

SOCIETATEA NAȚIONALĂ DE TRANSPORT FEROVIAR DE CĂLĂTORI
„C.F.R. Călători” – S.A.
ADUNAREA GENERALĂ A ACȚIONARILOR

B-dul. Dinicu Golescu Nr. 38
București, sectorul 1 - 010873

Cod Unic de Inregistrare 11054545
Registrul Comerțului J40/9764/1998

HOTĂRÂREA
Nr. 15
30 August 2018

Acționar unic **Statul Român**, prin **Ministerul Transporturilor**, reprezentat în Adunarea Generală a Acționarilor a Societății Naționale de Transport Feroviar de Călători „C.F.R. Călători” – S.A. de: Sirbu Gabriela, Simion Mihaela, numiți prin Ordinul Ministrului Transporturilor nr. 699/17.08.2016,

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor a Societății Naționale de Transport Feroviar de Călători “C.F.R. Călători” – S.A., legal constituită, întrunită în ședință la 30 August 2018, emite următoarea hotărâre:

Aprobă, în temeiul prevederilor Art. 19 alin. (1) (iii) lit. (b) din Actul constitutiv al Societății Naționale de Transport Feroviar de Călători „CFR Călători” – S.A., coroborat cu prevederile art.163 alin.(3) din Legea societăților nr.31/1990, situațiile financiare anuale consolidate ale Grupului CFR Călători-SA cu filiala S.C.R.L. Brașov, întocmite pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31.12.2017 conform O.M.F.P. nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările ulterioare, situații care cuprind: Bilanțul contabil consolidat, Contul de profit și pierdere consolidat, Situația consolidată a fluxurilor de numerar, Situația consolidată a modificărilor în capitalurile proprii și notele la bilanțul consolidat în baza Raportului consolidat al administratorilor pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31.12.2017 și a opiniei auditorului independent Transilvania Audit & Fiscality SRL asupra situațiilor financiare anuale consolidate aferente exercițiului financiar încheiat la data de 31.12.2017.

Sirbu Gabriela

.....

Simion Mihaela

.....

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

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

Persoana juridica : S.N.T.F.C. " CFR CALATORI " S.A.

Judetul : 40 – MUN. BUCURESTI

Adresa : Localitatea BUCURESTI, sector 1, str. DINICU GOLESCU nr.38, tel.319.03.57
Numar din registrul comertului : J 40/ 9764 / 1998

Forma de proprietate: 14 – Companii si societati nationale

Activitatea preponderenta (cod si denumire clasa CAEN): 4910 – Transport interurban de calatori pe cale ferata

Cod de identificare fiscala : RO 11054545

Directorul General BARBULESCU LEON isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare consolidate anuale la 31/12/ 2017 si confirma ca :

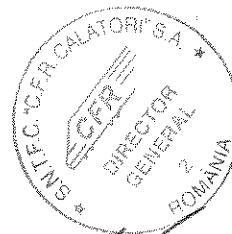
a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare consolidate anuale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile.

b) Situatiile financiare consolidate anuale ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata.

c) Persoana juridica isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

DIRECTOR GENERAL

BARBULESCU LEON



DIRECTOR FINANCIAR/CONTABIL

Elena MRO

SITUATII FINANCIARE ANUALE CONSOLIDATE

Exercitiul financiar 2017

Tip situație financiară : BC

DATE DE IDENTIFICARE SOCIETATE - MAMA

☒ Societăți comerciale (Mari Contribuabili) care depun Situatii financiare consolidate la Bucuresti (se bifeaza daca este cazul)

Entitatea S.N.T.F.C.CFR CALATORI S.A.

Adresa

Judet	Sector	Localitate
Bucuresti	Sector 1	Bucuresti
Strada	Nr.	Bloc
Dinicu Golescu	38	
Scara	Ap.	Telefon
		0213190357

Număr din registrul comerțului J40 9764 1998 Cod unic de înregistrare 1 1 0 5 4 5 4 5

Activitatea preponderentă (cod si denumire clasa CAEN)

4910 Transporturi interurbane de călători pe calea ferată

Indicatori :

Capitaluri proprii consolidate

1.192.038.604

Profitul consolidat / Pierdere consolidată

-18.477.173

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

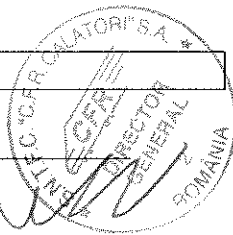
Nr. cr.	Statul/ Codul fiscal (RO)/ Denumirea / Adresa entitatii
1	RO-Romania CFR SCRL BRASOV S.A. - in insolventa Judetul Brasov Localitatea Brasov str.Fundatura Harmanului nr.2

ADMINISTRATOR,

INTOCMIT,

Numele si prenumele

BARBULESCU LEON DIRECTOR GENERAL

Semnătura
si stampila

Numele si prenumele

MIU ELENA

Calitatea

11-DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura

Nr.de înregistrare in organismul profesional

AUDITOR,

Nume si prenume auditor persoana fizică/ Denumire firma de audit

SC TRANSILVANIA AUDIT&FISCALITY S.R.L.

Nr.de înregistrare in Registrul CAFR

1020/2010

Cod fiscal

24390741

SEMNATURA DEVINE VIZIBILA DUPA O
VALIDARE CORECTA

**Societatea mama Nationala de Transport Feroviar de Calatori
„CFR Calatori” S.A.**

**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE INTOCMITE IN CONFORMITATE CU OMFP
1802/2014 CU MODIFICARILE ULTERIOARE
LA DATA DE SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE
2017**

Societatea Nationala de Transport Feroviar de Calatori CFR Calatori S.A.
 BILANT CONSOLIDAT PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
 (toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu este specificat altfel)

Denumirea indicatorului	Nr rd.	Sold la inceputul anului	Sold la sfarsitul anului
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZARI NECORPORALE			
3. Concesiuni, brevete, licențe, marci, drepturi și valori similare și alte imobilizari necorporale (ct. 2051+2052+208-2805-2808-2905-2908)	03	2.569.530	662.169
TOTAL: (rd. 01 la 05)	07	2.569.530	662.169
II. IMOBILIZARI CORPORALE			
1. Terenuri și constructii (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	08	885.135.158	874.861.575
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213+223-2813-2913)	09	2.606.118.676	2.377.295.1110
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214+224-2814-2914)	10	1.194.733	1.165.294
4. Imobilizari corporale în curs de executie (ct. 231-2931)	11	2.111.433	4.585.154
5. Avansuri imobilizari corporale (ct. 4094)	12	-	-
TOTAL: (rd. 08 la 16)	17	3.494.560.000	3.257.907.132
III. IMOBILIZARI FINANCIARE			
5. Alte titluri imobilizate (ct. 265+266-2963)	22	6.250	6.250
6. Alte imprumuturi (ct. 2675+2676+2678+2679-2966-2968)	23	188.446	66.843
TOTAL: (rd. 18 la 23)	24	194.696	73.093
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07+17+24)	25	3.497.324.226	3.258.642.395
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI			
1. Materii prime și materiale consumabile (ct.301+321+3021+3022+3023+3024+3025+3026+3028+322+303+323+/-308+351+352+358+381+328+/-388-391-3921-3922-3951-3958-398)	26	29.912.137	44.831.823
2. Productia în curs de executie (ct.331+332+341+/-348-393-3941-3952)	27	1.275.879	1.526.494
3. Produse finite și marfuri (ct.345+346+/-3485+/-3486+3545+3546+356+357+361+326+/-368+371+327+/-378-3945-3946-3953-3954-3956-3957-396-397-4428)	28	15.534.224	21.834.037
4. Avansuri pentru cumparari de stocuri (ct. 4091)	29	54.004	194.518
TOTAL: (rd. 26 la 29)	30	46.776.244	68.386.872
II. CREANȚE			
1. Creanțe comerciale (ct.2675*+2676*+2678*+2679*-2966*-2968*+4092+411++413+418-491)	31	31.605.518	197.573.400
4. Alte creanțe (ct.425+4282+431+437+4382+441+4424+4428+444+445+446+447+4482+4582+461+ 473-496+5187)	32	39.087.572	54.514.006
TOTAL: (rd. 31 la 35)	36	70.693.090	252.087.406
III. INVESTITII PE TERMEN SCURT			
2. Alte investitii pe termen scurt	38	-	-
TOTAL: (rd. 37 la 38)	39	-	-
CASA ȘI CONTURI LA BANCİ			
IV. (ct.5112+512+531+532+541+542)	40	67.178.083	48.865.032
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 30+36+39+40)	41	184.647.417	369.339.310
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd. 43+44)	42	341.637	722.172
Sume de reluat într-o perioada de pana la un an (din ct.471*)	43	341.637	722.172
Sume de reluat într-o perioada mai mare de un an (din ct.471*)	44	-	-
TOTAL ACTIVE		3.682.313.280	3.628.703.876

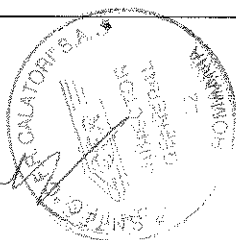
Societatea Nationala de Transport Feroviar de Calatori CFR Calatori S.A.
 BILANT CONSOLIDAT PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
 (toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu este specificat altfel)

Denumirea indicatorului	Nr rd.	Sold la inceputul anului	Sold la sfarsitul anului
A	B	1	2
D. DATORII CE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADA DE UN AN			
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct.1621+1622+1624+1625+1682+5191+5192+5198)	46	110.754.481	315.376.422
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	47	73.246	3.685
4. Datorii comerciale (ct. 401+404+408)	48	224.588.210	206.950.133
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+426+427+4281+431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481+455+456+457+4581+462+473+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)	52	113.930.854	122.002.089
TOTAL: (rd. 45 la 52)	53	449.346.791	644.332.329
E.			
ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 41+43-53-70-73-76)	54	(436.929.968)	(447.283.889)
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25+44+54)	55	3.060.394.258	2.811.358.505
G. DATORII CARE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN			
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct.1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+ 5198)	57	-	-
4. Datorii comerciale (ct. 401+404+408)	59	18.486.459	-
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datoriile pentru asigurările sociale (ct.1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+426+427+4281+431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481+455 +456+457+4581+462+473+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)	63	116.069.331	116.160.048
TOTAL: (rd. 56 la 63)	64	134.555.790	116.160.048
H. PROVIZIOANE			
1. Provizioane pentru beneficiile angajaților (ct.1515+1517)	65	30.756.032	36.353.904
3. Alte provizioane (ct. 1511+1512+1513+1514+1518)	67	174.168.937	132.705.255
TOTAL PROVIZIOANE: (rd. 65+67)	68	204.924.969	169.059.159
I. VENITURI ÎN AVANS			
1.Subvenții pentru investiții (ct.475) (rd. 70+71)	69	1.679.332.583	1.506.931.104
Sume de reluat într-o perioada de pana la un an (din ct.475*)	70	172.445.439	172.830.410
Sume de reluat într-o perioada mai mare de un an (din ct.475*)	71	1.506.887.144	1.334.100.694
2.Venituri înregistrate în avans (ct.472) (rd. 73+74)	72	126.792	182.632
Sume de reluat într-o perioada de pana la un an (ct.472*)	73	126.792	182.632
TOTAL: (rd. 61 la 62)	79	1.679.459.375	1.507.113.736
J. CAPITAL ȘI REZERVE			
I. CAPITAL			
1.Capital subscris nevarsat (ct.1011)	80	6.834.785	1.536.371
2.Capital subscris varsat (ct. 1012)	81	1.465.283.681	1.472.113.680
TOTAL: (rd. 80 la 84)	85	1.472.118.466	1.473.650.051
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	86		
III.REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	87	1.421.526.699	1.310.671.690

Societatea Nationala de Transport Feroviar de Calatori CFR Calatori S.A.
 BILANT CONSOLIDAT PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
 (toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu este specificat altfel)

Denumirea indicatorului	Nr rd.	Sold la inceputul anului	Sold la sfarsitul anului
A	B	1	2
IV. REZERVE			
1. Rezerve legale (ct. 1061)	88	27.672.498	27.672.498
3. Alte rezerve (ct. 1068)	89	1.290.927	394.099
TOTAL: (rd. 88 la 90)	91	28.963.425	28.066.597
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA	Sold C		
(ct 117)	95	-	-
	Sold D		
	96	1.748.275.925	1.601.872.561
PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR			
VI. Sold C	97	42.141.827	-
(ct. 121)	Sold D		
	98		18.477.173
Repartizarea profitului (ct. 129)	99	2.448.137	-
CAPITALURI PROPRII- TOTAL (rd. 85+86+87+91-92+93-94+95-96+97-98-99)	100	1.214.026.355	1.192.038.604
TOTAL CAPITALURI (rd. 100+101+102)(rd. 25+41+42-53-64-68-79)	103	1.214.026.355	1.192.038.604
TOTAL PASIV		3.682.313.280	3.628.703.876

Director General
 Leon Barbulescu



Intocmit,
 Director Financiar Contabil
 Elena Mitu

August 2018

Societatea Nationala de Transport Feroviar de Calatori CFR Calatori S.A.
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE CONSOLIDAT PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu este specificat altfel)

Denumirea Indicatorului		Nr rd.	Nr. nota	Exercitiu financiar precedent	Exercitiu financiar Incheiat
A		B		1	2
1	Cifra de afaceri neta (rd. 02+03-04+05+06)	01		1.852.682.285	1.978.420.859
	Producția vândută (ct. 701+702+703+704+705+706+708)	02		789.979.927	885.688.472
	Venituri din vânzarea marfurilor (ct. 707)	03		1.934.474	1.608.578
	Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	04		-	-
	Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 7411)	06		1.060.767.884	1.091.123.809
2	Variația stocurilor (ct. 711+712) Sold C	07		6.258	659.586
	Sold D	08		-	-
3	Producția imobilizată (ct. 721+722)	09		27.606	11.904
4	Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct.755)	10		-	-
6	Venituri din subvenții de exploatare (ct.741)	12		-	-
7	Alte venituri din exploatare (ct. 751+758+7417)	13		201.086.557	205.946.087
	-din care, venituri din fondul comercial negativ (ct.7815)	14		-	-
	-din care, venituri din subvenții pentru investiții (ct.7584)	15		173.536.775	72.362.102
	VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01+06+07-08+09+10+11+12+13)	16		2.053.802.705	2.186.038.436
8. a)	Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct. 601+602)	17		191.992.513	190.272.484
	Alte cheltuieli materiale (ct. 603+604+606+608)	18		5.765.808	5.887.326
b)	Alte cheltuieli externe(cu energie și apa) (ct. 605)	19		126.166.221	128.085.244
	Cheltuieli privind marfurile (ct. 607)	20		1.172.868	878.261
	Reduceri comerciale primite (ct. 609)	21		4.578	8.013
9	Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24) ,din care	22		725.794.671	847.415.731
a)	Salarii si indemnizatii (ct. 641+642+643+644)	23		577.996.657	675.827.895
b)	Cheltuieli cu asigurarile și protecția sociala (ct. 645)	24		147.798.014	171.587.836
	Ajustarea valorii imobilizărilor corporale și necorporale (rd. 10.a) 26-27)	25		331.322.906	350.609.049
	a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813)	26		331.821.550	352.208.759
	a.2) Venituri (ct. 7813+7815)	27		498.644	1.599.710
10.b)	Ajustarea valorii activelor circulante (rd. 29-30)	28		28.213.191	1.798.956
	b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	29		32.092.798	15.872.995
	b.2) Venituri (ct. 754+7814)	30		3.879.607	14.074.039
11	Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 38)	31		679.207.369	710.414.880
	Cheltuieli privind prestațiile externe				
11.1.	(ct.611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628)	32		631.603.261	646.403.154
	Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635); cheltuieli reprezentand transferuri si contributii				
11.2.	datorate in baza unor acte normative speciale (ct.6586*)	33		9.490.303	30.852.667
11.3	Cheltuieli cu protectia mediului inconjurator (ct.652)	34		121.929	82.078
11.4.	Cheltuielile din reevaluarea imobilizarilor corporale (ct.655)	35		-	-
11.6.	Alte cheltuieli (ct.651+6581+6582+6583+6588)	37		37.991.877	33.076.981
	Ajustari privind provizioanele pentru riscuri și cheltuieli (rd. 33-34)	39		(90.588.655)	(34.609.204)
	Cheltuieli (ct. 6812)	40		36.809.349	34.285.240
	Venituri (ct. 7812)	41		117.864.109	68.984.444
	CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL	42	3	2.008.576.209	2.200.654.714

Societatea Nationala de Transport Feroviar de Calatori CFR Calatori S.A.
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE CONSOLIDAT PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu este specificat altfel)

(rd. 17 la 20-21+22+25+28+31+39)				
REZULTATUL DIN EXPLOATARE:				
- Profit (rd. 16-42)	43	3	45.226.496	(15.616.278)
- Pierdere (rd. 42-16)	44	3	-	-
12 Venituri din interese de participare (ct. 7611+7613)	45		-	-
13 Venituri din dobânzi (ct. 766)	47		2.321	1.747
- din care, venituri obtinute de la entitatile afiliate	48		-	-
Venituri din subventii de exploatare pt. dobanda datorata (ct.7418)	49		22.457	-
14 Alte venituri financiare (ct. 762+764+765+767+768+76815)	50		40.904	547.433
-din care, venituri din alte imobilizari financiare (ct.7615)	51			
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 45+47+49+50)	52		65.682	549.180
Ajustari de valoare privind imobilizarilor financiare și investițiile deținute ca active circulante (rd. 54-55)	53		-	-
16 Cheltuieli (ct. 686)	54		-	-
Venituri (ct. 786)	55		-	-
17 Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666-7418)	56		3.116.771	3.116.712
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	57		-	-
Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	58		33.580	293.363
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 53+56+58)	59		3.150.351	3.410.075
REZULTATUL FINANCIAR:				
- Profit (rd. 52-59)	60		-	-
- Pierdere (rd. 59-52)	61		3.084.669	2.860.895
VENITURI TOTALE (rd. 16+52)	62		2.053.868.387	2.185.587.616
CHELTUIELI TOTALE (rd. 42+59)	63		2.011.726.561	2.204.064.789
18 REZULTATUL BRUT:				
- Profit (rd. 62-63)	64		51.675.722	-
- Pierdere (rd. 63-62)	65		-	18.477.173
19 IMPOZITUL PE PROFIT (ct. 691)	66		-	-
Alte cheltuieli cu impozite care nu apar în elementele de mai sus (ct. 698)	67		-	-
21 REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR:				
- Profit rd.(64-65-66-67)	68		42.141.827	-
- Pierdere rd. (65+66+67-64)	69		-	18.477.173

