 31 Decembrie 2022	4.940.175

Reconcilierea plăților minime de leasing

	<u>31 decembrie 2022</u>
Plăți scadente pe termen scurt	2.121.645
Plăți scadente pe termen lung	2.854.861
Dobânda	(36.331)
La 31 Decembrie 2022	4.940.175

	<u>31 decembrie 2022</u>
Sold furnizori leasing neachitat	131.584
Principal scadent pe termen scurt	1.952.716
Principal scadente pe termen lung	2.855.875
La 31 Decembrie 2022	4.940.175

	<u>31 decembrie 2023</u>
La 1 Ianuarie 2023	4.940.175
Contracte noi	1.569.678
Cheltuiala cu dobânda	214.004
Plăți leasing – principal și dobânda	(2.521.891)
La 31 Decembrie 2023	4.201.966

Reconcilierea plăților minime de leasing

	<u>31 decembrie 2023</u>
Plăți scadente pe termen scurt	2.143.397
Plăți scadente pe termen lung	2.104.385
Dobânda	(45.816)

La 31 Decembrie 2023 **4.201.966**

	<u>31 decembrie 2023</u>
Sold furnizori leasing neachitat	162.204
Principal scadent pe termen scurt	1.971.699
Principal scadente pe termen lung	2.068.063
La 31 Decembrie 2023	4.201.966

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

14. FURNIZORI SI ALTE DATORII

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
Datorii comerciale catre furnizori interni,externi	15.600.299	21.434.952
Datorii comerciale catre societati afiliate	1.044.095.488	984.430.888
Datorii comerciale - furnizori facturi nesosite	18.349.166	4.495.196
Furnizori de imobilizari- parti legate	1.209.320	-
Furnizori de imobilizari	1.209.320	-
Alte datorii inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurările sociale	2.928.001.790	2.980.942.812
Avansuri incasate in contul comenzilor	1.170.373	353.269
Total, din care	4.008.426.436	3.991.657.117
Venituri inregistrate in avans >1 an	771.468	769.097
Datorii comerciale catre furnizori > 1 an	24.782.812	11.264.916
TOTAL	3.982.872.156	3.979.623.104
Alte datorii	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
Creditori diversi	2.918.988.113	2.972.472.962
Din care creditori diversi parti afiliate	1.272.453.724	1.447.943.361
Venituri inregistrate in avans	1.478.498	1.707.949
Garantii parti legate	2.868.365	1.070.590
Garantii	7.535.179	6.761.901
TOTAL	2.928.001.790	2.980.942.812

La 31 decembrie 2023 in contul furnizori CNCFR se regaseste ajutorul de stat ca urmare a deciziei Comisiei Europene de returnare a acestuia, de care societatea a beneficiat in anul 2013, in valoare de 821.625.611 ron.

Avansuri incasate in contul comenzilor

La 31 decembrie 2023 avansurile incasate in contul comenzilor constau, in principal, din avansurile incasate de la Remat Calarasi in suma de 90.684 lei (2022: 90.684), si Metalrom in suma de 200.000 lei (2021: 730.727 lei), in baza contractelor de vanzare-cumparare de fier vechi.

Alti furnizori

Alti furnizori constau, in principal, din:

- sumele de plata cailor ferate straine in valoare de 3.317.450 lei (31 decembrie 2022 : 3.589.957 lei) pentru serviciile prestate de acestea Societatii;
- datoria catre OSCAR DOWNSTREAM aferenta combustibilului livrat Societatii in valoare de 14.584.692 lei (31 decembrie 2022: OMV Petrom Marketing 7.075.801 lei).

Datorii pe termen lung furnizori

- In 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 11.264.916 lei are o scadenta mai mare de 1 an.

Garantii

Societatea are garantii de buna executie retinute de la furnizorii de reparatii, dintre care cele mai importante sunt cele de la Meva in suma de 1.915.843 lei (31 decembrie 2022: 1.915.843 lei), IRLU in suma de 1.040.977 lei (31 decembrie 2022: 2.847.980 lei) .

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

14. FURNIZORI SI ALTE DATORII (continuare)

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

Alte datorii către bugetul statului cuprind, în principal, valoarea taxei pe valoarea adăugată de plată în suma de 131.449.652 lei (31 decembrie 2022: 96.102.588 lei), dobanzi și penalități către bugetul de stat 35.640.956 lei (31. decembrie 2022 35.646.596 lei).

Valoarea datoriilor legate de salarii este diminuată cu valoare indemnizațiilor pentru asigurările sociale de sănătate în suma de 169.524 lei (169.524 lei la 31 decembrie 2022) care urmează a fi recuperate. Societatea estimează că va încasa această creanță în totalitate în decursul exercițiilor financiare viitoare.