Director General
Leon Barbulescu

August 2018

Intocmit,
Director Financiar Contabil
Elena Miu

Societatea Nationala de Transport Feroviar de Calatori CFR Calatori S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31
DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu este specificat altfel)

	2016	2017
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare		
Profit/ (pierdere) inainte de impozitul pe profit	42.141.827	(18.477.173)
Ajustari pentru elemente nemonetare :		
Amortizarea si deprecierea imobilizarilor, net	331.045.121	351.522.636
Deprecierea mijloacelor fixe	277.785	41.288
Reevaluarea imobilizarilor corporale -terenuri	-	-
Ajustari pentru deprecierea activelor ciculante, net	27.443.845	1.177.632
Provizioane net	(81.041.170)	(34.699.204)
Venituri din subventii pentru investitii si pentru rambursarea dobanzilor	(173.536.775)	(172.362.102)
Castig net din cedari de mijloace fixe	(289.952)	(83.826)
Cheltuieli cu dabanziile, net	3.091.993	3.114.965
Pierderi /(castiguri)nerealizate din diferente de curs valutar	15.457	(249.868)
Subtotal	149.148.132	129.984.347
Modificari ale capitalului circulant net in:		
Stocuri	(663.960)	(20.948.956)
Creante si alte active	163.275.675	(220.560.010)
Furnizori si alte datorii	(193.192.092)	3.595.449
Total	(30.578.377)	(237.913.517)
Dobanzi platite	(3.116.711)	(2.743.610)
Alte fluxuri de numerar din exploatare	-	(8.350.958)
Impozit pe profit platit	(522.642)	-
Subtotal	(3.639.353)	(11.094.568)
Flux net de numerar utilizat in activitatea de exploatare	114.930.401	(119.023.738)
Flux de trezorerie din activitatea de investitii		
Achizitii de imobilizari	(121.315.766)	(130.971.260)
Incasari din vanzari de mijloace fixe	290.043	91.329
Dobanzi incasate	2.321	1.699
Flux net de trezorerie utilizat in activitatea de investitii	(121.023.402)	(130.878.232)
Flux de numerar din activitatea de finantare		
Rezerva legala	-	-
Rambursari de imprumuturi	(3.389.308)	(3.389.308)
Trageri imprumuturi	-	-
Subventii pentru investitii si plata dobanzilor la creditele garantate de Statul Roman	11.442.380	30.355.925
Contributia actionarului unic la capitalul social	6.830.000	-
Flux net de numerar din activitatea financiara	14.883.072	26.966.616
Cresterea/ (descresterea) neta a disponibilitatilor si elementelor asimilate	8.790.375	(222.935.355)
Disponibilitati si elemente asimilate la inceputul anului	(52.366.410)	(43.576.035)
Disponibilitati si elemente asimilate la sfarsitul anului*	(43.576.035)	(266.511.390)

*Pentru reconcilierea intre disponibilitatile banesti si elementele asimilate din fluxurile de numerar si disponibilitatile din situatia consolidata a pozitiei financiare, se vede la Nota 10.

Director General
Leon Barbulescu



Intocmit,
Director Financiar Contabil
Elena Miu

August 2018

Societatea Nationala de Transport Feroviar de Calatori CFR Calatori S.A.

SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

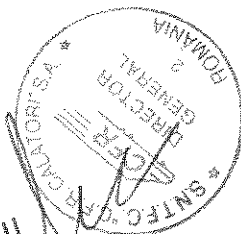
(toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu este specificat altfel)

Element al capitalului propriu	Sold la 31 decembrie 2016	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2017
		Total, din care	prin transfer	Total, din care	prin transfer	
Capital subscris nevarsat	6.834.785	1.531.586	-	6.830.000	6.830.000	1.531.586
Capital subscris vărsat	1.465.283.681	6.830.000	6.830.000	-	-	1.472.113.681
Rezerva din reevaluare	1.421.526.699	1.382.471	-	112.237.480	111.739.846	1.310.671.690
Rezerva legala	27.672.498	-	-	-	-	27.672.498
Alte rezerve	1.290.927	-	-	896.828	-	394.099
Profit/(pierdere) reportata	-1.732.940.261	159.151.278	39.693.690	12.747.916	-	-1.601.872.562
-din care Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	536.285.895	111.739.846	111.739.846	885.668	-	647.140.073
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS	-17.528.904	-	-	-	-	-17.528.904
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	2.193.240	-	-	14.575.226	-	-12.381.986
Rezultatul exercitiului financiar-pierdere	42.141.827	-18.477.173	-	42.141.827	42.141.827	-18.477.173
Repartizarea profitului	-2.448.137	2.448.137	2.448.137	-	-	-
Total capitaluri și rezerve	1.214.026.355	152.866.300	48.971.827	174.854.051	160.711.673	1.192.038.604

Element al capitalului propriu	Sold la 31 decembrie 2015	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2016
		Total, din care	prin transfer	Total, din care	prin transfer	
Capital subscris nevarsat	161.043.629	-2.081	-	154.206.763	-	6.834.785
Capital subscris vărsat	1.311.076.917	154.206.764	-	-	-	1.465.283.681
Rezerva din reevaluare	1.537.686.664	11.506.683	-	127.666.648	-	1.421.526.699
Rezerva legala	25.224.361	2.448.137	-	-	-	27.672.498
Alte rezerve	1.290.927	-	-	-	-	1.290.927
Profit/(pierdere) reportata	-1.877.938.946	153.170.721	34.171.069	8.172.036	-	-1.732.940.261
-din care Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	420.125.930	123.926.181	-	7.766.216	-	536.285.895
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS	-17.528.904	-	-	-	-	-17.528.904
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	1.277.320	915.920	-	-	-	2.193.240
Rezultatul exercitiului financiar-pierdere	34.171.069	42.141.827	-	34.171.069	34.171.069	42.141.827
Repartizarea profitului	-1.587.393	1.587.393	-	2.448.137	-	-2.448.137
Total capitaluri și rezerve	1.174.715.644	365.975.364	34.171.069	326.664.653	34.171.069	1.214.026.355

Director General
Leon Barbulescu

August 2018



Intocmit,
Director Financiar Contabil

Elena Miu

1. Active imobilizate

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

Cost / valoare reevaluada

Elemente de active	Sold la 1 ianuarie 2017	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2017
0	1	2	3	4=1+2-3
Imobilizari necorporale				
Concesiuni si alte imobilizari necorporale	56.057.628	1.223.724	156.133	57.125.219
Total imobilizari necorporale	56.057.628	1.223.724	156.133	57.125.219
Imobilizari corporale				
Terenuri si amenajari de terenuri	724.145.887	1.049.586	-	725.195.473
Constructii	201.482.483	2.726.707	38.788	204.170.402
Instalatii tehnice si masini	3.884.166.426	110.896.563	4.493.315	3.990.569.674
Alte instalatii, utilaje si mobilier	3.382.111	171.961	104.578	3.449.494
Imobilizari corporale in curs de executie	5.716.567	3.957.620	3.007.026	6.667.161
Total imobilizari corporale	4.818.893.474	118.802.437	7.643.707	4.930.052.204
Titluri detinute ca imobilizari	6.250	-	-	6.250
Alte imobilizari financiare	188.446	19.485.738	19.607.341	66.843
Total imobilizari financiare	194.696	19.485.738	19.607.341	73.093
Total imobilizari	4.875.145.798	139.511.899	27.407.181	4.987.250.516

Deprecieri – amortizare

	Sold la 1 ianuarie 2017	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2017
5	6	7	8	9=6+7-8
Imobilizari necorporale				
Concesiuni si alte imobilizari necorporale	53.488.098	3.121.601	146.649	56.463.050
Total imobilizari necorporale	53.488.098	3.121.601	146.649	56.463.050
Imobilizari corporale				
Constructii	40.220.427	14.085.171	38.788	54.266.810
Instalatii tehnice si masini	1.278.047.750	335.666.269	439.455	1.613.274.564
Alte instalatii, utilaje si mobilier	2.187.378	201.399	104.577	2.284.200
Total imobilizari corporale	1.320.455.555	349.952.839	582.820	1.669.825.574
Total imobilizari	1.373.943.653	353.074.440	729.469	1.726.288.624

Societatea mama Nationala de Transport Feroviar de Calatori CFR Calatori S.A.
 NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
 PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
 (toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu este specificat altfel)

Ajustari pentru pierderea de valoare

	Sold la 1 ianuarie 2017	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2017
5	6	7	8	9=6+7-8
Imobilizari corporale				
Constructii	272.785	-	35.295	237.490
Imobilizari corporale in curs de executie	3.605.134	41.288	1.564.415	2.082.007
Total imobilizari corporale	3.877.919	41.288	1.599.710	2.319.497

Valoare neta

Elemente de active	Sold la 1 ianuarie 2017	Sold la 31 decembrie 2017
10	11=1-6	12=4-9
Imobilizari necorporale		
Concesiuni si alte imobilizari necorporale	2.569.530	662.169
Total imobilizari necorporale	2.569.530	662.169
Imobilizari corporale		
Terenuri si amenajari de terenuri	724.145.887	725.195.473
Constructii	160.989.271	149.666.102
Instalatii tehnice si masini	2.606.118.676	2.377.295.110
Alte instalatii, utilaje si mobilier	1.194.733	1.165.294
Imobilizari corporale in curs de executie	2.111.433	4.585.154
Total imobilizari corporale	3.494.560.000	3.257.907.133
Imobilizari financiare		
Titluri detinute ca imobilizari	6.250	6.250
Alte imobilizari financiare	188.446	66.843
Total imobilizari financiare	194.696	73.093
Total active imobilizate	3.497.324.226	3.258.642.395

Societatea mama Nationala de Transport Feroviar de Calatori CFR Calatori S.A.
 NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
 PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
 (toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu este specificat altfel)

Intre 1 ianuarie si 31 decembrie 2016, activele imobilizate au evoluat astfel:

Cost / valoare reevaluada

Elemente de active	Sold la 1 ianuarie 2016	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2016
0	1	2	3	4=1+2-3
Imobilizari necorporale				
Concesiuni si alte imobilizari necorporale	53.626.961	2.537.362	106.695	56.057.628
Avansuri pentru imobilizari necorporale	-	40.399	40.399	-
Total imobilizari necorporale	53.626.961	2.577.761	147.094	56.057.628
Imobilizari corporale				
Terenuri si amenajari de terenuri	724.138.943	6.944	-	724.145.887
Constructii	198.641.033	2.967.147	125.697	201.482.483
Instalatii tehnice si masini	3.749.038.786	135.963.344	835.704	3.884.166.426
Alte instalatii, utilaje si mobilier	3.147.300	499.906	265.095	3.382.111
Imobilizari corporale in curs de executie	5.875.077	3.652.721	3.811.231	5.716.567
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	134.823	-	134.823	-
Total imobilizari corporale	4.680.975.962	143.090.062	5.172.550	4.818.893.474
Titluri detinute ca imobilizari	6.250	-	-	6.250
Alte imobilizari financiare	156.483	17.181.757	17.149.794	188.446
Total imobilizari financiare	162.733	17.181.757	17.149.794	194.696
Total imobilizari	4.734.765.656	162.849.580	22.469.438	4.875.145.798
Deprecieri – amortizare				
	Sold la 1 ianuarie 2016	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2015
5	6	7	8	9=6+7-8
Imobilizari necorporale				
Concesiuni si alte imobilizari necorporale	51.843.870	1.691.886	47.658	53.488.098
Total imobilizari necorporale	51.843.870	1.691.886	47.658	53.488.098
Imobilizari corporale				
Constructii	22.297.770	18.033.181	110.524	40.220.427
Instalatii tehnice si masini	967.554.988	311.572.610	1.079.848	1.278.047.750
Alte instalatii, utilaje si mobilier	2.196.393	246.089	255.104	2.187.378
Total imobilizari corporale	992.049.151	329.851.880	1.445.476	1.320.455.555
Total imobilizari	1.043.893.021	331.543.766	1.493.134	1.373.943.653

Societatea mama Nationala de Transport Feroviar de Calatori CFR Calatori S.A.
 NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
 PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
 (toate sumele sunt exprimate în Lei daca nu este specificat altfel)

Ajustari pentru pierderea de valoare

	Sold la 1 ianuarie 2016	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2016
5	6	7	8	9=6+7-8
Imobilizari corporale				
Constructii	-	272.785	-	272.785
Imobilizari corporale in curs de executie	4.098.778	5.000	498.644	3.605.134
Total imobilizari corporale	4.098.778	277.785	498.644	3.877.919

Valoare neta

Elemente de active	Sold la 1 ianuarie 2016	Sold la 31 decembrie 2016
10	11=1-6	12=4-9
Imobilizari necorporale		
Concesiuni si alte imobilizari necorporale	1.783.091	2.569.530
Total imobilizari necorporale	1.783.091	2.569.530
Imobilizari corporale		
Terenuri si amenajari de terenuri	724.138.943	724.145.887
Constructii	176.343.263	160.989.271
Instalatii tehnice si masini	2.781.483.798	2.606.118.676
Alte instalatii, utilaje si mobilier	950.907	1.194.733
Imobilizari corporale in curs de executie	1.776.299	2.111.433
Avansuri pentru imobilizari corporale	134.823	-
Total imobilizari corporale	3.684.828.033	3.494.560.000
Imobilizari financiare		
Titluri detinute ca imobilizari	6.250	6.250
Alte imobilizari financiare	156.483	188.446
Total imobilizari financiare	162.733	194.696
Total active imobilizate	3.686.773.857	3.497.324.226

a) Imobilizari necorporale

La 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015 imobilizarile necorporale includ, in principal, costurile licentelor si implementarii sistemului informatic de „Vanzare bilete si rezervare locuri la trenurile de calatori”.

b) Imobilizari corporale

Instalatiile tehnice si masinile reprezinta in principal locomotive si vagoane pentru transportul de călători. Imobilizarile în curs includ în principal lucrări pentru modernizarea statiilor, halelor sau pentru modernizarea vagoanelor.

Metodele de amortizare, duratele de viata utila, valorile reziduale au fost revizuite la sfarsitul exercitiului financiar si nu s-a intregit nicio ajustare a acestora.

Imobilizarile corporale sunt evaluate la cost sau valoare reevaluată.

Metodele de amortizare, duratele de viata utila, valorile reziduale si indicatorii de depreciere au fost revizuiti la sfarsitul exercitiului financiar, si nu s-a inregistrat nicio ajustare a acestora.

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

Societatea mama a efectuat reevaluarea imobilizarilor corporale in conformitate cu prevederile HG nr. 500/1994 la 31 decembrie 1994. Cresterile valorilor contabile ale imobilizarilor corporale rezultate din aceasta reevaluare au fost creditate initial in rezerve din reevaluare, iar ulterior in capitalul social, in conformitate cu prevederile HG nr.500/1994.

In cursul anului incheiat la 31 decembrie 2007 Societatea mama a majorat capitalul social cu 150.029.519, din care 149.157.210 reprezinta valoarea terenurilor pentru care a obtinut titluri de proprietate in perioada 2002 – 2005. Valoarea acestor terenuri a fost actualizata cu indici de inflatie pana la 31 decembrie 2005 conform „Raportului de actualizare a valorii terenurilor” intocmit de evaluatorul Darian Rom Suisse in anul 2006. La 31 decembrie 2011, Societatea mama a inregistrat reevaluarea acestor terenuri in conformitate cu cerintele OMFP nr. 3055/2009 cu modificarile ulterioare.

La 31 decembrie 2011, Societatea mama a inregistrat rezultatele reevaluarii terenurilor, cladirilor si constructiilor speciale efectuata de un evaluator independent (Irecson), in conformitate cu OMF nr. 3055/2009 cu modificarile ulterioare si standardele nationale de evaluare.

Pentru determinarea valorii juste a imobilizarilor corporale s-au aplicat urmatoarele abordari: pentru cladiri si constructii speciale s-a folosit abordarea pe baza de costuri (metoda costului de inlocuire), iar pentru terenuri s-a folosit abordarea bazata pe comparatii de piata.

Inregistrarea in contabilitate s-a realizat pe seama valorii nete conform politicilor contabile. Societatea mama a eliminat amortizarea cumulata a imobilizarilor reevaluate.

In urma reevaluarii a rezultat o crestere de valoare in suma de 434.858.459 lei. Aceasta crestere este compusa din cresteri individuale in suma de 487.138.941 lei si diminuari individuale de valoare in suma de 52.280.482, inregistrate in evidentele contabile ca si crestere a cheltuielilor cu deprecierea.

De asemenea, la 31 decembrie 2012 Societatea mama a efectuat si inregistrat rezultatele reevaluarii terenurilor, cladirilor si constructiilor speciale preluate in urma fuziunii efectuata in cursul anului cu trei dintre filialele sale (Societatea mama Comerciala de Exploatare a Vagoanelor de Dormit, Cuseta, Restaurant si Bar “C.F.R. – Gevaro” S.A., Societatea mama Comerciala de Vanzare Legitimatii de Calatorie ‘C.F.R. – S.C.V.L.C. Bucuresti” S.A., Societatea mama Comerciala de Aprovizionare si Desfacere Brasov “C.F.R. – S.C.A.D. Brasov” S.A.), precum si rezultatele reevaluarii parcului auto si parcului de material rulant (vagoane si locomotive). Evaluarea a fost efectuata de un evaluator independent (Irecson), in conformitate cu OMF nr.3055/2009 cu modificarile ulterioare si standardele nationale de evaluare.

Pentru determinarea valorii juste a imobilizarilor corporale s-au aplicat urmatoarele abordari: pentru cladiri si constructii speciale s-a folosit abordarea pe baza de costuri (metoda costului de inlocuire), pentru terenuri s-a folosit abordarea bazata pe comparatii de piata, pentru parcul auto s-a folosit abordarea bazata pe comparatii de piata, pentru vagoane s-a utilizat abordarea pe baza de costuri (metoda costului de inlocuire), iar pentru locomotive s-a utilizat atat abordarea pe baza de costuri (metoda costului de inlocuire) pentru cele in stare de functionare, iar pentru restul s-a utilizat valoarea de recuperat, respectiv valoarea de fier vechi.

In urma reevaluarii a rezultat o crestere de valoare in suma de 757.336.711 lei. Aceasta crestere este compusa din cresteri individuale in suma de 1.213.284.475 lei si diminuari individuale de valoare in suma de 455.947.764 lei, inregistrate in evidentele contabile ca si crestere a cheltuielilor cu deprecierea.

Inregistrarea in contabilitate s-a realizat pe seama valorii nete conform politicilor contabile. Societatea mama a eliminat amortizarea cumulata a imobilizarilor reevaluate, in suma de 2.091.586.664 lei, din valoarea bruta a acestora, in suma de 4.926.770.285 lei la data reevaluarii.

Totodata, Societatea mama mama a inregistrat la 31 decembrie 2012 ajustari de valoare pentru imobilizarile in curs in suma de 2.864.101 lei.

In cursul anului 2012 Societatea mama mama a fuzionat cu trei din filialele sale (CFR Gevaro, SCAD Brasov, CFR VLC Bucuresti SA). La data fuziunii Societatea mama a preluat mijloace fixe cu valoare bruta de 250.204.728 lei si amortizare cumulata de 87.859.621 lei.

In cursul anului 2012, surplusul din reevaluare in suma de 17.451.085 a fost transferat la rezerve pe masura amortizarii, in conformitate cu politicile contabile ale Societatii mama care respecta prevederile OMFP 3055/2009.

In cursul anului 2013 cresterile de imobilizari corporale reprezinta, in principal, modernizari de locomotive. In cursul anului 2013, surplusul din reevaluare in suma de 158.456.768 a fost transferat la rezerve pe masura amortizarii, in conformitate cu politicile contabile ale Societatii care respecta prevederile OMFP 3055/2009.

La 31 decembrie 2013 si 2012 imobilizarile corporale in curs includ, in principal, instalatiile pentru modernizarea vagoanelor si locomotivelor nemontate la sfarsitul anului.

In cursul anului 2013, surplusul din reevaluare in suma de 175.907.853 lei a fost transferat la rezerve pe masura amortizarii, in conformitate cu politicile contabile ale Grupului care respecta prevederile OMFP nr.3055/2009.

La 31.12.2014 Grupul a inregistrat rezultatele reevaluarii cladirilor si constuctiilor speciale efectuate de un evaluator independent in conformitate cu OMFP nr 3055/2009 cu modificarile ulterioare si standardele nationale de evaluare. Pentru determinarea valorii juste a imobilizarilor corporale s-a aplicat (metoda costului de inlocuire).

La 31.12.2014 Grupul a intregit rezultatele reevaluarii cladirilor si constructiilor speciale (ale

Societatii mama) in urma careia a rezultat o crestere de capitaluri de 41.087.067 lei si o descrestere pe contul de profit si pierdere de 467.755 lei, compusa din chetuieli cu deprecierea in suma de 2.460.558 lei si venituri din depreciere in suma de 1.992.803 lei.

Inregistrarea in contabilitate s-a realizat pe seama valorii nete conform politicilor contabile. Grupul a eliminat amortizarea cumulata aferenta imobilizarilor reevaluate de catre Societatea mama in suma de 52.385.519 din valoarea bruta a acestora la data reevaluarii.

În cursul anului 2014, surplusul din reevaluare în suma de 119.393.550 lei a fost transferat la rezerve pe măsura amortizării, în conformitate cu politicile contabile ale Grupului care respecta prevederile OMFP 3055/2009.

In cursul anului 2015, suma de 133.021.297 lei a fost transferata la rezultat reportat reprezentand surplusul realizat din rezerva din reevaluare pe masura amortizarii, in conformitate cu politicile contabile ale Grupului care respecta prevederile OMFP nr. 1802/2014.

La 31.12.2015, Grupul a inregistrat rezultatele reevaluarii terenurilor in urma careia a rezultat o crestere pe capitaluri de 217.104.554 lei si pe contul de profit si pierdere de 15.006.172 lei, compusa din cheltuieli din reevaluare in suma de 6.941.094 si venituri din reevaluare in suma de 21.947.266 lei.

In cursul anului 2016, suma de 123.926.181 lei a fost transferata la rezultat reportat reprezentand surplusul realizat din rezerva din reevaluare pe masura amortizarii, in conformitate cu politicile contabile ale Grupului care respecta prevederile OMFP nr. 1802/2014.

In cursul anului 2017, suma de 111.739.846 a fost transferata la rezultat reportat reprezentand surplusul realizat din rezerva din reevaluare pe masura amortizarii, in conformitate cu politicile contabile ale Societatii care respecta prevederile OMFP nr.1802/2014.

In cursul anului 2017 cresterile de imobilizari corporale reprezinta, in principal, modernizari de material rulant, precum si surplusul de reevaluare ce a fost transferat la rezerve pe masura amortizarii in conformitate cu politicile contabile ale Grupului care respecta prevederile OMFP nr 1802/2014. Cheltuielile cu întreținerea și reparația mijloacelor fixe sunt evidențiate la cheltuieli din exploatare în momentul efectuării lor, iar îmbunătățirile ce duc la mărirea duratelor de viață sau a valorii activelor sunt capitalizate.

O parte din imobilizari constituie ipoteci in legatura cu creditele contractate de catre Societate si pentru garantarea acordului de esalonare cu autoritatile fiscale, dupa cum este prezentat in nota 5.2, respectiv in nota 4.

c) Alte imobilizari financiare:

Alte imobilizari financiare nu mai includ portiunea pe termen lung a subventiilor de primit de la Bugetul de Stat, destinate proiectelor de modernizare finantate din imprumuturi, Societatea mama nemaiastrand credite pe termen lung garantate de stat in anul 2017 si respectiv 2016 (nota 5.2)

d) Titluri sub forma de interese de participare

La 31.12.2017, respectiv 31.12.2016 Grupul detine titluri sub forma de interese de participare in valoare de 6.250 lei (26% participatie) in cadrul Asociatiei Patronale a Transportatorilor Feroviari.

2. Provizioane

Detaliul provizioanelor si miscarea acestora pentru anul 2017 se prezinta astfel:

Provizioane	Valoarea la 1 ianuarie 2017	Crestere	Reducere	Valoare la 31 decembrie 2017
	1	2	3	4=1+2-3
Provizioane pentru pensii si alte beneficii acordate angajatilor dupa pensionare	30.756.032	5.718.356	120.484	36.353.904
Provizioane pentru penalitati furnizori	38.312.877	8.323.834	12.556.260	34.080.451
Provizioane pentru beneficiile angajatilor	66.288.117	400.694	26.192.573	40.496.238
Provizioane pentru penalitati de la ANAF	31.426.968	-	31.426.968	-
Provizion TVA aferent navetistilor anul 2011, calculate din propria initiativa	4.522.047	-	-	4.522.047
Provizion TVA aferent navetistilor conform decizie ANAF 4043 si 224 (01.10.10-30.06.15)	9.533.895	-	-	9.533.895
Alte provizioane, inclusiv provizioane pentru CO neefectuate	147.261	261.163	22.580	385.844
Provizion restituire subventie	-	14.810.497	-	14.810.497
Provizion SC GRUP TRANSPORT FEROVIAI	16.499.233	-	-	16.499.233
Provizion TVA si accesorii autorizatii calatorie pentru anul 2017	-	3.432.812	-	3.432.812
Provizion pt masuri Curtea Conturi (ADH, comodat autoturisme cu MT	-	2.407.590	-	2.407.590
Accesorii suplimentare calculate din proprie initiativa pentru Decizia nr. 519/2013 (perioada de calcul 01.04.2013-31.12.2015)&(01.01.16-31.12.16)	7.438.539	-	901.891	6.536.648
Total	204.924.969	35.354.946	71.220.756	169.059.159

Societatea mama Nationala de Transport Feroviar de Calatori CFR Calatori S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu este specificat altfel)

Detaliul provizioanelor si miscarea acestora pentru anul 2016 se prezinta astfel:

Provizioane	Valoarea la 1 ianuarie 2016	Crestere	Reducere	Valoare la 31 decembrie 2016
	1	2	3	4=1+2-3
Provizioane pentru pensii si alte beneficii acordate angajatilor dupa pensionare	26.850.805	3.905.227	-	30.756.032
Provizioane pentru penalitati furnizori	59.860.984	436.221	21.984.328	38.312.877
Provizioane pentru beneficiile angajatilor	161.167.708	22.579	94.902.170	66.288.117
Provizioane pentru penalitati de la ANAF	31.426.968	-	-	31.426.968
Provizion TVA aferent navetistilor anul 2011, calculate din propria initiativa	-	4.522.047	-	4.522.047
Provizion TVA aferent navetistilor conform decizie ANAF 4043 si 224 (01.10.10- 30.06.15)	-	9.533.895	-	9.533.895
Alte provizioane, inclusiv provizioane pentru CO neefectuate	476.557	648.315	977.611	147.261
Provizion SC GRUP TRANSPORT FEROVIAI	-	16.499.233	-	16.499.233
Accesorii suplimentare calculate din proprie initiativa pentru Decizia nr. 519/2013 (perioada de calcul 01.04.2013- 31.12.2015)&(01.01.16- 31.12.16)	6.170.164	1.268.375	-	7.438.539
Total	285.953.186	36.835.892	117.864.109	204.924.969

La 31 decembrie 2017 Grupul are constituite provizioane pentru riscuri si cheltuieli in suma de 169.059.159 lei, constand in:

- provizioane pentru pensii in suma de 36.353.904 lei, din care 30.756.032 lei aferent anului 2016 pornind de la 26.850.805 constituit in 2015;
- penalitati pentru neplata sau plata cu intarziere a datoriilor catre furnizori in suma de 34.080.451 lei, constituite in anii anteriori, dintre care cele mai semnificative se detaliaza astfel:

Furnizor	Suma	Din care, constituit in 2017	Serviciu prestat de furnizor
Compania Nationala de Cai Ferate CFR SA (CNCFR)	28.254.767	2.230.526	Penalitati de intarziere la plata taxa de utilizare a infrastructurii (TUI), si alte servicii
Astra Vagoane	106.342	-	Penalitati de intarziere la plata pentru achizitia de mijloace fixe (vagoane)

Societatea mama Nationala de Transport Feroviar de Calatori CFR Calatori S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu este specificat altfel)

Electrificare	288.094	288.094	Penalitati de intarziere la plata pentru energie electrica
Total	28.649.203	2.518.620	

- provizioane pentru litigii in suma de 40.496.238 lei din cele constituite in 2015, referitoare la drepturile salariale neacordate conform Contractului Colectiv de Munca;
- provizioane pentru TVA calculate din proprie initiativa , aferente navetistilor anul 2011 in valoare de 4.522.047;
- 9.533.895 lei diferenta debit si dobanzi decizie ANAF 433 si 224, pentru perioada 01.10.10-30.06.15 fata de estimare initiala de 4.522.047 lei;
- 14.810.497 lei, reprezentand provizioane constituite pentru subventia pe care Autoritatea de Reforma Feroviara considera, in discordanta cu CFR Calatori, ca trebuie restituita la bugetul statului aceasta suma ce reprezinta contravaloarea compensatiei necuvenita pentru nerealizarea indicatorului trenkm, calatorkm si neincadrarea in ponderile de 85% pentru trenurile Regio a compensatiei in total venituri aferenta anului 2017;
- 16.499.233 lei provizion constituit in 2016 pentru vagoanele de calatori pentru care SC GRUP TRANSPORT FEROVIAIR nu si-a executat de bunavoie obligatia de a le restitui;
- 3.432.812 lei - provizion calculat din proprie initiativa debit TVA si accesorii aferente autorizatiilor de calatorie eliberate salariatilor CFR CALATORI-SA pntru anul 2017;
- 2.407.590 - provizion pentru masurile Curtii de Conturi (ADH, comodat autoturisme cu MT);
- 6.536.648 lei ramasi din 7.438.539 compusi din 6.170.164 constituiti in 2015 reprezentand accesorii suplimentare calculate din proprie initiativa pentru Decizia nr. 519/2013 (perioada de calcul 04.04.2013-31.12.2015) si 1.268.375 constituit in 2016 (perioada de la 01.01.2016 la 31.12.2016) si recunoscute pe cheltuieli 901.891 urmare deciziei de accesorii suplimentare nr.16063/31.08.2017 pentru care CFR CALATORI a depus contestatie la ANAF sub nr.79159/18.12.2017 (suma totala calculata de ANAF 9.309.312, din care 7.834.221 pentru Decizia 519/2013, suma contestata 6.932.330, suma recunoscuta 901.891);
- 385.844 lei - Alte provizioane, inclusiv provizioane pentru CO neefectuate.

In cursul anului 2017 Grupul a reluat provizioane pentru riscuri si cheltuieli in suma de 71.220.755 lei, reprezentand, in principal:

- contravaloarea drepturilor banesti neacordate castigate in instanta de catre fostii angajati in suma de 26.192.572 la 31 decembrie 2017 si 8.929.155 platite in cursul anului 2017, restul in suma de 17.263.418 anulare de provizion din sume obtinute in urma unor sentinte favorabile castigate de CFR Calatori, care fusesera estimate drept pierdute in 2016;
- 32.328.859 lei (31.426.968+901.891) sume in urma unor sentinte nefavorabile CFR Calatori in instanta prin sentinta 2436/27.06.2017 si a Deciziei de accesorii suplimentare nr.16063/31.08.2017, care fusesera provizionate, urmare controlului ulterior pe rambursare de TVA, in anul 2012 si stabilite de organele de control fiscal cu Decizia de impunere nr.519/2013 (TVA la autorizatii de calatorie pentru perioada 01.01.2008-30.09.2010);

- precum si penalitati, in principal, in suma de 12.556.260 pentru plata cu intarziere a datoriilor catre furnizori constituiti in anii anteriori.

La 31 decembrie 2016 Grupul are constituite provizioane pentru riscuri si cheltuieli in suma de 285.953.186 lei, constand din:

- penalitati pentru neplata sau plata cu intarziere a datoriilor catre furnizori in suma de 38.312.877 lei, constituite in anii anteriori, care se refera, in principal la:

Furnizor	Suma	Din care, constituit in 2016	Serviciu prestat de furnizor
Compania Nationala de Cai Ferate CFR SA (CNCFR)	26.024.241	-	achizitie de energia electrica si taxa de utilizare a infrastructurii (TUI), si alte servicii
Astra Vagoane	3.940.059	-	achizitii de mijloace fixe (vagoane)
Uzina de Vagoane Aiud	4.239.931	-	servicii de reparatii mijloace fixe
AFER	681.490	-	Penalitati intarziere la plata nefacturate
Ateliere Grivita	422.532	-	Penalitati de intarziere la plata
Rompetrol	165.724	165.724	Penalitati de intarziere la plata
Total	35.473.977	165.724	

- provizioane pentru litigii in suma de 66.288.117 lei din cele constituite in 2015, referitoare la drepturile salariale neacordate conform Contractului Colectiv de Munca;
- provizioane pentru TVA si accesorii aferente, calculate de ANAF pentru autorizatiile acordate gratuit de Societate angajatilor si familiilor acestora pentru perioada 2008-2010, si pentru care nu a colectat TVA la momentul acordarii, in suma de 31.426.968, constituite in anul 2012;
- provizioane pentru TVA calculate din proprie initiativa , aferente navetistilor anul 2011 in valoare de 4.522.047;
- 7.438.539 lei, din care 6.170.164 lei constituit in 2015 reprezentand accesorii suplimentare calculate din proprie initiativa pentru Decizia nr. 519/2013 (perioada de calcul 04.04.2013-31.12.2015) si 1.268.375 lei constituit in 2016 (perioada de la 01.01.2016 la 31.12.2016);
- 9.533.895 lei diferenta debit si dobanzi decizie ANAF 433 si 224, pentru perioada 01.10.10-30.06.15 fata de estimare initiala de 4.522.047 lei;
- 16.499.233 lei provizion constituit in 2016 pentru vagoanele de calatori pentru care SC GRUP TRANSPORT FEROVIAIR nu si-a executat de bunavoie obligatia de a le restitui;
- provizioane pentru pensii in suma de 30.756.032 lei din care 26.850.805 lei constituit in 2015;
- alte provizioane in suma de 2.986.332 lei (1.228.353 lei din care debite 742.471 lei debit si 485.882 lei penalitati nerecunoscute la plata si aflate pe rolul instantei pentru Andree Prodcom) ;

In cursul anului 2016 Grupul a reluat provizioane pentru riscuri si cheltuieli in suma de 117.864.109 lei, reprezentand, in principal:

-contravaloarea drepturilor banesti neacordate castigate in instanta de catre fostii angajati in suma de 19.536.766 lei, estimate de catre Grup la 31 decembrie 2015 si platite in cursul anului 2016;

- 75.259.884 lei sume obtinute in urma unor sentinte favorabile castigate de Grup, care fusesera estimate drept pierdute in 2015;

- precum si penalitati, in principal, in suma de 21.772.398 lei pentru plata cu intarziere a datoriilor catre CNCFR pentru TUI si non TUI constituite in 2013 si 2016.

3. Rezultatul consolidat

In anul 2017, Grupul a înregistrat pierdere contabila in suma de 18.477.173 lei.

In anul 2016, Grupul a înregistrat un profit in suma de 51.675.722 lei diminuat la 42.141.827 lei datorita sumei de 9.533.895 lei (Decizia ANAF nr.443/iunie 2017), care dupa constituirea rezervei legale de 5 %, respectiv 2.448.137lei, diferenta de 49.227.585 lei este utilizata la acoperirea pierderilor din anii precedenti.

4. Analiza rezultatului din exploatare

Evolutia rezultatului din exploatare inregistrat de Grup, pe componente, fata de anul anterior se detaliaza mai jos:

Indicatorul	Exercitiul precedent	Exercitiul curent	Evolutie bruta	Evolutie (%)
Cifra de afaceri neta	1.852.682.285	1.978.420.859	125.738.575	7%
Variatia stocurilor	6.258	659.586	653.328	10440%
Productia imobilizata	27.606	11.904	(15.702)	-57%
Alte venituri din exploatare	201.086.557	205.946.087	4.859.530	2%
Total venituri din exploatare	2.053.802.705	2.185.038.436	131.235.731	6%
Cheltuieli cu materiile prime si materialele	30.332.324	39.974.765	9.642.441	32%
Cheltuieli cu combustibilul	161.660.189	150.297.719	(11.362.470)	-7%
Cheltuieli cu apa si energia achizitionata	126.166.221	128.085.244	1.919.023	2%
Alte cheltuieli din afara	5.765.808	5.887.326	121.518	2%
Cheltuieli privind marfurile	1.168.290	870.248	(298.042)	-26%
Cheltuieli cu salariile personalului	577.996.657	675.827.895	97.831.238	17%
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	147.798.014	171.587.836	23.789.822	16%
Ajustarea valorii imobilizarilor corporale si necorporale	331.322.906	350.609.049	19.286.143	6%
Ajustarea valorii activelor circulante, net	28.213.191	1.798.956	(26.414.235)	-94%
Taxa de utilizare a infrastructurii	501.251.543	506.769.411	5.517.868	1%
Cheltuieli privind reparatiile	85.327.369	98.239.675	12.912.306	15%
Alte prestatii externe	45.146.277	41.476.146	(3.670.131)	-8%
Cheltuieli cu alte taxe si impozite	9.490.303	30.852.667	21.362.364	225%
Cheltuieli cu penalitati, despagubiri, donatii si active cedate	37.991.877	33.076.981	(4.914.896)	-13%

Societatea mama Nationala de Transport Feroviar de Calatori CFR Calatori S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu este specificat altfel)

Ajustari privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli	(81.054.760)	(34.699.204)	46.355.556	-57%
Total cheltuieli din exploatare	2.008.576.209	2.200.654.715	192.078.506	10%
Rezultat din exploatare	45.226.496	(15.616.278)	(60.842.775)	-135%

Fata de anul anterior veniturile din exploatare au scazut cu 6%, in principal ca urmare a cresterii cifrei de afaceri cu 7% (in termeni absoluti 125.738.575 lei).