Alte datorii

Alte datorii cuprind, în principal:

- La 31 decembrie 2023 în creditori diversi au fost înregistrat ajutorul de stat ca urmare a deciziei Comisiei Europene de returnare a acestuia, de care societatea a beneficiat în anul 2013, în valoare totală de 2.955.527.147 ron din care ANAF 1.507.606.070 ron (din care dobanzi 647.383.567 ron) și CNCFR 1.447.921.077 ron (din care dobanzi 779.929.303 ron).
- Ore suplimentare mai vechi de 60 zile în sold la 31.12.2023 în valoare de 81.965 lei (la 31.12.2022 în valoare de 154.258 lei).

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

Informatii privind salariatii, administratorii si directorii

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
Directori	9	7
Muncitori	491	517
Personal tehnic productiv din exploatare	2.350	2.256
Personal administrativ	394	430
Departament informatic	2	2
TOTAL	3.246	3.212

Cheltuielile salariale ale Societatii sunt prezentate mai jos:

	2022	2023
Cheltuieli cu salariile personalului	218.489.070	318.025.202
Contributia unitatii la asigurarile sociale	5.787.307	8.423.471
Contributia unitatii la asigurarile sociale de sanatate	16	-
Cheltuieli cu tichete de masa	14.930.362	19.951.834
Cheltuieli cu vouchere de vacanta	-	2.747.160
Alte contributii	3.014.388	2.851.791
Contributia asiguratorie pentru munca	4.933.646	7.172.323
TOTAL	247.154.789	359.171.728

Alte contributii

	2022	2023
Cheltuieli cu cadouri pentru copii Craciun	353.400	282.600
Contributia cu protectia sociala	2.660.988	2.569.191
TOTAL	3.014.388	2.851.791

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

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

Societatea acorda bilete de tren angajatilor și familiilor acestora in mod gratuit. Societatea cumpara biletele de la CFR Calatori, in conformitate cu OG 112 (r1) din data de 30.08.1999 și colecteaza TVA. Biletele de calatorie acordate salariatilor sunt in interes de afaceri si sunt contabilizate drept alte cheltuieli de exploatare (Nota 21). Permisele de calatorie acordate familiilor angajatilor sunt inregistrate drept beneficii ale angajatilor.

Din totalul cheltuielilor cu salariile personalului in 2023 remuneratia Conducerii se ridica la 5.602.654 lei iar remuneratia administratorilor la 240.020 lei.

Datoriile salariale ale Societatii sunt prezentate mai jos:

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
Salarii si datorii asimilate	9.824.558	14.650.239
Contributii salariale	398.855.513	414.255.657
Total, din care	408.680.071	428.905.896

16. DATORII CATRE STAT

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
TVA	96.102.588	131.449.652
TVA neexigibil	1.867.509	5.281.201
Impozit specific	5.320	-
Majorari, penalitati, impozite la bugetul de stat	35.641.276	35.640.955
Total, din care:	133.616.693	172.371.808

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

17. IMPOZIT PE PROFIT

Reconcilierea numerică între cheltuielile cu impozitul pe profit și produsul dintre rezultatul fiscal și rata de impozit pe profit aplicabilă se prezintă în felul următor:

	2022	2023
Pierdere înainte de impozitare	(152.453.365)	(231.136.331)
Venituri neimpozabile	(35.527.956)	(47.424.156)
Cheltuieli nedeductibile	12.490.904	17.596.363
Amortizare nedeductibilă	5.211.029	6.891.704
Venituri din transpunere	-	-
Alte sume deductibile	-	-
Elemente similare cheltuielilor	-	-
Elemente similare veniturilor	258.656.979	449.230.589
Profit / (Pierdere) fiscală	88.377.590	195.158.169
Total pierdere fiscală de recuperat din anii anteriori	(884.232.737)	(750.494.419)
Total pierdere fiscală cumulată	(795.855.147)	(555.336.250)

La stabilirea pierderii fiscale a anului 2023, s-au avut în vedere prevederile art. 19 din Legea 227/2015 privind Codul Fiscal, potrivit căruia rezultatul fiscal se calculează ca diferența între veniturile și cheltuielile înregistrate conform reglementărilor contabile aplicabile, din care se scad veniturile neimpozabile și deducerile fiscale și la care se adaugă cheltuielile nedeductibile. La stabilirea rezultatului fiscal se iau în calcul și elemente similare veniturilor și cheltuielilor, potrivit normelor metodologice, precum și pierderile fiscale care se recuperează în conformitate cu prevederile art. 31. Rezultatul fiscal pozitiv este profit impozabil, iar rezultatul fiscal negativ este pierdere fiscală. La calculul profitului impozabil a anului 2023, s-au luat în calcul elementele similare veniturilor în valoare de 449.230.589 (225.092.053 lei pe măsura amortizării și 224.138.536 lei valoarea rămasă neamortizată pentru vagoanele și locomotivele executate de ANAF) reprezentând rezervele din reevaluarea mijloacelor fixe, efectuată după data de 1 ianuarie 2004, care au fost deduse la calculul profitului impozabil prin intermediul amortizării fiscale sau privind activele cedate sau casate, în conformitate cu prevederile art. 26(6) din Legea 227/2015 privind Codul Fiscal.