Cifra de afaceri neta se compune, in proportie de 90% (2016: 99%), din:

- Venituri din trafic local de calatori in suma de: 874.232.097 lei (2016: 777.573.000 lei)
- Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri, in suma de: 1.091.123.809 lei (2016: 1.060.767.884 lei);

Alte venituri din exploatare cuprind, in principal, venituri din subventii pentru investitii aferente amortizarii mijloacelor fixe, in suma de 172.362.102 lei (2016: 173.536.775 lei).

De asemenea, cheltuielile de exploatare au crescut cu 9% ca urmare: a cresterii cheltuielilor cu materiile prime si materiale ca rezultat al cresterii reparatiilor, dar si al cresterii generalizate a preturilor, a cresterii cu 17% a cheltuielilor de personal si protectie sociala, a cresterii de peste 2 ori a cheltuielilor cu taxele si impozitele.

Cheltuielile cu materiile prime si materialele includ, in principal, cheltuieli cu combustibilii-motorina in suma de 150.297.719 lei (2016: 161.660.189 lei).

Cheltuielile privind prestatiile externe includ, in principal, urmatoarele:

- Cheltuieli privind taxa de utilizare a infrastructurii facturata de CNCFR SA, in suma de 506.769.411 lei (501.251.543 in 2016);
- Cheltuieli pentru lucrari de intretinere si reparatii ale locomotivelor si vagoanelor, in suma de 21.911.400 lei (17.718.409 in 2016);

Cheltuielile cu penalitati, despagubiri, donatii si active cedate includ, in principal, facturile de penalitati pentru taxa de utilizare a infrastructurii si pentru energia electrica emise de catre CNCFR SA in suma de 16.668.944 lei (31.689.465 lei in 2015), facturile de penalitati in suma de 166.213 lei pentru serviciile de prestate de Electrificare CFR, contravaloarea drepturilor banesti neacordate castigate in instanta de catre fostii angajati, in suma de 17.692.106 lei (59.610.948 lei in 2015).

In cursul anului 2013 Societatea mama a primit de la autoritatile fiscale decizii de impunere pentru accesorii aferente contributiilor sociale, urmare a sentintelor civile pentru drepturi salariale castigate in instanta de salariatii generandu-se astfel obligatii fiscale in suma de 10.970.894 lei. Societatea mama a contestat aceasta decizie si a obtinut anulara sumei de 3.834.476 lei. Societatea mama a incheiat un acord de esalonare cu autoritatile fiscale pentru suma de 7.136.418 lei (la 31 decembrie 2014 soldul datorat este de 3.922 mii lei) ce a fost garantat cu 1 automotor „Sageata albastra” cu o valoare de garantie de 11.497.639 lei. La data de

25.03.2016, suma esalonata a fost achitata integral pentru a putea beneficia de prevederile OUG nr.44/2015 privind acordarea unor facilitati fiscale in cazul creantelor administrate de organul fiscal central, conditie in vederea anularii cu 54,2% a valorii dobanzii esalonate, respectiv 1.981.732 lei. Astfel ca la aceasta data societatea mama nu mai are sume esalonate in relatia cu ANAF.

In data de 8.11.2017 s-a inregistrat sub nr.1/10573 la CFR CALATORI-SA Decizia de accesorii suplimentare nr. 16063/31.08.2017 in suma de 9.309.312, depunandu-se cererea de inlesnire la plata cu cererea nr. D652/1/201/29.11.2017 inregistrata sub nr.74508/29.11.2017 finalizandu-se, astfel :

- Prin Decizia nr.18683/20.02.2018 inregistrata sub nr.1/2262 de esalonare la plata a obligatiilor fiscale din data de 21.02.2018 s-a esalonat la plata suma de 6.369.196 lei pe 5 ani de zile pana la data de 15.02.2023 ;
- Prin Decizia nr.18684/20.02.2018 inregistrata sub nr.1/2263/21.02.2018 de amanare la plata a penalitatilor de intarziere si a penalitatilor de nedecларare s-a amanat la plata suma de 2.940.116 lei in vederea anularii in baza prevederilor ar.1 alin.(1) din Anexa nr. 2 a OPANAF nr.90/2016.

5. Situatia creantelor si datoriilor

5.1. Creante

La 31 decembrie 2017 si 2016, creantele Grupului se prezinta astfel:

Creante	Sold la 31 decembrie 2016	Sold la 31 decembrie 2017	Termen de lichiditate	
			sub 1 an	peste 1 an
0	1	2	3	4
Avansuri la furnizori	52.087	59.827	59.827	-
Creante de incasat de la societati din cadrul grupului	25.401.063	163.413.849	163.413.849	-
Creante de incasat de la societati sub control comun	23.403.943	31.424.400	31.424.400	-
Clienti, valoare contabila bruta	18.269.005	27.213.634	27.213.634	-
Ajustare pentru deprecierea clientilor	(35.520.581)	(24.538.310)	(24.538.310)	-
Total creante comerciale	31.605.517	197.573.400	197.573.400	-
Subventii de primit pentru plata dobanzilor si ratelor pe termen scurt aferente imprumuturilor garantate de Statul Roman	-	-	-	-
Alte creante, valoare contabila bruta	49.994.189	80.124.401	80.124.401	-
Ajustare pentru deprecierea altor creante	(10.906.617)	(25.610.395)	(25.610.395)	-
Total alte creante	39.087.572	54.514.006	54.514.006	-
Total creante	70.693.089	252.087.406	252.087.406	-

Creantele de incasat de la societatile din cadrul grupului provin din vanzarea de legitimatii de

calatorie catre acestea.

La 31.12.2017 Grupul are de incasat creante de la Ministerul Transporturilor, care este si actionarul unic care provin din vanzarea de facilitati acordate in baza anumitor legi pentru pensionari, elevi, studenti, in valoare de 163.413.849 lei (2016: 25.401.046lei).

In cursul anului 2017 taxa pe valoarea adaugata de recuperat a fost compensata cu datoriile catre bugetul de stat.

In cursul anului 2012, Societatea mama a fost subiectul unui control efectuat de autoritatile fiscale avand ca obiect verificarea obligatiilor fiscale privind autorizatiile de calatorie acordate gratuit de Societatea mama angajatilor si familiilor acestora in perioada 2008 – 2010 si pentru care Societatea mama nu a colectat TVA la momentul acordarii.

Grupul a inregistrat un provizion la 31 decembrie 2012 in suma de 31.426.968 lei cu privire la controlul mai sus-mentionat pe care l-a reversat in luna iunie 2017, urmare a deciziei civile nr.2436/27.06.2017 nefavorabila CFR CALATORI.

Autoritatile fiscale au emis decizia de impunere in data de 25 iunie 2013 prin care au stabilit obligatii fiscale suplimentare in suma de 31.038.235 lei, reprezentand taxa pe valoare adaugata (16.349.003 lei) si accesorii aferente taxei pe valoare adaugata (14.689.232 lei).

Grupul a formulat o contestatie impotriva acestei decizii de impunere, in sa aceasta a fost respinsa de catre autoritatile fiscale in luna decembrie 2013. In cursul anului 2014 Grupul a initiat un litigiu pentru anularea deciziei initiale a autoritatilor fiscale si a castigat la instanta de fond . Ulterior la recurs, ANAF a castigat si Inalta Curte de Casatie si Justitie a emis sentinta civila nr.2436/27.06.2017 executorie si definitiva in dosarul nr.642/2/2014 la Decizia de impunere ANAF nr.519/2013 reprezentand TVA pentru autorizatii de calatorie eliberate salariatilor pe perioada 01.01.2008-30.09.2010 ; avand in vedere solutia nefavorabila pronuntata impotriva CFR Calatori-SA, la data prezentului raport exista pe rolul Inaltei Curti de Casatie si Justitie revizuirea deciziei civile nr.2436/27.06.2017 pronuntata de in dosarul nr. 642/2/2014. Prin Decizia nr. 1425/29.03.2018, Inalta Curte de Casație si Justiție a dispus următoarele: „Admite cererea de revizuire formulată de Societatea Națională de Transport Feroviar de Călători „C.F.R. Călători” S.A. împotriva deciziei nr. 2436 din 27 iunie 2017 pronunțată de Înalta Curte de Casație și Justiție – Secția de contencios administrativ și fiscal, în dosarul nr.642/2/2014. Schimbă decizia atacată în sensul că: Admite recursul declarat de Agenția Națională de Administrare Fiscală împotriva sentinței civile nr.3307 din 3 decembrie 2014 pronunțată de Curtea de Apel București-Secția a VIII-a contencios administrativ și fiscal. **Casează sentința atacată și dispune trimiterea cauzei spre rejudecare aceleiași instanțe în vederea soluționării capătului subsidiar al cererii de chemare în judecată.** Menține soluția dată de instanța de recurs în privința capătului de cerere principal. Definitivă „.Pana in prezent nu s-a acordat termen de judecata.

In plus, Grupul a constituit provizion in suma de 6.170.164 lei reprezentand accesorii calculate din proprie initiativa pentru perioada 01.04.2013-31.12.2015 si in anul 2016 suma de 1.268.375 lei pentru perioada 01.01.2016- 31.12.2016.

In cursul anului 2017, la Decizia nr.519/2013, ANAF a emis Decizia de accesorii suplimentare a ANAF nr.16063/31.08.2017 in suma de 9.309.312, perioada de calcul fiind de la 01.04.2013 pana la momentul platii 07.07.2017, respectiv 25.07.2017 si la Decizia nr.443/2017, perioada de calcul fiind 01.01.2016-25.07.2017. Decizia a fost contestata de catre CFR Calatori fiind inregistrata sub nr.79159/18.12.2017. Sumele din decizia enuntata sunt calculate astfel :

- la Decizia nr.519/2013, suma de 7.834.221 : suma de 6.932.330 suma contestata si 901.891 suma recunoscuta ;
- la Decizia nr.443/2017, suma de 1.475.091 : suma de 1.328.097 suma constestata si 146.994 suma recunoscuta .

Grupul a decis mentinerea provizionului constituit la 31 decembrie 2012 pana la solutionarea in instanta a litigiului, avand o abordare prudenta.

Ajustarile pentru deprecierea creantelor s-au constituit pentru creantele incerte, in litigiu si cele cu o vechime de peste un an. Ajustarile de valoare pentru clienti includ, in principal:

- ajustari in suma de 12.018.937 aferente creantelor de incasat de la SNTFM CFR Marfa-SA;
- ajustari in suma de 3.626.691 aferente creantelor de incasat de la Remarul 16 Februarie;
- ajustari in suma de 1.119.091 aferente creantelor de incasat de la Transcombi;
- ajustari in suma de 910.640 aferente creantelor de incasat de la Constructii CFR ;
- ajustari in suma de 665.915 aferente creantelor de incasat de la CFR Mesagerie;
- ajustari in suma de 618.313 aferente creantelor de incasat de la Ferrotrans ;
- ajustari in suma de 584.045 aferente creantelor de incasat de la trafic international Serbia;
- ajustari in suma de 406.640 aferente creantelor de incasat de la CENAFER;
- ajustari in suma de 292.103 aferente creantelor de incasat de la Catering Train Express;
- ajustari in suma de 283.220 aferente creantelor de incasat de la CCCF Bucuresti ;
- ajustari in suma de 251.322 aferente creantelor de incasat de la Transferoviar Grup ;
- ajustari in suma de 186.823 aferente creantelor de incasat de la Uniforma ;
- ajustari in suma de 194.921 aferente creantelor de incasat de la Reloc;
- ajustari in suma de 161.141 aferente creantelor de incasat de la IRLU .

Alte creante cuprind in principal TVA neexigibila in valoare de 3.454.886 (la 31 decembrie 2016 TVA neexigibila era datorie in valoare de 6.250.443).

Societatea mama Nationala de Transport Feroviar de Calatori CFR Calatori S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu este specificat altfel)

5.2 Datorii

La 31 decembrie 2017 si 2016, datoriile Grupului se prezinta astfel:

Datorii	Sold la 31 decembrie 2016	Sold la 31 decembrie 2017	Termen de lichiditate		
			sub 1 an	intre 1-5 ani	peste 5 ani
0	1	2	3	4	5
Sume datorate institutiilor de credit	110.754.481	315.376.422	315.376.422	-	-
Furnizori – societati sub control comun	173.932.744	82.473.207	82.473.207	-	-
Furnizori de imobilizari	40.444.864	18.535.855	18.535.855	-	-
Alti furnizori	28.697.060	105.941.171	105.941.171	-	-
Avansuri incasate in contul comenzilor	73.246	3.447	3.447	-	-
Total datorii comerciale	243.147.914	206.953.680	206.953.680	-	-
Anticipatii si garantii	6.922.951	3.461.436	3.370.719	90.717	-
Salarii si alte drepturi salariale	32.245.112	41.504.668	41.504.668	-	-
Asigurari sociale si alte taxe legate de salarii	14.552.802	24.408.062	24.408.062	-	-
Alte datorii catre bugetul statului si catre bugetele locale	3.316.136	11.226.018	11.226.018	-	-
Alte datorii	56.893.854	41.492.760	41.492.760	-	-
Masa credala SCRL BV	116.069.331	116.069.331	-	116.069.331	-
Total alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale	230.000.186	238.162.275	122.002.227	116.160.048	-
Total datorii	583.902.581	760.492.377	644.332.329	116.160.048	-

In anii 2017 si 2016, datoriile catre bugetul de stat reprezentand contributi sociale au fost compensate cu TVA-ul de recuperat.

Sume datorate institutiile de credit - datorii pe termen scurt

	31.12.2016	31.12.2017
Imprumut pe termen scurt - Banc Post	32.500.000	59.770.326
Imprumut pe termen scurt - Raiffeisen Bank	235.000	32.185.074
Imprumut pe termen scurt – BRD	44.295	66.311.437
Imprumut pe termen scurt – ING	43.089.069	-
Imprumut pe termen scurt- Unicredit	34.846.850	40.729.525
Imprumut pe termen scurt- BCR	39.268	116.380.060
Dobanda de platit aferenta imprumuturilor pe termen lung	17.774	-
Costul imprumuturilor	(14.570)	
Total	110.757.685	315.376.422

Banc Post

Imprumutul acordat de Banc Post conform contractului de credit 1652/09.11.2016 a fost inlocuit in 2017 de contractul de credit nr 1960/06.11.2017, cu un plafon maxim de 60.000.000 (prin refinantarea de la Bancpost a creditului de 32.500.000 lei si preluarea partiala din creditul de 76 mil lei de la ING a sumei de 27.500.000 lei in urma unei proceduri de atribuire) si utilizat pentru acoperirea nevoilor de capital de lucru. Imprumutul are termen de rambursare in noiembrie 2018. In cursul anului 2017, rata dobanzii a fost ROBOR la o luna + marja % (2016: ROBOR la o luna + marja %). Imprumutul a fost garantat cu un gaj pe 18 automotoare "Sageata albastra" si 7 locomotive GM cu o valoare de garantie de 70.515.459 lei si ipoteca mobiliara asupra conturilor curente deschise la Banc Post. Soldul al 31 decembrie 2017 este de 59.770.325 lei.

Raiffeisen

In anul 2017 Societatea a incheiat un contract de imprumut Nr 0171/2017 la data de 03.11.2017 cu Raiffeisen Bank in valoare de 32.222.500 lei avand scadenta 31.12.2018. . In cursul anului 2017, rata dobanzii a fost ROBOR la o luna + marja % (2016: ROBOR la o luna + marja %). Intreaga suma se garanteaza cu gaj pe 9 automotoare „Sageata albastra” cu o valoare de 64.445.000 lei si cu cesiune asupra incasarilor in conturile curente deschise la Raiffeisen . Soldul al 31 decembrie 2017 este de 32.185.074 lei.

BRD

La data de 10.01.2017 Societatea a incheiat contractul de imprumut Nr 3/8130/2017 in valoare de 50.000.000 lei avand scadenta 11.01.2018. In cursul anului 2017, rata dobanzii a fost ROBOR la o luna + marja % (2016: ROBOR la o luna + marja %). Intreaga suma se garanteaza prin ipoteca mobiliara asupra 12 automotoare Sageata Albastra , 7 automotoare ADH si 5 locomotive modernizate G.M. precum si cu ipoteca mobiliara pe conturile curente deschise la BRD . Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2016 a celor 12 automotoare este de 62.719.519,51 lei, a celor 7 automotoare ADH este de 22.658.616 lei iar a celor 5 locomotive este de 15.087.040 lei . Soldul al 31 decembrie 2017 este de 49.811.437 lei.

In anul 2017 Societatea a incheiat un contract de imprumut Nr 146/8130/2017 la data de 03.11.2017 cu BRD GROUPE SOCIETE GENERALE SA in valoare de 16.500.000 lei avand scadenta 06.11.2018. Acest credit a fost preluat in urma procedurii licitatie deschisa on line cu etapa finala licitatie electronica prin refinantarea partiala a creditului de 76.222.500 lei contractat cu banca ING in anul 2016. In cursul anului 2017, rata dobanzii a fost ROBOR la o luna + marja % (2016: ROBOR la o luna + marja %). Intreaga suma se garanteaza prin ipoteca mobiliara asupra a 15 locomotive modernizate G.M. precum si cu ipoteca mobiliara pe conturile curente deschise la BRD . Valoarea contabila neta a celor 5 locomotive GM este de 33.762.833 lei . Soldul al 31 decembrie 2017 este de 16.500.000 lei.

Unicredit Tiriac

In anul 2017 Societatea a incheiat un contract de imprumut cu UniCredit Bank pentru refinantarea liniei de credit acordate in 2016 precum si pentru finantarea activitatii curente avand un plafon maxim de 25.500.000 lei si o rata a dobanzii de ROBOR 1M+marja%. Intreaga suma se garanteaza cu ipoteca mobiliara asupra a 4 automotoare Desiro, 2 trenuri etajate (

formate din 8 vagoane clasa) si 6 vagoane de calatori precum si cu cesiune asupra incasarilor in conturile curente deschise la UniCredit Bank. Valoarea de garantie, stabilita de evaluator extern si aprobata de banca, pentru materialul rulant este in valoare totala de 52.144.510 lei. Durata de utilizare a liniei de credit este pana in mai 2018. Soldul acestui credit la data de 31 decembrie 2017 este 23.729.524 lei.

De asemenea, in anul 2017 Societatea a incheiat un contract de imprumut cu UniCredit Bank pentru refinantarea liniei de credit acordate in 2016 precum si pentru finantarea activitatii curente avand un plafon maxim de 17.000.000 lei si o rata a dobanzii de ROBOR 1M+marja%. Intreaga suma se garanteaza cu ipoteca mobiliara asupra a 19 vagoane de calatori precum si cu cesiune asupra incasarilor in conturile curente deschise la UniCredit Bank. Valoarea de garantie, stabilita de evaluator extern si aprobata de banca, pentru materialul rulant este in valoare totala de 34.531.206 lei. Durata de utilizare a liniei de credit este pana in mai 2018. Soldul acestui credit la data de 31 decembrie 2017 este 17.000.000 lei.

BCR

In anul 2017 Societatea a incheiat un contract de imprumut nr. 84/28.04.2017 cu B.C.R. in valoare de 9.000.000 lei in scopul refinantarii creditului de 9.000.000 lei acordat anterior. Facilitatea are un plafon de 9.000.000 lei si o rata a dobanzii de ROBOR la 1 luna + marja %, durata de utilizare a facilitatii este de 3 luni respectiv pana la data de 28.07.2017. Acest credit se garanteaza cu ipoteca mobiliara asupra a 4 automotoare Desiro si 2 locomotive GM.

In anul 2017 societatea a incheiat cu B.C.R un contract de credit cu nr.79/04.05.2017 in valoare de 25.889.800 lei in scopul refinantarii creditului semnat cu Raiffeisen Bank in 2016. Facilitatea are un plafon de 25.889.800 lei si o rata a dobanzii de ROBOR la 1 luna + marja %, durata de utilizare a facilitatii este pana in mai 2018. Intreaga suma se garanteaza cu ipoteca mobiliara asupra a 13 vagoane de calatori si 5 automotoare Desiro precum si cu cesiune asupra incasarilor in conturile curente deschise la B.C.R. Valoarea de garantie, stabilita si aprobata de banca pentru materialul rulant este in valoare totala de 41.546.849 lei. Durata de utilizare a liniei de credit este pana in mai 2018. Soldul acestui credit la data de 31 decembrie 2017 este 25.889.800 lei.

In anul 2017 societatea a incheiat cu B.C.R un contract de credit cu nr.80/28.04.2017 in valoare de 24.500.000 lei in scopul refinantarii creditului semnat cu UniCredit Bank in 2016. Facilitatea are un plafon de 24.500.000 lei si o rata a dobanzii de ROBOR la 1 luna + marja %, durata de utilizare a facilitatii este pana in aprilie 2018. Intreaga suma se garanteaza cu ipoteca mobiliara asupra a 3 vagoane de calatori, 6 automotoare Desiro, un tren etajat precum si cu cesiune asupra incasarilor in conturile curente deschise la B.C.R. Valoarea de garantie, stabilita si aprobata de banca pentru materialul rulant este in valoare totala de 31.828.674 lei. Durata de utilizare a liniei de credit este pana in aprilie 2018. Soldul acestui credit la data de 31 decembrie 2017 este 23.040.261 lei.

In anul 2017 societatea a incheiat cu B.C.R un contract de credit cu nr.81/11.05.2017 in valoare de 17.450.000 lei in scopul refinantarii creditului semnat cu UniCredit Bank in 2016. Facilitatea are un plafon de 17.450.000 lei si o rata a dobanzii de ROBOR la 1 luna + marja %, durata de utilizare a facilitatii este pana in mai 2018. Intreaga suma se garanteaza cu ipoteca mobiliara asupra a 5 automotoare Desiro precum si cu cesiune asupra incasarilor in conturile curente deschise la B.C.R. Valoarea de garantie, stabilita si aprobata de banca pentru materialul rulant este in valoare totala

de 20.235.905 lei. Durata de utilizare a liniei de credit este pana in mai 2018. Soldul acestui credit la data de 31 decembrie 2017 este 17.450.000 lei.

In anul 2017 societatea a incheiat cu B.C.R un contract de credit cu nr.82/04.05.2017 in valoare de 26.000.000 lei in scopul refinantarii creditului semnat cu Banca Transilvania in 2016. Facilitatea are un plafon de 26.000.000 lei si o rata a dobanzii de ROBOR la 1 luna + marja %, durata de utilizare a facilitatii este pana in mai 2018. Intreaga suma se garanteaza cu ipoteca mobiliara asupra a 12 automotoare Desiro precum si cu cesiune asupra incasarilor in conturile curente deschise la B.C.R. Valoarea de garantie, stabilita si aprobata de banca pentru materialul rulant este in valoare totala de 45.223.148 lei. Durata de utilizare a liniei de credit este pana in mai 2018. Soldul acestui credit la data de 31 decembrie 2017 este 26.000.000 lei.

In anul 2017 societatea a incheiat cu B.C.R un contract de credit cu nr.83/04.05.2017 in valoare de 24.000.000 lei in scopul refinantarii creditului semnat cu ING Bank in 2016. Facilitatea are un plafon de 24.000.000 lei si o rata a dobanzii de ROBOR la 1 luna + marja %, durata de utilizare a facilitatii este pana in mai 2018. Intreaga suma se garanteaza cu ipoteca mobiliara asupra a 3 automotoare Desiro, un automotor ADH, 4 locomotive GM si 14 vagoane precum si cu cesiune asupra incasarilor in conturile curente deschise la B.C.R. Valoarea de garantie, stabilita si aprobata de banca pentru materialul rulant este in valoare totala de 43.206.493 lei. Durata de utilizare a liniei de credit este pana in mai 2018. Soldul acestui credit la data de 31 decembrie 2017 este 24.000.000 lei.

Partile afiliate, precum si o descriere sumara a activitatilor si a relatiilor lor cu Grupul sunt dupa cum urmeaza:

Societati din cadrul grupului	Activitatea	Principalele relatii cu Societatea mama
Ministerul Transporturilor	Coordonator principal de credite	Unicul actionar. Coordonator principal de credite. Ramburseaza Societatea mama pentru costul facilitatilor acordate in baza anumitor legi (pensionari, elevi, studenti, veterani, eroii revolutiei, etc.)
C.F.R. - S.C.R.L. Bucuresti SA	Prestare servicii de reparatii locomotive	Achizitia de permise de la Societate. Reparatii locomotive.

Principalele societati sub control comun	Activitatea	Principalele relatii cu Societatea mama
Compania Nationala de Cai Ferate „CFR” S.A.	Asigurarea si intretinerea infrastructurii feroviare	Taxa de utilizare a infrastructurii, refacturarea energiei consumate de Societate. Achizitia de permise de la Societate.
Telecomunicatii CFR S.A.	Servicii de telecomunicatii	Servicii de telecomunicatii. Achizitia de permise de la Societate.

Societatea mama Nationala de Transport Feroviar de Calatori CFR Calatori S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu este specificat altfel)

Electrificare CFR S.A.	Servicii de montare, exploatare si reparare a instalatiilor de electrificare	Servicii de montare, exploatare si reparare a instalatiilor de electrificare. Achizitia de permise de la Societate.
Informatica Feroviara S.A.	Servicii de informatica (analiza, proiectare si implementare programe)	Servicii de informatica. Achizitia de permise de la Societate.
Societatea mama Nationala de Transport Feroviar de Marfa S.A.	Servicii de transport de marfa pe caile ferate	Servicii de verificari si revizii tehnice, remorcari, remizari, etc. Achizitia de permise de la Societate.

Solduri si tranzactii cu partile afiliate

Creante si datorii de la /catre societatile din cadrul grupului la 31 decembrie 2016 si 2015 sunt dupa cum urmeaza:

	Sold creante de la societati din cadrul grupului		Sold datorii catre societati din cadrul grupului	
	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
Ministerul Transporturilor	25.401.046	181.813.641	-	-
Total	25.401.046	181.813.641	-	-

Creantele de incasat de la societatile din cadrul grupului se refera la permisele de calatorie vandute acestora. In cazul Ministerului Transporturilor, permisele de calatorie sunt acordate in baza anumitor legi pensionarilor, veteranilor, elevilor, studentilor, eroilor revolutiei, etc.

Tranzactiile cu societatile din cadrul grupului in 2017 si 2016 sunt dupa cum urmeaza:

	Vanzari/ venituri		Cumparari/ cheltuieli	
	2016	2017	2016	2017
Ministerul Transporturilor	213.116.269	359.911.083	-	-
Total	213.116.269	359.911.083	-	-

Societati aflate sub control comun:

	Sold creante de la societatile sub control comun		Sold datorii catre societatile sub control comun	
	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
Compania Nationala de Cai Ferate „CFR” S.A.	524.891	866.121	170.405.306	118.844.005
Societatea mama Nationala de Transport Feroviar de Marfa S.A.	24.498.836	30.558.278	673.441	680.808
Total	25.023.727	31.424.399	171.078.747	119.524.813

	Vanzari / venituri		Cumparari / cheltuieli	
	2016	2017	2016	2017
Compania Nationala de Cai Ferate „CFR” S.A.	49.227.593	50.174.227	541.071.981	519.595.623
Societatea mama Nationala de Transport Feroviar de Marfa S.A.	16.926.128	17.382.993	4.050.551	3.533.983
Total	66.153.721	67.557.220	545.122.532	523.129.606

In cadrul cumpararilor de la C.N.C.F. „CFR” S.A. (CNCFR) este inclusa suma de 483.790.750 lei (2016: 501.251.543 lei) reprezentand taxa de utilizare infrastructura .

Tranzactiile Grupului cu societatile afiliate se realizeaza pe baza de contracte comerciale incheiate in conformitate cu legislatia in vigoare.

Tranzactiile cu Ministerul Transporturilor nu sunt reglementate de legi speciale si se desfasoara in legatura cu vanzarea de tichete de calatorie acordate la pret redus sau gratuite pentru anumite categorii sociale. Astfel, Societatea mama primeste de la actionarul unic diferenta dintre tarifele reduse platite de categoriile sociale mentionate mai sus.

Conform Contractelor Colective de Munca incheiate, societatile din sectorul feroviar, precum Societatea mama Nationala de Transport Marfa SA , Compania Nationala de Cai Ferate CFR SA si Grupul acorda gratuit tichete si permise de calatorie angajatilor lor si familiilor acestora. Ca urmare, vanzarile Grupului catre societatile afiliate sunt reprezentate, in principal, de vanzarile de tichete de calatorie pentru angajatii lor si familiile acestora.

Furnizori de imobilizari si alti furnizori

La 31 decembrie 2017 si 2016, alti furnizori contin, in principal, sume datorate catre:

- Rompetrol Downstream S.R.L. in valoare de 325.488 (2016: 35.160.516) reprezentand combustibil livrat;
- S.C. Atelierele Grivita in valoare de 5.729.664 (2016: 11.051.063) reprezentand cheltuieli de reparatii si revizii tehnice;

- S.C. Electroputere Vfu Pascani in valoare de 731.884 (2016: 20.619.598) reprezentand cheltuieli de reparatii si revizii tehnice;
- S.C. Astra Vagoane Calatori S.A. in valoare de 844.968 (2016: 5.692.666) reprezentand cheltuieli de reparatii si revizii tehnice;
- S.C. Remarul 16 Februarie S.A. in valoare de 13.269.512 (2016: 8.434.570) reprezentand imobilizari;
- AFER in suma de 1.095.004 (2016: 2.134.922) reprezentand contravaloare servicii pentru obtinerea autorizatiilor de punere in circulatie a vagoanelor si locomotivelor;
- S.C. Reloc S.A. in valoare de 1.921.429 (2016: 4.988.770), reprezentand cheltuieli de reparatii si revizii tehnice;
- S.C. Cheque Dejeuner S.R. L. in valoare de 2.316.660 (2016:1.963.745) reprezentand cheltuieli cu tichetele de masa.

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

Asigurarile sociale si alte taxe legate de salarii cuprind, in principal, valoarea contributiilor salariale aferente perioadei decembrie 2017 in valoare de 24.408.062 lei (2016: 14.552.802 lei), acestea fiind scadente pe 25 ianuarie 2018.

Valoarea datoriilor legate de salarii este diminuata cu valoarea indemnizatiilor pentru asigurarile sociale de sanatate si concedii medicale in suma de 3.757.826 lei (2016: 31.548.228 lei) care urmeaza a fi recuperate sau compensate cu alte datorii catre bugetul statului. Grupul estimeaza ca va incasa creanta ramasa in totalitate in decursul exercitiilor financiare viitoare.

Alte datorii

Alte datorii cuprind in principal:

- creditori diversi in suma de 41.011.359 lei, din care cel mai important este CNCFR reprezentând daune-interese în conformitate cu sentința civila nr.2086/11.03.2013;

Masa credala

Suma de 116.069.331 lei reprezinta in mare parte datoria filialei catre bugetul statului impreuna cu penalizarile si majorarile pentru neachitarea la termen a obligatiilor. In cadrul acestei pozitii sunt incluse si datoriile către bugetul statului împreună cu penalizările și majorările pentru neachitarea la termen a obligațiilor. Ca urmare a lipsei lichidităților din trecut, si a intrarii in insolventa, obligatiile filialeie la bugetul consolidat al statului sunt inscrise la masa credala.

Suma de 116.069.331 lei se detaliaza astfel:

Descriere	Suma
CAS	29.023.281
CASS	7.345.269
Somaj unitate	687.935
Fond garantare creante bugetare	344.167
Contributia la accidente si boli profesionale	466.213
TVA de plata	37.887.338

Impozit pe profit	284.377
Contributia fond handicapati	808.499
Dobanzi si penalitati la BS	39.073.978
Furnizori comerciali materiale	13.226
Furnizori comerciali prestatii	135.048
Total	116.069.331

6. Sumarul politicilor contabile semnificative

6.1 Politici contabile semnificative

Elementele prezentate în situatiile financiare consolidate pentru anul încheiat la 31.12.2017 au fost evaluate în conformitate cu următoarele principii contabile:

6.1.1. Principiul continuitatii activitatii

Grupul isi va continua in mod normal functionarea intr-un viitor previzibil, fara a intra in stare de lichidare sau reducere semnificativa a activitatii.

O entitate nu va întocmi situațiile financiare anuale pe baza principiului continuității activității dacă organele de conducere stabilesc după data bilanțului fie că intenționează să lichideze entitatea sau să înceteze activitatea acesteia, fie că nu există nicio altă variantă realistă în afara acestora. Aceste prevederi nu se aplică situațiilor financiare anuale întocmite de entitățile absorbite în cadrul unui proces de fuziune sau de divizare, potrivit legii.

Deteriorarea rezultatelor din exploatare și a poziției financiare, ulterior datei bilanțului, indică nevoia de a analiza dacă presupunerea privind continuitatea activității este încă adecvată.

Dacă administratorii unei entități au luat cunoștință de unele elemente de nesiguranță legate de anumite evenimente care pot duce la incapacitatea acesteia de a-și continua activitatea, aceste elemente trebuie prezentate în notele explicative. În cazul în care situațiile financiare anuale nu sunt întocmite pe baza principiului continuității, această informație trebuie prezentată, împreună cu motivele care au stat la baza deciziei conform căreia entitatea nu își mai poate continua activitatea. Evenimentele sau condițiile ce necesită prezentări de informații pot apărea și ulterior datei bilanțului.

Entitățile aflate în lichidare, conform legii, prezintă acest fapt în declarația care însoțește situațiile financiare anuale. În scopul prezentării bilanțului, acestea procedează la reclasificarea creanțelor pe termen lung în creanțe pe termen scurt, respectiv a datoriilor pe termen lung în datorii pe termen scurt.

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2017, Grupul înregistrează pierderi reportate de 1.601.872.561 lei (1.748.275.925 lei la 2016), iar datoriile curente nete ale Grupului depășeau activele circulante nete cu 274.993.019 lei (264.357.737 lei în 2016) (exceptând subvențiile pentru investiții de reluat într-un an).

În cursul anului 2014 ca urmare a acordului exprimat în Adunarea Generală a Acționarilor a SNTFC Calatori SA, a fost depusă la Tribunalul Brașov cererea de intrare în insolvență a filialei SCRL Brașov (cu reorganizarea a activității) conform Legii nr 85/2013.

La data depunerii prezentelor situații financiare filiala SCRL Brașov nu dispune încă de un plan aprobat de reorganizare conform Legii nr 85/2014. Procedura de insolvență este în faza judecării contestațiilor formulate la tabelul preliminar al creanțelor.

Aceste condiții indică existența unor incertitudini semnificative privind capacitatea Grupului de a-și continua activitatea într-un viitor previzibil. Cu toate acestea, conducerea grupului consideră că, datorită importanței economice, sociale și strategice a activității Grupului, Guvernul României va continua să sprijine Societatea mamă prin subvenții la un nivel care să îi permită funcționarea conform principiului continuității activității în viitorul previzibil.

De asemenea, nivelul tarifelor pentru transportul călătorilor, al taxei de utilizare a infrastructurii feroviare și al subvențiilor de la bugetul de stat sunt reglementate de către guvern. Politicile Guvernului referitoare la aceste aspecte au un impact semnificativ asupra rezultatelor Grupului, precum și asupra valorii contabile a activelor și pasivelor Grupului.

6.1.2. Principiul permanenței metodelor

Regulile și metodele de evaluare au fost aplicate în mod consecvent de la un exercițiu financiar la altul. Politicile contabile și metodele de evaluare trebuie aplicate în mod consecvent de la un exercițiu financiar la altul.

Modificarea politicilor contabile este permisă doar dacă este cerută de lege sau are ca rezultat informații mai relevante sau mai credibile referitoare la operațiunile entității.