Veniturile neimpozabile reprezintă, în principal, reluări ale ajustărilor pentru deprecierea creanțelor și debitorilor diverși incerti, concedii de odihnă neefectuate în valoare de 7.120.869 lei, venituri din dividende în valoare de 13.976.582 lei, venituri din reevaluare investiții imobiliare în valoare de 16.275.455 lei. Cheltuielile nedeductibile reprezintă, în principal, constituiri de provizioane pentru riscuri și cheltuieli, ajustări de valoare ale clienților și debitorilor diverși incerti, în valoare de 17.125.207, amortizare nedeductibilă aferentă mijloacelor fixe în conservare 6.891.704 lei.

Amortizarea nedeductibilă reprezintă, în principal, amortizarea mijloacelor fixe în conservare și amortizarea rezervei din reevaluare în conformitate cu OG 34/2009.

În anul 2023 Societatea a înregistrat în principal în rezultatul raportat provenit din corectarea erorilor contabile cheltuieli în valoare de 874.950 lei rezultată în principal din diferențe salariale din anii anteriori (620.817 lei aferentă anilor 2013-2016), rezultate în urma unor hotărâri judecătorești. Repartizarea profitului impozabil în valoare de 195.158.169 lei, înregistrat în anul 2023 se va face pentru acoperirea pierderii fiscale din anul 2016.

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

17. IMPOZIT PE PROFIT (continuare)

Impozit amanat

Conducerea considera ca este puțin probabil sa se obtina profituri viitoare in relatie cu pierderile fiscale acumulate spre a fi utilizate și, prin urmare, Societatea nu a înregistrat nici un activ privind impozitul amânat aferent pierderilor fiscale reportate.

Pierderile fiscale reportate la 31 decembrie 2023 sunt urmatoarele in mii lei:

	31 decembrie 2023
Pierdere fiscala pentru anul 2016 (expira in 2023)	(265.544)
Pierdere fiscala pentru anul 2017 (expira in 2024)	(195.172)
Pierdere fiscala pentru anul 2018 (expira in 2025)	(126.505)
Pierdere fiscala pentru anul 2020 (expira in 2027)	(94.262)
Pierdere fiscala pentru anul 2021 (expira in 2028)	(69.010)
Profit impozabil pentru anul 2023 (acopera pierdere fiscal din anul 2016)	195.158
Total	(555.336)

18. PROVIZIOANE

	Sold la 1 ianuarie 2022	Crestere	Reducere	Sold la 31 decembrie 2022
	1	2	3	4=1+2-3
Provizioane pentru pensii	8.145	6.260	8.145	6.260
Provizioane pentru concedii de odihna neefectuate	4.712.804	5.741.121	3.153.892	7.300.033
Total	4.720.949	5.747.381	3.162.037	7.306.293

	Sold la 1 ianuarie 2023	Crestere	Reducere	Sold la 31 decembrie 2023
	1	2	3	4=1+2-3
Provizioane pentru pensii	6.260	-	6.260	-
Provizioane pentru concedii de odihna neefectuate	7.300.033	11.872.480	7.114.609	12.057.904
Total	7.306.293	11.872.480	7.120.869	12.057.904

La 31 decembrie 2023, Societatea are constituite provizioane pentru concedii de odihna neefectuate in suma de 12.057.904 lei (31 decembrie 2022: 7.306.293 lei). Principalele sume se refera la provizioane pentru concedii de odihna neefectuate, înregistrate în anul 2023, în suma de 11.872.480 lei (2022: 5.747.381 lei).

- provizioane pentru pensii în suma de lei 0 lei (31 decembrie 2022: 6.260 lei).

Conform Contractului Colectiv de Munca, Societatea acorda salariatilor, carora li se desface contractul individual de munca in urma faptului ca sunt pensionati din cadrul societatii la cerere, pentru limita de varsta sau incapacitate de munca, in functie de vechimea acestora, o indemnizatie egala cu un salariu de baza lunar corespunzator clasei 20 de salarizare dar conform Legii 296/2023 privind unele măsuri fiscal-bugetare pentru asigurarea sustenabilității financiare a României pe termen lung nu se mai pot acorda indemnizatii.

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

18. PROVIZIOANE(continuare)

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

19. VENITURI DIN TRANSPORT SI ALTE VENITURI ANEXE

	2022	2023
Veituri din transportul national	511.151.060	586.547.140
Veituri din transportul international	135.644.328	154.818.736
Total venituri din transport	646.795.388	741.365.876
Venituri din servicii legate de transport		
Mentenananta si reparatii	11.033	381.667
Chirii	17.071.557	16.232.509
Servicii aferente transportului	14.161.016	12.747.122
Vanzarea marfurilor	90.067	139.752
Alte venituri aferente transportului	8.474.656	7.659.957
Alte venituri aferente cifrei de afaceri	3.291.284	26.400
Total	689.895.001	778.553.283

În anul 2023, în cifra de afaceri Societatea are incluse tranzacții cu societățile la care aceasta detine acțiuni în suma de 74.775.878 lei (2022: 112.350.596 lei) și cu societățile sub control comun în suma de 11.191.117 lei (2022: 8.318.892 lei).

20. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

Alte venituri includ, în principal, și venituri din despăgubiri, amenzi și penalități în valoare de 5.524.939 lei (2022 3.292.206 lei), venituri din piese recuperate în valoare de 511.300 lei (2022: 29.244.450 lei), venituri din vânzări active (vagoane executate de BEJ Bran Cristian și ANAF) 150.460.615 lei (2022: 9.183.938 lei) .

21. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE

	2022	2023
Penalitati	(9.351.770)	(2.709.093)
Vagoane si locomotive executate	(35.768.569)	(224.138.536)
Chirii	(1.944.180)	(1.197.578)
Consumabile si alte materiale	(11.207.262)	(14.416.612)
Pierderi din creante	(134.639)	(208.524)
Cheltuieli cu taxe si impozite	(8.345.070)	(8.873.709)
Utilitati	(5.873.501)	(4.320.054)
Cazare	(1.032.546)	(2.010.047)
Costul marfurilor vandute	(84.912)	(107.874)
Miscari in provizioanele pentru riscuri si cheltuieli	(2.585.344)	(4.751.611)
Ajustari privind stocurile	52.245	(389.177)
Ajustari privind creantele	3.683.643	2.782.454
Alte cheltuieli de exploatare	(633.771)	(670.869)
Total	(73.225.676)	(261.011.230)

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

21. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE (continuare)

Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti includ în principal cheltuielile judiciare și alte comisioane și onorarii în valoare de 342.080 ron.

Contractul colectiv de munca al Societății prevede acordarea de către Societate a unor beneficii anuale angajaților constând, în principal, ajutoare materiale pentru sărbătorile de Paste și Craciun și tichete de masa. Deoarece parte din aceste beneficii nu au fost acordate în ultimii ani, unii angajați au pretins aceste beneficii pentru perioada pentru care drepturile nu s-au prescris, inclusiv diferențe între salariul minim la nivel național și cel menționat în contractul colectiv de munca.

La 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2023 Societatea este implicată într-o serie de litigii în care unii angajați își revendică parte din drepturile menționate.

Onorariul plătit auditorilor pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023 90.000 lei fără TVA (la 31.12.2022-90.000 lei fără TVA) este stabilit în contractul încheiat între Societate și auditorul G5 Consulting SRL.

22. REZULTATUL FINANCIAR

	2022	2023
VENITURI FINANCIARE	6.995.139	17.319.000
Venituri din dobânzi	3.952	2.023.777
Venituri din dividende	5.712.649	13.976.587
Venituri din diferențe de curs valutar	1.278.542	1.318.505
Alte venituri financiare	(3)	131
CHELTUIELI FINANCIARE	2.154.670	2.698.720
Cheltuieli privind dobânzile:	275.051	114.101
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	1.879.619	2.584.619
Cheltuieli privind investițiile financiare cedate	-	-
REZULTAT FINANCIAR NET	4.840.469	14.620.280

23. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENTE

23.1 Contingente

Taxare

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

Societatea consideră că și-a achitat la timp și în totalitate toate taxele, impozitele, penalitățile și dobânzile penalizatoare, în măsura în care este cazul.

Autoritățile fiscale române au efectuat controale referitor la calculul impozitului pe profit până la data de 31.12.2012.

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

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

23. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

23.2 Garantii si ipoteci

Giruri si garantii acordate tertilor

La 31 decembrie 2023 Societatea are bunuri mobile si imobile aflate sub sechestru ANAF.

Giruri si garantii primite de la terti

Societatea are inregistrate giruri si garantii primite de la terti, in conturi in afara bilantului, in suma de 1.223.468 lei (31 decembrie 2022: 1.386.258 lei).

23.3 Contingente legate de mediu

Reglementarile privind mediul sunt in curs de dezvoltare in România, iar Societatea nu a inregistrat nici un provizion la 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2022 pentru orice cost estimat, inclusiv taxele legale și de consultanta, analiza locatiei, dezvoltarea și implementarea masurilor de protectie a mediului, cu privire la aspecte de mediu. Conducerea considera ca nu exista obligatii semnificative legate de problemele de mediu.

23.4 Alte Contingente

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

**SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

24. PARTI LEGATE SI AFILIATE

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

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

Parti afiliate	Natura investitiei	Activitatea	Principalele relatii cu Societatea
Ministerul Transporturilor CFR IRLU S.A, cu sediu in Bucuresti, B-dul Dinicu Golescu, nr. 38	Unicul actionar Filiala	Unicul actionar Prestare servicii de reparatii locomotive si utilaje	Unicul actionar Prestare servicii de reparatii locomotive si utilaje
Rofersped S.A, cu sediul in Bucuresti, Str. Turda, nr 98	Filiala	Transport de marfa	Achizitia serviciilor de transport de marfa
Rolling Stock Company S.A.	Asociat	Inchirierea locomotivelor si vagoanelor de marfa	Achizitia serviciilor de transport de marfa
ICA Romania S.A.	Asociat	Casa de expeditie pentru transport combinat	Casa de expeditie pentru transport combinat
C.N.I. S.A.	Asociat	Constructii de interes public	Achizitia serviciilor de transport de marfa
Rocombi S.A.	Asociat	Transport de marfa	Achizitia serviciilor de transport de marfa Inchiriere de vagoane
Touax Rail S.A.	Asociat	Inchiriere de vagoane Transport international de marfa	Achizitia serviciilor de transport de marfa Achizitia serviciilor de transport de marfa
Interfrigo	Investitie	Constructia de nave si structuri plutitoare	
Severnnav	Asociat	Presteaza servicii de transbordare, transpunere	Presteaza servicii de transbordare, transpunere
Transbordare Vagoane Marfa	Investitie		Taxa de utilizare a infrastructurii, refacturarea energiei consumate de Societate.
Compania Nationala de Cai Ferate „CFR” S.A.	Sub control comun	Asigurarea si intretinerea infrastructurii feroviare	
Telecomunicatii CFR S.A.	Sub control comun	Servicii de telecomunicatii	Servicii de telecomunicatii.
Electrificare CFR S.A.	Sub control comun	Servicii de montare, exploatare si reparare a instalatiilor de electrificare	Servicii de montare, exploatare si reparare a instalatiilor de electrificare, furnizor energie electrică de tractiune Servicii de informatica.
Informatica Feroviara S.A.	Sub control comun	Servicii de informatica (analiza, proiectare si implementare programe)	
Societatea Nationala de Transport Feroviar de Calatori S.A. („CFR Calatori”)	Sub control comun	Servicii de transport de public de calatori	Servicii de verificari si revizii tehnice, remorcari, remizari, etc. Achizitia de permise de la CFR Calatori.

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

24. PARTI LEGATE SI AFILIATE (continuare)

Creantele cu partile afiliate au fost urmatoarele :

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
CFR IRLU	49.926.186	70.747.904
Rofersped	14.444.623	7.605.846
Total solduri cu filialele	64.370.808	78.353.750
ICA Romania	3.570.676	3.570.676
Touax	84.502	-
Rolling Stock		154.788
Rocombi	642.575	283.080
Total solduri cu societatile in care CFR Marfa detine interese de participare	4.297.753	4.008.544
Interfrigo	1.845.729	1.845.729
Transbordare Vagoane Marfa	25.259	25.259
Total solduri cu entitati la care Societatea detine titluri imobilizate	1.870.988	1.870.988
Compania Nationala de Cai Ferate „CFR” S.A.	3.007.878	4.797.082
Telecomunicatii CFR S.A.	7.728	5.497
Informatica Feroviara S.A	17.652	16.048
Electrificare CFR S.A.	5.210.091	6.266.394
CFR Calatori S.A.	327.895	313.969
Total solduri cu societatile sub controlul comun al Ministerului Transporturilor	8.571.244	11.398.990
Total general parti afiliate	79.110.793	95.632.272

Creantele de incasat de la aceste societati se refera, in principal, la serviciile de transport de marfa prestate acestora.

Creantele de la ICA Romania si Interfrigo sunt integral provizionate la 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2022.

Societatea are la 31 decembrie 2023 o garantie reala mobiliara in valoare de 600.000 lei (600.000 lei la 31 decembrie 2022) in favoarea Raiffeisen Bank SA, in calitatea sa de garant pentru Rofersped.

In anul 2015, ca urmare a dimínuării capitalului social al SC Rocombi SA de la 1.050.000 lei, la 945.000 lei, cota de participatie a CFR Marfa SA a crescut de la 20% la 22,23%, motiv pentru care la 31 decembrie 2015 societatea a fost incadrata/reclasificata in categoria entitatilor asociate.

**SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023**

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

24. PARTI LEGATE SI AFILIATE (continuare)

Datoriile cu partile afiliate au fost urmatoarele:

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
CFR IRLU	10.954.323	(5.374.489)
Rofersped	26.165	35.392
Total solduri cu filialele	10.980.488	(5.339.096)
Rolling Stock	45	58.770
Rocombi	13.929	8.904
Total solduri cu entitatile asociate	13.974	67.674
Transbordare Vagoane Marfa	2.749	2.749
Total solduri cu entitati la care Societatea detine titluri imobilizate	2.749	2.749
Compania Nationala de Cai Ferate „CFR” S.A.	2.310.609.673	2.427.603.121
Telecomunicatii CFR S.A.	13.055	8.961
Electrificare CFR S.A.	10.087.204	9.788.576
Informatica Feroviara S.A.	624.700	714.603
CFR Calatori S.A.	440.055	486.185
Total solduri cu societatile sub controlul comun al Ministerului Transporturilor	2.321.774.687	2.438.601.447
Total solduri societati afiliate si alte parti legate	2.332.771.897	2.433.332.773

Soldul datoriei catre CFR IRLU include si garantia de buna executie in suma de 1.040.977 lei (31 decembrie 2022: 2.847.980).