Modificările de politici contabile pot fi determinate de:

- a) inițiativa grupului, caz în care modificarea trebuie justificată în notele explicative la situațiile financiare anuale;
- b) o decizie a unei autorități competente și care se impune entității (modificare de reglementare), caz în care modificarea nu trebuie justificată în notele explicative, ci doar menționată în acestea.

Modificarea de politică contabilă la inițiativa entității poate fi determinată de:

- modificarea excepțională intervenită în situația entității sau în contextul economico-financiar în care aceasta își desfășoară activitatea;
- obținerea unor informații credibile și mai relevante.

Exemple de situații care justifică modificarea de politici contabile pot fi:

- schimbarea acționariatului, datorată intrării într-un grup, dacă noile metode asigură furnizarea unor informații mai fidele;
 - fuziuni și operațiuni asimilate efectuate la valori contabile, caz în care se impune armonizarea politicilor contabile ale societății absorbite cu cele ale societății absorbante etc.
- Schimbarea conducătorilor entității nu justifică modificarea politicilor contabile.

În cursul anului 2015 Societatea mama a întocmit și aplicat *Procedura nr.1/3920/11.06.2015 privind repartizarea lucrărilor de reparații pe cheltuieli sau în valoarea activelor spre a fi contabilizate*, conform Deciziei Directorului General nr.26/12.06.2015 urmare emiterii de Ministerul Finanelor Publice a unui nou ordin OMFP nr.1802/2014.

6.1.3 Principiul prudenței

Evaluarea elementelor incluse în situațiile financiare consolidate a fost făcută pe o bază prudentă, și în special:

- a) A fost inclus numai profitul la data bilanțului
- b) S-a ținut cont de toate datoriile aparute în cursul exercitiului financiar curent sau al unui exercițiu precedent, chiar dacă acestea devin evidente numai între data bilanțului și data întocmirii acestuia
- c) S-a ținut cont de toate datoriile previzibile și pierderile potențiale aparute în cursul exercitiului financiar curent sau al unui exercițiu financiar precedent, chiar dacă acestea devin evidente numai între data bilanțului și data întocmirii acestuia
- d) S-a ținut cont de toate depreciările, indiferent dacă rezultatul exercitiului financiar este pierdere sau profit.

În consecință, activele și veniturile nu trebuie să fie supraevaluate, iar datoriile și cheltuielile, nu trebuie subevaluate. Totuși, exercitarea prudenței nu permite, de exemplu, constituirea de provizioane excesive, subevaluarea deliberată a activelor sau veniturilor, dar nici supraevaluarea deliberată a datoriilor sau cheltuielilor, deoarece situațiile financiare nu ar mai fi neutre și nu ar mai avea calitatea de a fi credibile.

În afara sumelor recunoscute în conformitate cu pct. precedent alin. (1) lit. b), trebuie recunoscute toate datoriile previzibile și pierderile potențiale care au apărut în cursul exercițiului financiar respectiv sau în cursul unui exercițiu precedent, chiar dacă acestea devin evidente numai între data bilanțului și data întocmirii acestuia.

6.1.4. Principiul independenței exercitiului

Au fost luate în considerare toate veniturile și cheltuielile exercitiului financiar, indiferent de data încasării sau efectuării plății.

Efectele tranzacțiilor și ale altor evenimente sunt recunoscute atunci când tranzacțiile și evenimentele se produc (și nu pe măsura ce numerarul sau echivalentul sau este încasat sau plătit) și sunt înregistrate în contabilitate și raportate în situațiile financiare ale perioadelor aferente.

Trebuie să se țină cont de veniturile și cheltuielile aferente exercițiului financiar, indiferent de data încasării sau plății acestor venituri și cheltuieli, în baza documentelor justificative.

Astfel, se vor evidenția în conturile de venituri și creanțele pentru care nu a fost întocmită încă factura (contul 418 "Clienți – facturi de întocmit"), respectiv, în conturile de cheltuieli sau bunuri, datoriile pentru care nu s-a primit încă factura (contul 408 "Furnizori – facturi nesoțite"). În toate

cazurile, înregistrarea în aceste conturi se efectuează pe baza documentelor justificative care atesta livrarea bunurilor, respectiv a serviciilor (de exemplu avize de însoțire, situații de lucrări etc.).

6.1.5 Principiul evaluării separate a elementelor de activ și pasiv

Componentele elementelor de activ sau pasiv au fost evaluate separat.

6.1.6. Principiul intangibilității exercitiului

Bilanțul de deschidere al exercitiului corespunde cu bilanțul de închidere al exercitiului precedent.

În cazul modificării politicilor contabile și corectării unor erori aferente perioadelor precedente, nu va fi modificat bilanțul perioadei anterioare celei de raportare.

Înregistrarea pe seama rezultatului reportat a corectării semnificative aferente exercițiilor financiare precedente, precum și a modificării politicilor contabile nu se consideră încălcare a principiului intangibilității.

6.1.7. Principiul necompensării

Elementele de activ nu au fost compensate cu elemente de pasiv, respectiv venituri și cheltuieli. Eventualele compensări între creanțe și datorii ale companiei față de aceeași entitate pot fi efectuate cu respectarea prevederilor legale, numai după înregistrarea în contabilitate veniturilor și cheltuielilor la valoarea integrală.

În cazul schimbului de active, în contabilitate se evidențiază distinct operațiunea de vânzare/scoateră din evidență și cea de cumpărare/intrare în evidență, pe baza documentelor justificative, cu înregistrarea tuturor veniturilor și cheltuielilor aferente operațiunilor. Tratatamentul contabil este similar și în cazul prestațiilor reciproce de servicii.

6.1.8. Principiul pragului de semnificație

Elementele care au o valoare semnificativă sunt prezentate distinct în cadrul situațiilor financiare consolidate.

Societatea mama determină pragul de semnificație pentru eroare semnificativă referindu-se atât la erori contabile cât și la modificarea politicilor contabile (nivel maxim/sucursala/an) ca procent 0,02% din valoarea netă a imobilizărilor corporale din anul precedent (de exemplu : la anul 2016 - cca 3,5 mld. lei = valoarea netă a imobilizărilor corporale pe toată rețeaua conform bilanț-rd.11 F10 bilanț*0,02%=700.000 lei) fiecare sucursală procedând în consecință funcție de valoarea netă a imobilizărilor corporale aflate în evidența contabilă a sucursalei la anul N-1, de exemplu anul 2015 încheiat pentru erorile din anul 2016, iar pentru anii următori conform aceluiași principiu.

6.1.9. Principiul contabilizării și prezentării elementelor din bilanț și contul de profit și pierdere ținând seama de fondul economic al tranzacției sau al angajamentului în cauză

Contabilizarea și prezentarea elementelor din bilanț și contul de profit și pierdere se face ținând seama de fondul economic al tranzacției sau al angajamentului în cauză. Respectarea acestui

principiu are drept scop înregistrarea în contabilitate și prezentarea fidelă a operațiunilor economico-financiare, în conformitate cu realitatea economică, punând în evidență drepturile și obligațiile, precum și riscurile asociate acestor operațiuni.

Evenimentele și operațiunile economico-financiare trebuie evidențiate în contabilitate așa cum acestea se produc, în baza documentelor justificative. Documentele justificative care stau la baza înregistrării în contabilitate a operațiunilor economico-financiare trebuie să reflecte întocmai modul cum acestea se produc, respectiv să fie în concordanță cu realitatea.

De asemenea, contractele încheiate între părți trebuie să prevadă modul de derulare a operațiunilor și să respecte cadrul legal existent.

Forma juridică a unui document trebuie să fie în concordanță cu realitatea economică. Atunci când există diferențe între fondul sau natura economică a unei operațiuni sau tranzacții și forma sa juridică, Societatea mama va înregistra în contabilitate aceste operațiuni, cu respectarea fondului economic al acestora.

Exemple de situații când se aplică acest principiu pot fi considerate: încadrarea de către utilizatori a contractelor de leasing în leasing operațional sau financiar; recunoașterea veniturilor din chirii, respectiv a cheltuielilor din chirii în funcție de fondul economic al contractului și de eventualele gratuități (stimulente) aferente; încadrarea operațiunilor la vânzare în nume propriu sau comision, respectiv consignație; recunoașterea veniturilor, respectiv a cheltuielilor în contul de profit și pierdere sau ca venituri în avans, respectiv cheltuieli în avans; recunoașterea participațiilor deținute ca fiind de natura acțiunilor deținute la entități afiliate sau sub forma altor imobilizări financiare; încadrarea reducerilor acordate, respectiv primite, la reduceri comerciale sau financiare.

Entitățile au obligația ca la întocmirea documentelor justificative și la contabilizarea operațiunilor economico-financiare să țină seama de toate informațiile disponibile, astfel încât să fie extrem de rare situațiile în care natura economică a operațiunii să fie diferită de forma juridică a documentelor care stau la baza acestora.

6.1.10. Principiul evaluării la cost de achiziție sau cost de producție

Elementele prezentate în situațiile financiare se evaluează, de regulă, pe baza principiului costului de achiziție sau al costului de producție. Cazurile în care nu se folosește costul de achiziție sau costul de producție sunt cele prevăzute în anexa la OMFP nr.1802/2014.

În situația în care s-a optat pentru reevaluarea imobilizărilor corporale sau evaluarea instrumentelor financiare la valoarea justă, se aplică prevederile secțiunii 3.4 "Evaluarea alternativă la valoarea justă" din anexa la OMFP nr.1802/2014.

6.2. Politici contabile semnificative

6.2.1. Moneda de raportare

Situațiile financiare consolidate anexate au fost întocmite și exprimate în Lei.

6.2.2. Bazele contabilitatii

Situatiile financiare consolidate au fost intocmite in conformitate cu Ordinul nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificarile si completarile ulterioare, precum si cu Legea contabilitatii nr. 82/1991 republicata, cu modificarile ulterioare.

Aceste situatii financiare individuale cuprind:

- e) Bilant consolidat
- f) Cont de profit si pierdere consolidat
- g) Situatia consolidata a fluxurilor de numerar
- h) Situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii
- i) Note explicative la situatiile financiare consolidate

6.2.3. Bazele consolidarii

Filiale

O filiala este o Societatea mama care este controlata de o alta intreprindere, Societatea-mama, dupa cum este definita e OMFP nr. 1802/2014. In concordanta cu OMFP nr. 1802/2014, se presupune ca exista control cand Societatea -mama detine mai mult de jumatate din drepturile de vot ale unei societati, in afara de cazul cand, in situatii exceptionale, poate fi clar demonstrat ca aceasta forma de proprietate nu asigura controlul.

Situatiile financiare ale filialelor sunt incluse in situatiile financiare consolidate de la data obtinerii controlului pana la data cand controlul inceteaza.

Soldurile, distribuirile de dividende si tranzactii intragrup, precum si orice profit nerealizat rezultat din tranzactiile intragrup sunt eliminate la intocmirea situatiilor financiare consolidate. Daca este necesar, politicile contabile ale filialelor sunt modificate pentru a asigura consecventa cu politicile adoptate de catre Societatea mama-mama.

6.2.4. Tranzactii in moneda straina

Tranzactiile in moneda straina sunt inregistrate la cursul de schimb de la data tranzactiei. La sfarsitul exercitiului, creantele si datoriile exprimate in valuta sunt convertite in lei la cursul de schimb de la data bilantului si diferentele de curs sunt inregistrate in contul de profit si pierdere.

6.2.5. Imobilizari corporale

- j) Evaluare Active proprii

Imobilizarile corporale sunt prezentate in bilant la cost sau valoarea reevaluada, mai putin amortizarile si ajustarile pentru depreciere sau pierderi de valoare.

La reevaluarea unei imobilizari corporale, amortizarea cumulata la data reevaluării este eliminata din valoarea contabila bruta a activului.

Surplusul din reevaluare inclus in rezerva din reevaluare este capitalizat prin transferul direct in rezerve (contul 1175 "Rezultat reportat aferent rezervelor reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare"), atunci cand acest surplus reprezinta un castig realizat. Castigul se considera realizat pe masura ce activul este folosit de entitate. In acest caz, valoarea rezervei

transferate este diferenta dintre amortizarea calculata pe baza valorii contabile reevaluate si valoarea amortizarii calculate pe baza costului initial al activului.

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

k) Cheltuielile ulterioare

Grupul recunoaste in valoarea contabila a unui element de imobilizari corporale costul partii inlocuite intr-un astfel de element cand aloc cost apare, daca sunt intrunite criteriile de recunoastere: este posibila generarea de catre Grup de beneficii economice viitoare averente activului si costul activului poate fi evaluat in mod credibil. Toate celelalte costuri sunt recunoscute in contul de profit si pierdere atunci cand apar.

l) Amortizarea

Amortizarea este calculata utilizand metoda liniara de amortizare pe durata de functionare a mijloacelor fixe si a componentelor lor, care sunt contabilizate separat, incepand cu luna urmatoare procesului verbal de punere in functiune.

Grupul calculeaza amortizarea contabila si fiscala pe baza duratelor fiscale din Catalogul privind clasificarea mijloacelor fixe conform HG 2139/2004.

Duratele de viata (in ani) folosite pentru imobilizarile corporale utilizate de Grup se prezinta astfel:

<u>Activ</u>	<u>Ani</u>
Constructii	15-40
Instalatii tehnice si masini	6-18
Alte instalatii, utilaje si mobilier	5-25

Metodele de amortizare, duratele de viata utila, valorile reziduale si indicatorii de depreciere sunt revizuiti la fiecare sfarsit de an financiar si sunt ajustati corespunzator.

Terenurile si imobilizarile in curs nu se amortizeaza. Investitiile in curs se amortizeaza incepand cu momentul punerii in functiune.

6.2.6. Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale achizitionate de Grup sunt prezentate la cost mai putin amortizarea cumulata si pierderile de valoare. Amortizarea este recunoscuta in contul de profit si pierdere pe baza metodei liniare pe perioada de viata estimata a imobilizarii necorporale. Majoritatea imobilizarilor necorporale inregistrate de Grup este reprezentata de programe informatice si licente. Acestea sunt amortizate liniar pe o perioada de la 1 la 3 ani.

6.2.7. Imobilizari financiare

Acestea includ in cea mai mare parte creante pe termen lung fata de Bugetul de Stat aferente subventiilor guvernamentale pentru rambursarea imprumuturilor destinate proiectelor de modernizare (Nota 5.2)

Creante fata de Bugetul de Stat aferente subventiilor guvernamentale sunt recunoscute in bilant la valoarea determinata prin legislatia aferenta acordarii acestora.

6.2.8. Stocuri

Stocurile sunt alcatuite din combustibili, piese de schimb, materiale consumabile si alte materiale. Acestea sunt inregistrate ca stocuri in momentul achizitiei si sunt trecute pe cheltuieli sau sunt capitalizate, dupa caz, in momentul consumului. Costul stocurilor cuprinde toate costurile de achizitie si alte costuri ocazionate de aducerea stocurilor in locul si situatia prezente. La iesirea din gestiune, stocurile se evalueaza pe baza metodei FIFO. Stocurile sunt inregistrate la minimul dintre cost si valoarea realizabila neta. Unde este cazul, sunt inregistrate ajustari pentru depreciere pentru stocuri cu miscare lenta, inechite sau depreciate.

6.2.9. Creante comerciale si alte creante

Conturile de clienti si conturi asimilate sunt inregistrate la valoarea nominala, diminuata la valoarea realizabila estimata, prin inregistrarea unei ajustari pentru pierderi de valoare. Pierderile finale pot varia fata de estimarile curente. Managementul a facut cea mai buna estimare a pierderilor si crede ca aceasta estimare este rezonabila in circumstantele date.

6.2.10. Casa si conturi la banci

Disponibilitatile banesti includ casa, valorile de incasat cum sunt cecurile si efectele comerciale depuse la banci, si conturile curente. Disponibilitatile banesti in valuta se evalueaza la finele fiecărei luni, la cursul de schimb al pietei valutare, comunicat de Banca Nationala a Romaniei din ultima zi bancara a lunii in cauza. Descoperirile de cont sunt tratate ca datorii curente.

6.2.11. Alte investitii pe termen scurt

In categoria altor investitii pe termen scurt intra si depozitele bancare pe termen scurt.

6.2.12. Pierderi de valoare

Valoarea contabila a activelor Grupului, altele decat stocurile, este analizata la data fiecarui bilant pentru a determina posibile scaderi de valoare. Daca o asemenea scadere este probabila, este estimata valoarea recuperabila a activului in cauza. Daca este cazul, o ajustare pentru depreciere este recunoscuta in contul de profit si pierdere sau in capitalurile proprii cand valoarea contabila a activului este superioara valorii sale recuperabile.

Ajustarea pentru depreciere poate fi reluata dacă s-a produs o schimbare în conditiile existente la momentul determinarii valorii recuperabile. Reluarea unei ajustari pentru depreciere poate fi efectuata numai în așa fel încât valoarea neta a activului sa nu depaseasca valoarea sa neta contabila istorica, tinand cont de amortizare.

6.2.13. Capital social

Toate actiunile sunt actiuni ordinare. Detinatorii de actiuni ordinare au dreptul de a primi dividende, asa cum sunt acestea declarate, si dreptul la un vot pe actiune in cadrul intalnirilor Grupului. Modificarile in capitalul social sunt recunoscute numai dupa aprobarea lor in Adunarea Generala a Actionarilor si inregistrarea lor la Oficiul National al Registrului Comertului. Grupul isi

majoraaza capitalul social cu terenurile inregistrate ca si datorii privind capitalul social subscris si nevarsat sau rezerve, pentru care s-au obtinut titluri de participare.

Cresterile si descresterile de capital social sunt inregistrate de asemenea pentru si pentru transferurile de imobilizari corporale cu titlu gratiut de la sau catre societati detinute de stat prin Ministerul Transporturilor. Daca Grupul primeste prin transfer imobilizari de la o alta societate detinuta de stat, le inregistreaza prin cresterea atat a valorii brute a activelor, cat si a amortizarii cumulate aferente, in corespondenta cu creante/datorii privind capitalul subscris si nevarsat sau cu capitalul social.

6.2.14. Alte rezerve

Grupul foloseste terenurile pe care sunt amplasate cladirile si constructiile speciale ale sale. Pentru aceste suprafete de teren , pana la 1 ianuarie 2003 Grupul nu detine titluri de proprietate, cand a obtinut pentru o parte din acestea. Procesul de obtinere a titlurilor de proprietate pentru terenuri va continua si in exercitiile financiare urmatoare.