Datoriile comerciale catre filiale provin, in principal, din achizitia de servicii de reparatii locomotive de la CFR IRLU. Contul 408011 Furnizori facturi nesoite la CFR IRLU cuprinde factura nr. 11/29.01.2024 in valoare de 3.479.111 si avansuri stornate in valoare de - 12.370.438 lei.

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

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

**SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023**

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

24. PARTI LEGATE SI AFILIATE (continuare)

Vanzari de bunuri si servicii si/sau active imobilizate

	Vanzari 2022	Vanzari in 2023
CFR IRLU	9.691.446	10.354.863
Rofersped	95.453.332	57.048.835
Total tranzactii cu filialele	105.144.778	67.403.698
Rolling Stock Company	-	-
Rocombi	7.205.818	7.372.180
Total tranzactii cu entitatile asociate	7.205.818	7.372.180
Total tranzactii cu entitati la care Societatea detine titluri imobilizate	-	-
Compania Nationala de Cai Ferate „CFR” S.A.	7.166.523	9.856.192
Telecomunicatii CFR S.A.	64.674	60.814
Informatica Feroviara S.A.	122.121	114.621
Electrificare CFR S.A.	15.428	-
Societatea Nationala de Transport Feroviar de Calatori S.A.	950.146	1.159.491
Total tranzactii cu societatile sub controlul comun al Ministerului Transporturilor	8.318.892	11.191.117
Total general	120.669.488	85.966.996

Alte venituri

	2022	2023
Dividende primite		
Filiale		
- Rofersped	2.736.367	3.220.059
Entitati asociate		
- Rolling Stock	-	1.469.844
- Compania Nationala de Investitii S.A	2.976.282	9.286.679
Total	5.712.649	13.976.582

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

24. PARTI LEGATE SI AFILIATE (continuare)

Achizitii de bunuri si servicii

	Cheltuieli 2022	Cheltuieli 2023
CFR IRLU	63.857.160	75.371.157
Rofersped	797.261	4.133.152
Total tranzactii cu filialele	64.654.421	79.504.309
Total tranzactii cu entitati la care Societatea detine titluri imobilizate		
Rolling Stock Company	447	102.087
Rocombi	18	-
Total tranzactii cu entitatile asociate	465	102.087
Compania Nationala de Cai Ferate „CFR” S.A.	96.704.551	95.404.746
Telecomunicatii CFR S.A.	35.775	28.361
Electrificare CFR S.A.	68.207.777	84.614.192
Informatica Feroviara S.A.	3.670.983	3.496.408
Societatea Nationala de Transport Feroviar de Calatori S.A.	10.163.636	9.918.159
Total tranzactii cu societatile sub controlul comun al Ministerului Transporturilor	178.782.722	193.461.866
Total general parti afiliate	243.437.608	273.068.262

In cadrul cumpararilor de la C.N.C.F. „CFR” S.A. la 31 decembrie 2023 este inclusa suma de 89.184.873 lei (31 decembrie 2022: 87.173.782 lei) reprezentand taxa de utilizare infrastructura si alte cheltuieli cu infrastructura. Pentru anul 2023, cheltuiala cu energia electrica furnizata de Electrificare CFR este in suma de 84.248.317 lei (2022: 68.162.537 lei).

Societatea achizitioneaza de la CFR Calatori permise si carti de calatorie pe care le acorda gratuit angajatilor si membrilor familiilor acestora. Totalul permiselor si cartilor de calatorie achizitionate in 2023 este de 9.079.254 lei (2022: 7.886.142 lei). Vanzarile catre CFR Calatori reprezinta, in principal, inchirieri de locomotive.

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

25. EVALUAREA LA VALOAREA JUSTA ȘI GESTIONAREA RISCURILOR

Evaluarea la valoarea justa

Valoarea justa este suma la care un activ ar putea fi schimbat sau la care o datorie ar putea fi stinsă, între părți interesate și în cunoștința de cauză, într-o tranzacție desfășurată în condiții obiective.

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

31 Decembrie 2022

	Nota	Numerar si creante	Valoare contabila			Valoare justa			
			Investitii financiare cost	Alte financiare la datorii	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Active financiare care nu sunt masurate la valoarea justa									
Investitii financiare	7		166.813.423		166.813.423				
Creante si alte creante	9	3.072.841.045			3.072.841.045				
Numerar si echivalente de numerar	10	52.480.637			52.480.637				
Total		3.125.321.682	166.813.423	-	3.292.135.105	-	-	-	-
Datorii financiare care nu sunt masurate la valoarea justa									
Imprumuturi pe termen scurt	13								
Imprumuturi pe termen lung	12								
Datorii comerciale si alte datorii	14			4.124.843.416	4.124.843.416				
Total		-	-	4.124.843.416	4.124.843.416	-	-	-	-

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

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

31 Decembrie 2023

	Valoare contabila			Valoare justa				
	Nota si creante	Investitii financiare la cost	Alte datorii financiare	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Active financiare care nu sunt masurate la valoarea justa								
Investitii financiare	7	166.913.423	-	166.913.423	-	-	-	-
Creante si alte creante	9	3.269.364.442	-	3.269.364.442	-	-	-	-
Numerar si echivalente de numerar	10	88.252.078	-	88.252.078	-	-	-	-
Total		3.357.616.520	166.913.423	3.524.529.943	-	-	-	-
Datorii financiare care nu sunt masurate la valoarea justa								
Imprumuturi pe termen scurt	13	-	-	-	-	-	-	-
Imprumuturi pe termen lung	12	-	-	-	-	-	-	-
Datorii comerciale si alte datorii	14	-	4.008.448.089	4.008.448.089	-	-	-	-
Total		-	4.008.448.089	4.008.448.089	-	-	-	-

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

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

La 31 decembrie 2023 valoarea numerarului și a echivalentelor de numerar, a datoriilor comerciale și a creanțelor comerciale și a datoriilor pe termen scurt aproximează valoarea justă datorată scadenței pe termen scurt a acestor active și pasive.

Evaluarea valorilor juste

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

Instrumente financiare care nu sunt evaluate la valoarea justă

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

Managementul riscului financiar

Societatea este supus următoarelor riscuri generate de instrumentele financiare:

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

Riscul de credit

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

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

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

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

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

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
Investiții financiare	166.813.423	166.913.423
Creanțe comerciale și alte creanțe	3.072.841.045	3.269.364.442
Numerar și echivalente de numerar	52.480.637	88.252.078
Numerar restricționat	(1.809.743)	(1.534.409)
Total	3.290.325.362	3.522.995.534

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

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

Structura creantelor pe vechime

	Valoare bruta la 31 decembrie 2022	Ajustari de valoare privind creantele la 31 decembrie 2022	Valoare bruta la 31 decembrie 2023	Ajustari de valoare rivind creantele la 31 decembrie 2023
Nescadente	139.703.793	2.034.133	145.572.204	1.691.442
Intre 0-30	6.468.609	851.653	3.779.369	765.986
Intre 30-90	2.953.235	1.341.394	1.883.397	715.482
Intre 90-180	3.030.220	2.940.383	978.667	588.879
Intre 180-365	2.148.314	1.078.011	2.949.785	833.120
Peste 365	108.578.884	109.220.735	110.403.944	112.050.241
Total	262.883.055	117.466.309	265.569.366	116.645.150

Riscul de lichiditate

Intrucât la 31 decembrie 2023 și 2022, Societatea are datorii curente nete, s-au luat în considerare măsuri de restructurare și reorganizare în scopul creșterii lichidității.

Societatea monitorizează de asemenea nivelul intrărilor de numerar preconizate aferente creantelor comerciale, precum și ieșirile de numerar anticipate pentru datoriile comerciale și de alte tipuri, iar pe lângă asta Societatea menține și facilitățile de tip factoring.

Expunerea la riscul de lichiditate

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

31 decembrie 2022

	Valoare contabila	Total	< 1 an	1 - 5 ani
Active monetare				
Creante comerciale și alte creante	3.072.841.045	3.072.841.045	3.072.841.045	-
Casa și conturi la bănci	52.480.637	52.480.637	52.480.637	-
Total active monetare	3.125.321.682	3.125.321.682	3.125.321.682	-
Datorii monetare				
Datorii comerciale și alte datorii	4.124.843.416	4.124.843.416	4.097.204.729	27.638.687
Total datorii monetare	4.124.843.416	4.124.843.416	4.097.204.729	27.638.687
Poziția netă la 31 decembrie 2022	(999.521.734)	(999.521.734)	(971.883.047)	(27.638.687)

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FEROVIIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

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

31 decembrie 2023

	Valoare contabila	Total	< 1 an	1 - 5 ani
Active monetare				
Creante comerciale si alte creante	3.269.364.442	3.269.364.442	3.269.364.442	-
Casa si conturi la banci	88.252.078	88.252.078	88.252.078	-
Total active monetare	3.357.616.520	3.357.616.520	3.357.616.520	-
Datorii monetare				
Datorii comerciale si alte datorii	4.008.448.089	4.008.448.089	3.995.049.270	13.398.819
Total datorii monetare	4.008.448.089	4.008.448.089	3.995.049.270	13.398.819
Pozitia neta la 31 decembrie 2023	(883.126.407)	(883.126.407)	(869.727.588)	(13.398.819)

Riscul de piata

Riscul de piata are in vedere riscul ca modificarile preturilor de pe piata – precum ratele de schimb valutar, ratele dobânzilor - sa afecteze venitul Societatii sau valoarea titlurilor sale asupra instrumentelor financiare. Obiectivul managementului riscului de piata este gestionarea și controlul expunerilor la riscul de piata in cadrul parametrilor acceptabili, in timp ce se optimizeaza randamentul.