Dupa ce titlul de proprietate este obtinut, terenul este inregistrat in corespondenta cu alte rezerve legate de capitalul subscris si nevarsat. Terenul este inregistrat la valoarea sa justa la data obtinerii titlului de proprietate. Dupa aprobarea in Adunarea Generala a Actionarilor si inregistrarea la Oficiul National al Registrului Comertului, capitalul social este majorat in corespondenta cu alte rezerve. Exista diferente temporare intre data obtinerii titlului si data majorarii capitalului social.

Conform politicii Grupului, situatiile financiare consolidate includ doar valoarea terenurilor pentru care s-au obtinut titluri de proprietate la data elaborarii situatiilor financiare consolidate.

De asemenea, incepand cu anul 2011, prin OMFP nr 2985/2011 au fost modificate conditiile de acordare de la bugetul de stat a subventiilor guvernamentale aferente proiectelor de modernizare a materialului rulant, Grupul majorandu-si capitalul social cu valoarea acestora. Deoarece exista diferente temporare intre data primirii subventiilor si data cresterii capitalului social, subventiile primite sunt inregistrate initial ca si " Alte Rezerve".

6.2.15. Dividende

Dividendele sunt recunoscute ca datorie in perioada in care este aprobata repartizarea lor.

6.2.16. Rezerve legale

Rezervele legale se constituie in proportie de 5% din profitul brut de la sfarsitul anului din situatiile financiare individuale ale societatilor din cadrul grupului, pana cand rezervele legale totale ajung la 20% din capitalul social varsat in conformitate cu prevederile legale. Aceste rezerve sunt deductibile la calculul impozitului pe profit.

6.2.17. Rezerva din reevaluare

Reevaluarile trebuie facute cu suficienta regularitate, astfel incat valoarea contabila sa nu difere substantial de cea care ar fi determinata folosind valoarea justa de la data bilantului.

Diferenta dintre valoarea rezultata in urma reevaluarii si valoarea contabila neta este prezentata la rezerva din reevaluare, ca un subelement distinct in „Capital si rezerve”.

Daca rezultatul reevaluarii este o crestere fata de valoarea contabila neta atunci aceasta se trateaza astfel: ca o crestere a rezervei din reevaluare prezentata in cadrul elementului „Capital si rezerve”, daca nu a existat o descrestere anterioara recunoscuta ca o cheltuiala aferenta acelui activ; sau ca un venit care sa compenseze cheltuiala cu descresterea recunoscuta anterior la acel activ.

Daca rezultati reevaluarii este o descrestere a valorii contabile net, aceasta se trateaza ca o cheltuiala cu intreaga valoare a deprecierei atunci cand in rezerva din reevaluare nu este inregistrata o suma referitoare la acel activ (surplus din reevaluare) sau ca o scadere a rezervei din reevaluare cu minimul dintre valoarea acelei rezerve si valoarea descresterii, iar eventuala diferenta ramasa neacoperita se inregistreaza ca o cheltuiala.

Conform legislatiei fiscale in vigoare, rezerva din reevaluare se impoziteaza in momentul schimbarii destinatiei acesteia. Incepand cu 1 mai 2009, ca urmare a modificarilor survenite in legislatia fiscala, rezervele din reevaluare inregistrate dupa 1 ianuarie 2014 devin taxabile pe masura amortizarii mijlocului fix respectiv.

6.2.18. Subventii

6.1.18.1. Subventii pentru investitii

Subventiile guvernamentale aferente proiectelor de modernizare a materialului rulant au fost inregistrate pana la 31 decembrie 2010 ca venituri in avans (datorii pe termen lung) si recunoscute in contul de profit si pierdere pe baza metodei liniare, pe durata de viata utila a activelor respective.

Incepand cu anul 2011, conform OMFP 2985/2011, Grupul trebuie sa majoreze capitalul social cu valoarea subventiilor guvernamentale aferente proiectelor de modernizare a materialului rulant primite de la bugetul de stat.

Unele proiecte de modernizare sunt finantate din imprumuturile pe termen lung contractate sau derulate de Grup. Subventiile guvernamentale acordate pentru rambursarea acestor imprumuturi au fost recunoscute initial la nivelul tragerilor din imprumuturi ca si subventii pentru active in corespondenta cu creante de primit de la Ministerul Transporturilor. Portiunea pe termen lung a creantelor fata de Bugetul de Stat aferente acestor subventii este clasificata la imobilizari financiare in cadrul pozitiei „Alte imobilizari”, iar portiunea curenta este clasificata la creante in cadrul pozitiei „Alte creante”.

Stingerea acestor creante se face pe masura rambursarii ratelor de capital din subventiile guvernamentale primite in acest sens. Partea de subventii referitoare la achizitia imobilizarilor corporale este recunoscuta in contul de profit si pierdere pe baza metodei liniare pe durata de viata utila a activelor achizitionate din astfel de fonduri. In cazul imprumuturilor de la HVB Bank pentru finantarea achizitiei loturilor de automotoare 1, 2, 3 si 6, tragerile din imprumut au fost efectuate pentru plata imobilizarilor corporale si a primei de asigurare „Hermes”. Subventia

recunoscuta pentru tragerile reprezentand prima „Hermes” este recunoscuta in contul de profit si pierdere in baza scadentarului utilizat pentru amortizarea acesteia. Subventiile guvernamentale aferente dobanzilor pentru imprumuturile pe termen lung se recunosc in contul de profit si pierdere in perioada in care sunt recunoscute cheltuielile cu dobanzile pe care urmeaza sa le compenseze.

6.2.18.2. Subventii aferente cifrei de afaceri

In conformitate cu prevederile HG nr. 584/1998, Grupul desfasoara activitati de interes public naional si social pentru care primeste de la bugetul de stat compensatii ce trebuie sa acopere diferenta dintre costurile reale de transport si tarifele stabilite cu avizul autoritatilor publice competente, la care se adauga o cota de profit intre 3-5%.

Subventiile aferente activitatii curente sunt recunoscute ca venit in contul de profit si pierdere in perioada corespunzatoare cheltuielilor pe care aceste subventii urmeaza a le compensa.

6.2.19. Imprumuturi

Imprumuturile pe termen scurt si lung sunt inregistrate initial la suma primita, net de costurile aferente obtinerii creditelor respective. In perioadele urmatoare, imprumuturile sunt inregistrate la cost amortizat folosind metoda randamentului efectiv, diferentele dintre sumele primite (nete de costurile de obtinere) si valoarea normala de rascumparare fiind recunoscute in contul de profit si pierderi pe durata contractului de imprumut. Ca urmare, soldul imprumuturilor de la institutii financiare din balanta de verificare a fost diminuat in bilant cu soldul conturilor de cheltuieli in avans reprezentand prima de asigurare „Hermes” (Nota 5.2).

Portiunea curenta a imprumuturilor pe termen lung este clasificata in „Datorii: Sumele care trebuie platite intr-o perioada de pana la un an” si inclusa impreuna cu dobanda acumulata la data bilantului contabil in „Sume datorate institutiilor de credit” din cadrul datoriilor curente.

6.2.20. Datorii aferente contractelor de leasing

Contractele de leasing in care Grupul preia in mod substantial riscurile si beneficiile asociate proprietatii sunt clasificate ca leasing financiar. Celelalte contracte sunt clasificate ca leasing operational. Datoria fata de Societatea mama de leasing este inclusa in bilant ca si datorie privind contractul de leasing. Costurile de finantare sunt inregistrate in contul de profit si pierdere pe perioada leasingului la o rata constanta a dobanzii. Cheltuielile aferente contractelor de leasing operational sunt inregistrate in contul de profit si pierdere liniar pe durata contractului de leasing. Reducerile de prime de leasing primite sunt recunoscute in contul de profit si pierdere ca reducere a cheltuielilor.

6.2.21. Furnizori si alte datorii

Datoriile catre furnizori sunt evidentiata la cost si includ facturile pentru livrari, lucrari contractate si servicii.

6.2.22. Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute in bilant atunci cand pentru Grup se naste o obligatie legala sau implicita legata de un eveniment trecut si este probabil ca in viitor sa fie necesara consumarea unor resurse economice care sa stinga aceasta obligatie. Provizioanele sunt revizuite la fiecare

sfarsit de perioada si ajustate pentru a reflecta estimarea curenta cea mai adecvata.

Un provizion este recunoscut in momentul in care:

- o entitate are o obligatie curenta generata de un eveniment anterior;
- este probabil ca o iesire de resurse sa fie necesara pentru a onora obligatia respectiva; si
- poate fi realizata o estimare credibila a valorii obligatiei.

Provizioanele se constituie pentru elemente cum sunt: litigii, amenzi si penalitati, despagubiri, daune si alte datorii incerte; cheltuieli legate de activitatea de service in perioada de garantie si alte cheltuieli privind garantia acordata clientilor, in masura in care acestea exista; actiuni de restructurare; pensii si obligatii similare; impozite; alte provizioane.

Provizioanele pentru restructurare se constituie atunci cand sunt indeplinite conditiile generale de recunoastere a provizioanelor si cand Grupul:

a) dispune de un plan oficial detaliat pentru restructurare care sa stipuleze cel putin:

- activitatea sau partea de activitate la care se refera;
- principalele locatii afectate de planul de restructurare;
- numarul aproximativ de angajati care vor primi compensatii pentru incetarea activitatii, distributia si posturile acestora;
- cheltuielile implicate;
- data de la care se va implementa planul de restructurare; si

b) a provocat celor afectati o asteptare ca va realiza restructurarea prin inceperea implementarii acelui plan sau prin anuntarea principalelor sale caracteristici celor afectati de acesta.

Provizionul pentru restructurare include costurile directe generate de restructurare, respectiv cele care sunt generate in mod necesar de procesul de restructurare si nu sunt legate de continuarea activitatii entitatii.

In exercitiile financiare 2015 si 2016 Grupul a inregistrat provizioane pentru litigii de munca si pentru pensii pe baza de calcul actuarial, deprecierea imobilizarilor pentru vechime, pentru creante neincasate clienti mai mari de 1 an, clienti incerti, accesorii TVA pentru Decizia nr. 519/2013 a ANAF, concedii de odihna neefectuate in anul 2016. Provizioanele pentru penalitati pentru neplata sau plata cu intarziere a datoriilor catre furnizori sunt constituite din anii anteriori.

6.2.23. Cheltuielile cu personalul

In cursul normal al activitatii, Grupul face plati fondurilor de sanatate, pensii si somaj de stat in contul angajatilor sai, la ratele statutare. Toti angajatii Grupului sunt membri ai planului de pensii al statului roman. Aceste costuri sunt recunoscute in contul de profit si pierdere odata cu recunoasterea salariilor.

La 31 decembrie 2017 si 31 decembrie, Grupul opereaza un plan de beneficii la pensionare care determina obligatii pentru Grup conform Contractului Colectiv de Munca 2015-2017.

Sumele reprezentand drepturilor neacordate angajatilor, conform contractului colectiv de munca, care sunt pierdute in litigiile cu fosti si actuali angajati sunt contabilizate de către Grup in contul 658 "Alte cheltuieli de exploatare".

6.2.24. Recunoasterea veniturilor

Veniturile din serviciile de transport sunt recunoscute in perioada contabila in care serviciile sunt prestate, inclusiv serviciile in relatia cu actionarul Grupului. Veniturile din vanzarea de bunuri sunt recunoscute in momentul in care principalele riscuri si beneficii asociate detinerii bunurilor au fost transferate comparatorului. Evidentierea veniturilor se face net de TVA.

Veniturile sunt inregistrate la valoarea efectiva a sumei incasate sau la valoarea justa a sumei de incasat.

Nivelul terifelor pentru transportul feroviar public de calatori sunt stabilite de Ministerul Transporturilor si aprobate prin ordine ale Ministrului Transporturilor.

Dividendele sunt recunoscute ca si venituri in momentul in care se stabileste dreptul legal de a primi aceste sume.

6.2.25. Venituri si cheltuieli financiare

Veniturile financiare cuprind: venituri din imobilizari financiare, venituri din investitii pe termen scurt, venituri din creante imobilizate, venituri din investitii financiare cedate, venituri din diferente de curs valutar, venituri din dobanzi, venituri din sconturi primite in urma unor reduceri financiare, alte venituri financiare. Cheltuielile financiare includ: pierderi din creante legate de participatii, cheltuieli privind investitiile financiare cedate, diferente nefavorabile de curs valutar, cheltuieli cu dobanzile aferente exercitiului financiar in curs, sconturi acordate clientilor, pierderi din creante de natura financiara. Principiul separarii exercitiilor financiare este respectat pentru recunoasterea acestor tipuri de cheltuieli si venituri.

6.2.26. Impozitul pe profit

Impozitul pe profit este calculat pe baza rezultatului fiscal anual, utilizand cota de impozit in vigoare la data bilantului.

m) Societatile afiliate

Partile se considera afiliate in cazul in care una din parti, fie prin proprietate, drepturi contractuale, relatii familiale sau de alta natura, are posibilitatea de a controla in mod direct sau de a influenta in mod semnificativ cealalta parte.

Au fost considerate entitati afiliate entitatile care indeplinesc conditiile stipulate in OMFP1802/2014.

n) Estimari

Pentru intocmirea situatiilor financiare, conducerea Grupului face anumite estimari si presupuneri care afecteaza valorile raportate ale activelor si datoriilor la data bilantului, precum si veniturile si cheltuielile perioadei. Rezultatele reale pot diferi de cele estimate. Estimările sunt utilizate pentru inregistrarea ajustarilor de valoare pentru clienti incerti, actualizarea creantelor pe termen lung, deprecierea stocurilor, amortizarea/ deprecierea activelor imobilizate si a provizioanelor pentru riscuri si cheltuieli.

Efectul schimbarii estimarilor contabile este calculat prospectiv si este inclus in determinarea

rezultatului net aferent:

- o) perioadei in care s-a realizat schimbarea, daca ea este singura perioada afectata;
- p) perioadei in care s-a realizat schimbarea si perioadelor ulterioare, daca schimbarea le afecteaza pe toate.

Datorii contingente

O datorie contingenta este:

- a. obligatie potentiala, aparuta ca urmare a unor evenimente trecute, anterior datei bilantului si a carei existenta va fi confirmata numai de aparitia sau neaparitia unuia sau mai multor evenimente viitoare incerte, care nu pot fi in totalitate sub controlul entitatii; sau
- b. o obligatie curenta aparuta ca urmare a unor evenimente trecute, anterior datei bilantului, dar care nu este recunoscuta deoarece:
 - nu este sigur ca vor fi necesare iesiri de resurse pentru stingerea acestei datorii; sau
 - valoarea datoriei nu poate fi evaluata suficient de credibil.

Datoriile contingente nu sunt recunoscute in bilant, ele sunt prezentate doar in notele explicative la situatiile financiare.

Datoriile contingente sunt continuu evaluate pentru a determina daca a devenit probabila o iesire de resurse care incorporeaza beneficiile economice. Daca se considera ca este necesara iesirea de resurse, generata de un element considerat anterior datorie contingenta, se va recunoaste, dupa caz, o datorie sau un provizion in situatiile financiare aferente perioadei in care a intervenit modificarea incadrarii evenimentului.

In contul in afara bilantului "Datorii contingente" sucursala regionala Bucuresti a mentinut in anul 2017 o suma de 6.871.650 lei urmare dosarului nr. 14599/3/2016 inregistrat pe rolul Tribunalului București având ca obiect pretenții (răspundere civilă delictuală) - 1.500.000 Euro (daune morale) + 60.000 lei (despagubiri materiale) + cheltuieli de judecata și ca părți, în calitate de reclamant Niculici Daniela și ca pârât SNTFC CFR Călători – S.A.

De asemenea, in contul in afara bilantului "Datorii contingente", SCRL Brasov SA a inregistrat in anul 2015 o suma de 7.626.954 lei in dosarul nr.858/105/2015 care are ca obiect actiunea in constatare grupa de munca, dosar pentru care s-a comunicat Hotararea Civila nr. 1899/2018 din data de 08.06.2018 prin care s-a respins ca fiind inadmisibila actiunea formulata de reclamanta Federatia Reparatrilor de Locomotive din Romania in numele si pentru membrii sai in contradictoriu cu SCRL .

La data prezentei pentru dosarul nr. 858/105/2015 sunt depuse la Tribunalul Prahova cereri de apel de catre Federatia Reparatrilor de Locomotive din Romania si Posoceanu Ana urmand sa fie stabilit termenul de judecata.

q) Corectarea erorilor contabile

Corectarea erorilor aferente exercitiilor financiare precedente se efectueaza pe seama rezultatului reportat, conform OMFP 1802/2014, insa nu presupune ajustarea informatiilor comparative prezentate in situatiile financiare. Informatii comparative sunt prezentate in notele explicative.

Erorile nesemnificative aferente exercitiilor financiare precedente se corecteaza, de asemenea, pe seama rezultatului reportat. Totusi, conform OMFP 1802/2014 pot fi corectate pe seama contului de profit si pierdere erorile nesemnificative. Erorile nesemnificative sunt cele de natura sa nu influenteze informatiile financiar contabile. Se considera ca o eroare este semnificativa daca aceasta ar putea influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate pe baza situatiilor financiare anuale. Analizarea daca o eroare este semnificativa sau nu se efectueaza în context, având în vedere natura sau valoarea individuala sau cumulata a elementelor.

Erorile din perioadele anterioare sunt omisiuni si declaratii eronate cuprinse în situatiile financiare ale Grupului pentru una sau mai multe perioade anterioare, rezultand din greseala de a utiliza sau de a nu utiliza informatii credibile care: (a) erau disponibile la momentul la care situatiile financiare pentru acele perioade au fost aprobate spre a fi emise; (b) ar fi putut fi obtinute în mod rezonabil si luate în considerare la întocmirea si prezentarea acelor situatii financiare consolidate.

r) Evenimente ulterioare datei bilantului

Situatiile financiare reflecta evenimentele ulterioare sfarsitului de an, evenimente care furnizeaza informatii suplimentare despre pozitia Grupului la data incheierii bilantului sau cele care indica o posibila incalcare a principiului continuitatii activitatii (evenimente ce determina ajustari). Evenimentele ulterioare ce nu constituie evenimente ce determina ajustari sunt prezentate în note atunci când sunt considerate semnificative.

7. Capital social

La 31.12.2017 capitalul social al Grupului este în valoare totala de 1.473.650.051 lei, format din:
- capital social subscris și varsat intergal în suma de 1.472.113.690 lei (2016: 1.465.283.681 lei), acesta se compune din 588.845.472 actiuni cu valoarea nominala de 2,5 lei/actiune si este detinut în proportie de 100% de Ministerul Transporturilor („MT”);
- capital social subscris și nevarsat în suma de 1.536.371 lei (2016: 6.834.785 lei).