Societatea este expusa riscului valutar in masura in care exista o neconcordanța între moneda in care sunt denumite vânzarile, achizițiile și împrumuturile și moneda functionala a Societatii. Moneda functionala a Societatii este leul românesc (RON).

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

Compania a utilizat urmatoarele rate de schimb:

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
RON/EUR	4.9474	4.9746

Expunerea Societatii la riscul valutar se refera la creante, datorii si disponibilitati in valuta și este reprezentata dupa cum urmeaza:

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

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

31 decembrie 2023

	31 decembrie 2022	31 Decembrie 2023
Active in valuta EUR		
Creante comerciale	26.972.800	14.551.406
Alte creante	5.416.405	5.416.405
Conturi la banci	32.025.432	21.682.205
Total active valuta EUR	64.414.637	41.650.016
Datorii in valuta EUR		
Datorii comerciale	1.445.685	3.012.233
Alte datorii	-	-
Total datorii valuta EUR	1.445.685	3.012.233
Pozitia neta	62.968.952	38.637.783

O modificare a cursului de schimb cu 10% ar conduce la o creștere, respectiv scădere, a rezultatului brut cu 3.863.778 lei (6.296.895 Lei la 2022).

Riscul mediului operational

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

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

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

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

In contextul crizei financiare internationale care a afectat și România, deci prin urmare și piata transportului de marfuri, conducerea companiei analizeaza masurile care trebuie luate in considerare pentru a diminua efectele negative.

Managementul capitalului

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

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA „CFR MARFA” S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

26. EVENIMENTE ULTERIOARE

În data de 01.03.2023, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor a emis Hotărârea nr. 8, prin intermediul căreia a aprobat prevederile pe care să le cuprindă Addendum-ul la concordatul preventiv al S.N.T.F.M. „CFR Marfă” – S.A. sub condiția suspensivă a intrării în vigoare a legii care va crea cadrul legal pentru prelungirea concordatului preventiv, potrivit Minutei încheiată în data de 21.02.2023 între Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă „CFR Marfă” – S.A., CITR Filiala Ilfov SPRL și Compania Națională de Căi Ferate „CFR” – S.A.

Conform art. 253 din Legea nr. 85/2014, modificată prin Legea 49/2023 (intrată în vigoare pe 06.03.2023), „Operatorii economici aflați într-o procedură de concordat preventiv, deschisă înainte de 17 iulie 2022, au dreptul de a solicita prelungirea termenului pentru satisfacerea creanțelor stabilite prin concordat cu încă 24 de luni.”.

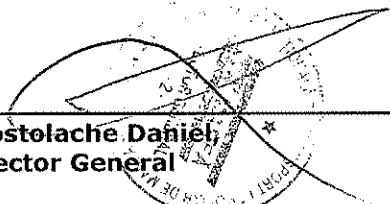
Având în vedere prevederile invocate, Adunarea creditorilor concordatari a aprobat, în data de 08.03.2023, Addendum-ul nr. II la concordatul preventiv al SNTFM CFR MARFĂ SA, înreg. sub nr. 71/06.03.2023 și prelungirea duratei procedurii de concordat preventiv cu 24 luni, până la data de 12.03.2025.

În baza hotărârii adoptate, administratorul concordatar a formulat, în dosarul nr. 969/3/2020 aflat pe rolul Tribunalului București, Cerere de omologare a Addendum-ului nr. II la concordatul preventiv al SNTFM CFR MARFĂ SA, înreg. sub nr. 71/06.03.2023, aprobat de Adunarea creditorilor concordatari în data de 08.03.2023, prin intermediul căruia este prelungită perioada de concordat până la 12.03.2025.

Prin Încheierea finală din 13.03.2023, pronunțată de către Tribunalul București în dosarul nr. 969/3/2020, judecătorul-sindic a omologat Addendumul nr. II la Concordatul preventiv elaborat cu privire la debitoarea Societatea Națională de Transport Feroviar CFR Marfă - S.A.

CFR Marfă și-a continuat activitatea - business as usual - sub protecția prevederilor Legii 85/2014 și au fost efectuate plăți în intervalul 01.01.2024 - 29.04.2024, către creditorii concordatari în cuantum de 37.581.340 lei.

Aceste situatii financiare individuale au fost aprobate astazi, 10 Mai 2024


Apostolache Daniela
Director General

Întocmit,


Negoia Mihaela,
Director General Adjunct Economic Financiar