Începând cu anul 2011, conform OMFP nr. 2985/2011, Societatea mama are obligatia de a majora capitalul social cu valoarea subventiilor pentru finantarea investitiilor primite în cursul anului de la bugetul de stat.

Capitalul social varsat s-a modificat fata de anul 2016, majorandu-se cu 6.830.000 lei proces castigat în instanta cu Ministerul Transporturilor cu Softronic cu sentinta civila nr.1045/02.2015 devenita definitiva cu nr.5834/12.2015.

Prin Hotararea AGA nr.12/28.08.2017 s-a aprobat majorarea capitalului social cu suma de 6.830 mii lei.

În baza mentiunii nr.639485/11.09.2017 cu rezolutia nr.123596/15.09.2017 de la ONRC societatea a înregistrat în evidenta contabila suma de 6.830 mii lei (incasata în data de 28.12.2016) în capital social varsat în luna octombrie 2017.

Capitalul social varsat s-a modificat fata de anul 2015, majorandu-se cu 154.206.762,5 lei astfel :

- 126.000.000 lei majorarea de capital acordata prin OUG nr.47/2015 incasata de societate in luna decembrie 2015 ;
- 23.400.000 lei investitii nedecontate din anul 2011 din surse de la bugetul de stat castigate in instanta de CFR Calatori conform Deciziei civile nr. 263/23.01.2014 si care, in conformitate cu prevederile OMFP nr. 2985/16.12.2011 pentru aprobarea normelor metodologice privind incheierea anului bugetar 2011, majoreaza capitalul social; suma a fost incasata de la Ministerul Transporturilor in luna decembrie 2015 ;
- 4.806.762,5 lei reevaluare terenuri de pe raza sucursalei Timisoara.

In baza mentiunii nr. 184380/20.04.2016 cu rezolutia nr. 85338/29.04.2016 de la ONRC Societatea mama a inregistrat in evidenta contabila suma de 154.206 mii lei in capital social varsat in luna aprilie 2016.

La data de 31 decembrie 2017 rezervele existente in sold sunt in suma de 1.338.738.287 lei din care:

- 1.310.671.690lei rezerve din reevaluarea cladirilor, constructiilor speciale si terenurilor, parcului de material rulant si parcului auto existente in patrimoniul societatii la 31 decembrie 2017 (ct.105);
- 27.672.498 lei rezerva legala (ct.1061);
- 394.099 lei alte rezerve (ct.1068).

La data de 31 decembrie 2016 rezervele existente in sold sunt in suma de 1.450.490.124 lei din care:

- 1.421.526.699 lei rezerve din reevaluarea cladirilor, constructiilor speciale si terenurilor, parcului de material rulant si parcului auto existente in patrimoniul societatii la 31 decembrie 2016 (ct.105);
- 27.672.498 lei rezerva legala (ct.1061);
- 1.290.927 lei alte rezerve (ct.1068).

La 31 decembrie 2017 Grupul detine rezerve si rezultat reportat astfel:

- Rezerve legale in suma de 27.672.498 lei, constituite conform prevederilor legale in vigoare;
- Rezultat reportat reprezentand surplusul realizat din rezerva din reevaluare in suma de 647.140.073 lei (536.285.895 lei la 31 decembrie 2016);
- Alte rezerve in suma de 394.099 lei (1.290.927 la 31 decembrie 2016);
- La 31 decembrie 2016 rezerva din reevaluare este in suma de 1.310.671.690 lei (1.421.526.699 lei la 31 decembrie 2016) (vezi Nota 1);
- Rezultat reportat inclusiv pierderi contabile din anii anteriori 1.601.872.561 lei;
- Pierdere exercitiului curent in suma de 18.477.173 lei

La 31 decembrie 2016 Grupul detine rezerve si rezultat reportat astfel:

- Rezerve legale in suma de 27.672.498 lei (25.224.361 lei la 31 decembrie 2015), constituite conform prevederilor legale in vigoare;
- Rezultat reportat reprezentand surplusul realizat din rezerva din reevaluare in suma de 536.285.895 lei (420.125.930 lei la 31 decembrie 2015);
- Alte rezerve in suma de 1.290.927 lei (1.290.927 la 31 decembrie 2015);
- La 31 decembrie 2016 rezerva din reevaluare este in suma de 1.421.526.699 lei (1.537.686.664 lei la 31 decembrie 2015) (vezi Nota 1);
- Rezultat reportat respectiv pierderi contabile din anii anteriori sunt in suma de 1.748.275.925 lei (1.894.190.532 lei la 31 decembrie 2015);
- Profitul anului curent 42.141.827 lei, iar repartizarea profitului 2.448.137 lei.

In anii 2016 si 2017 Societatea nu a primit subventii pentru investitii.

8. Informatii privind salariatii, administratorii si directorii

Cheltuielile totale cu personalul pentru anii 2016 si 2015 au fost dupa cu urmeaza:

	Descriere	2016	2017
1.	Cheltuieli cu personalul aferente exercitiului	577.996.657	675.827.895
2.	Cheltuieli cu asigurarile sociale	147.798.014	171.587.836
	Total	725.794.671	847.415.731

Cheltuielile cu indemnizatiile acordate directorilor, administratorilor si cenzorilor in anul 2016 au fost in suma de 3.223 mii lei (2016: 3.023 mii lei).

Numarul mediu de angajati pentru exercitiile financiare incheiate la 31.12.2017 si 31.12.2016 a fost de 14.231 si respectiv 14.050 salariatii.

Grupul acorda gratuit tichete de calatorie ("permise") angajatilor sai si familiilor acestora. Valoarea tichetelor acordate este stabilita prin ordine ale Ministrului Transporturilor. Grupul are obligatia de a calcula si colecta TVA pentru tichetele acordate familiilor angajatilor, considerate cheltuiala nedeductibila in scopuri fiscale. Acordarea acestor tichete nu implica niciun alt cost pentru Grup.

9. Indicatori economico-financiari

(1) Indicatori de lichiditate

Active curente	369.339.310
1.1 Lichiditatea Curenta=	----- = 0,57
Datorii curente	644.332.329

Valoarea recomandata a lichiditatii curente este situata in jurul valorii de 2 si ofera garantia acoperirii datoriilor curente cu active curente.

	Active curente – Stocuri	300.952.438
1.2 Lichiditatea Imediata =	----- =	----- = 0,47
	Datorii curente	644.332.329

(2) Indicatori de risc

	Capital imprumutat	-
Grad de Indatorare =	----- =	----- * 100= 0,00%
	Capital propriu+Capital imprumutat	1.192.038.604

(3) Indicatori de activitate

	Sold client	197.573.400
3.1 Viteza de rotatie a debitorilor-clienti =	-----*365 =	-----*365 = 36 zile
	Cifra de afaceri	1.978.420.859

	Sold furnizori	206.950.133
3.2 Viteza de rotatie a creditorilor-furnizori =	-----*365=	-----*365 =
	Achizitii de bunuri	1.035.546.208
		=73 zile

Viteza de rotatie a activelor imobilizate, evalueaza eficacitatea acestora de a crea cifra de afaceri.

	Cifra de afaceri	1.978.420.859
3.3 Viteza de rotatie a activelor imobilizate =	----- =	----- = 0,61 ori
	Active Imobilizate	3.258.642.394

	Cifra de afaceri	1.978.420.859
3.4 Viteza de rotatie a activelor totale =	----- =	----- = 0,55 ori
	Total active	3.628.703.876

Viteza de rotatie a activelor total, evalueaza masura in care activele Grupului genereaza cifra de afaceri

(4) Indicatori de profitabilitate

	Rezultat inaintea platii dobanzii si a impozitului pe profit
4.1 Rentabilitatea capitalului angajat=	-----*100=
	Total capitaluri

= n/a (rezultatul este pierdere)

Profit brut din vanzari

4.2 Marja bruta din vanzari = $\frac{\text{Profit brut din vanzari}}{\text{Cifra de afaceri}}$ = n/a (rezultatul este pierdere)

10. Alte informatii

a.1. Informatii generale

Societatea mama Nationala de Transport Feroviar de Calatori - „CFR Calatori” S.A. („CFR Calatori” sau „Societatea-mama”) 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 mama Predecesoare”) in cinci societati noi, independente. Principalul obiect de activitate al CFR Calatori si al filialei acesteia (impreuna „Grupul”) este transportul feroviar de calatori. Societatea mama este inregistrata in Romania si adresa sediului central este: B-dul Dinicu Golescu nr.38, Bucuresti, sector 1.

In conformitate cu OGU nr.12/07.07.1998, Societatea mama Nationala a Cailor Ferate Romane – SNCFR a fost reorganizata prin divizare in cinci societati independente din punct de vedere legal („Societati Succesoare”) create 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 Staul Roman, prin Ministerul Transporturilor („MT”).

Societatile Succesoare sunt prezentate in continuare:

Compania Nationala de Cai Ferate „CFR” SA („CFRSA”), proprietarul infrastructurii este o societate pe actiuni, care are ca principal obiect de activitate administrarea infrastructurii cailor ferate;

Societatea mama Nationala de transport Feroviar de Marfa – „CFR Marfa” („CFR Marfa”), societate pe actiuni care are ca principal obiect de activitate efectuarea transportului feroviar de marfa;

Societatea mama Nationala de Transport Feroviar de Calatori – „CFR Calatori” SA („CFR Calatori” sau „Societatea mama”), societate pe actiuni care are ca principal obiect de activitate efectuarea transportului feroviar de calatori;

Societatea mama de Administrare a activelor Feroviare („SAAF SA”), societate pe actiuni care are ca principal obiect de activitate administrarea excedentului de active si a activelor neutilizate rezultate din reorganizarea Societatii Predecesoare;

Societatea mama de Servicii de Management Feroviar „SMF SA” („SMF”), societate pe actiuni care furnizeaza servicii de evidenta si consultanta financiar-contabila si juridica a Societatilor Succesoare. La 31 decembrie 2003, Societatea mama a fost divizata si absorbita de celelalte

Societati Succesoare.

Ulterior datei de reorganizare, SNCFR 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 mama Predecesoare si societatile Succesoare, pana cand o ordonanta guvernamentala va fi emisa in vederea dizolvarii sale.

CFR Calatori este detinuta in totalitate de catre stat prin Ministerul Transporturilor. La 31 decembrie 2011, CFR Calatori detinea 100% cele patru filiale: Gevaro, SCVLC, SCRL Brasov si SCAD Brasov.

In data de 25 iulie 2012 Societatea mama a absorbit trei dintre filialele de mai sus si anume: SC.Gevaro SA, CFR SCVLC SA si CFR –SCAD Brasov SA, in care procentul de detinere era de 100%

a.2. Mediul de reglementare

a.2.1 Autoritatea de reglementare

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

- s) Insectia de stat si controlul sigurantei circulatiei in transportul feroviar si cu metroul;
- t) Activitatea specifica de registru feroviar;
- u) Licentierea operatorilor de transport feroviar;
- v) Autorizarea si supravegherea tehnica a furnizorilor interni de produse si servicii in domeniul feroviar;
- w) Organizarea examenelor se emiterea atestatelor, certificatelor si a licentelor, dupa caz, pentru asigurarea sigurantei in circulatie;
- x) Cercetarea evenimentelor si accidentelor feroviare.

a.2.2 Legi si reglementari specifice

y) In conformitate cu prevederile HG nr. 584/1998 si cu contractul incheiat cu ministerul transporturilor in numele Statului Roman, pentru perioada 2008-2015, Grupul desfasoara activitati de interes public national si social cu scopul asigurarii transportului public de pasager pe calea ferata. Pentru serviciile prestate Grupul trebuie sa primeasca de la bugetul de stat compensatii ce trebuie sa acopere diferenta dintre costurile reale de transport si tarifele stabilite cu avizul autoritatilor publice competente, la care se adauga o cota de profit intre 3% si 5%.

Costurile reale se refera, in principal, la urmatoarele cheltuieli: cu taxa de utilizare a infrastructurii, combustibilul, energia electrica, reparatiile si mentenanta, costurile cu personalul, amortizarea imobiliarilor, costurile cu asigurarea pasagerilor. Contractele pentru transportul public de pasageri pe calea ferata sunt contracte standard utilizate in relatia cu toti operatorii feroviari si sunt incheiate, de obicei, pe o perioada de patru ani. Subventiile ce trebuie acordate operatorilor din domeniul feroviar sunt stabilite anual pe baza costurilor actualizate realizate.

In perioada 2007-2010, in principiu datorita crizei economice, Grupul nu a mai primit compensatii de tarif la nivelul la care sa ii acopere diferenta dintre costurile reale de transport si tarifele de transport reglementate, plus o marja de profit intre 3% si 5%.

Nivelul tarifulor pentru transportul calatorilor, al taxei de utilizare a infrastructurii feroviare si al subventiilor de la bugetul de stat sunt reglementate de catre guvern. Tarifele pentru transportul feroviar public de calatori sunt stabilite de Ministerul Transporturilor (« MT ») si aprobate prin ordine ale ministrului MT. Astfel, pentru anul 2010 au existat doua ordine in vigoare, respectiv Ordinul nr.792/2007 pentru perioada 1 ianuarie 2010-19 septembrie 2010 (acest ordin a intrat in vigoare incepand cu 1 septembrie 2007) si Prdinul nr.737/2010 care a intrat in vigoare incepand cu 20 Septembrie 2010. In anul 2011, prin Ordinul nr.604/2011 care a intrat in vigoare incepand cu 14 august 2011, tarifele au fost majorate, in medie cu 18%. In cursul anului 2013 a fost emis Ordinul nr.33/2013 prin care tariful curselor Intercity pe distanta scurta a fost redus. Prin Ordinul nr.1050/2013 tarifele de transport au fost majorate, in medie, cu 7%.

z) Pe langa subventiile aferente veniturilor, Grupul a primit pana in anul 2010 inclusiv, subventii pentru investitii pentru achizitia de material rulant (vagoane, automotoare si locomotive) si pentru cheluielile de capital asociate acestora, subventii recunoscute initial ca venit inregistrat in avans la valoarea justa atunci cand exista asigurare rezonabila ca acestea vor fi incasate iar Grupul va respecta conditiile asociate acordarii subventiei si ulterior recunosul de profit sau pierdere in mod sistematic pe durata de viata utila a activului.

Incepand cu anul 2011, prin Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr.2985/20101 au fost modificate conditiile de acordare de la bugetul de stat a subventiilor guvernamentale aferente proiectelor de modernizare a materialului rulant, Grupul majorandu-si capitalul social cu valoarea acestora.

Unele achizitii si cheltuieli de capital sunt finantate din imprumuturi pe termen lung contractate de Grup si garantate de Statul Roman. Pentru rambursarea acestor imprumuturi (principal si dobanda), Grupul primeste subventii recunoscute initial ca si subventii de primit de la bugetul de stat la nivelul tragerilor din imprumuturi. Aceste subventii sunt acordate prin legi speciale.

aa) Vanzarile de tichete de calatorie la pret redus sau acordate gratuit categoriilor sociale precum pensionarii, revolutionarii studenti, etc, sunt reglementate de legi si reglementari speciale care stabilesc, de asemenea, dreptul Grupului de a primi de la Ministerul transporturilor (actionarul Grupului) diferenta dintre tarifele reglementate si tarifele reduse platite de categoriile sociale mentionate mai sus.

Conform Contractului Colectiv de Munca, grupul acorda gratuit tichete/permise de calatorie angajatilor sai si familiilor acestora, pentru care are obligatia de a inregistra pe costuri numai cheltuiala cu TVA colectata pentru tichetele acordate familiilor angajatilor. Tichetele de calatorie sunt acordate angajatilor pentru calatoriile in interes de serviciu.

a.3. Licente de transport si certificate de siguranta

Grupul este posesor a licentei nr. 13 pentru efectuarea serviciilor de transport feroviar, valabila pe o durata nedeterminata in conditiile respectarii cerintelor ce au stat la baza acordarii sau modificarii ei si in conditiile vizarii periodice la doi ani.

Licenta de transport feroviar este insotita de siguranta care atesta capacitatea operatorului de a presta serviciul de transport feroviar de calatori pe caile ferate din Romania. Certificatul de siguranta are o valabilitate de doi ani, respectiv pana la 6 noiembrie 2017.

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

b. Cifra de afaceri

In 2016 si 2017, cifra de afaceri include urmatoarele venituri :

Nr.crt.	Explicatie	2016	2017
1.	Trafic intern de calatori	745.892.222	844.431.642
2.	Trafic international de calatori	31.680.778	29.800.455
3.	Vanzari de marfuri	1.934.474	1.608.578
4.	Alte venituri	12.406.927	11.456.375
5.	Cifra de afaceri inainte de subventii	791.914.401	887.297.050
6.	Subventii aferente cifrei de afaceri	1.060.767.884	1.091.123.809
	TOTAL	1.852.682.285	1.978.420.859

In anul 2017, in venituri din trafic intern Grupul are incluse tranzactii cu Ministerul Transporturilor in suma de 361.524.091lei (2016: 214.889.164 lei).

Alte venituri includ venituri din traficul local in suma de 4.904.738lei (2016: 4.806.355 lei), precum si chirii pentru spatii locuinte si terenuri 4.886.006 lei (2016: 4.702.596 lei).

Subventiile aferente cifrei de afaceri in suma de 1.091.123.809lei (1.060.767.884lei in anul 2016) au fost incasate de la Ministerul Transporturilor.

c. Tranzactii in valuta

Tranzactiile in valuta se exprima in Lei prin aplicarea cursului de schimb de la data tranzactiei. Activele si pasivele exprimate in valuta la sfarsit de an sunt exprimate in Lei la cursul de schimb de la acea data. Castigurile si pierderile din diferente de curs valutar, realizate si nerealizate, sunt inregistrate in contul de profit si pierdere al anului respectiv. Ratele de schimb RON/USD si RON/EUR la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016, au fost dupa cum urmeaza :

Societatea mama Nationala de Transport Feroviar de Calatori CFR Calatori S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu este specificat altfel)

Moneda	2016	2017
Leu/USD	4.0592	3,8915
Leu/EUR	4.5411	4,6597

d. Impozit pe profit

Reconcilierea numerica între cheltuiala cu impozitul pe profit si produsul dintre rezultatul fiscal si rata de impozit pe profit aplicabila se prezinta in felul urmator :

Nr.crt	Explicatii	2016	2017
1	Rezultat inainte de impozitare	42.141.827	(18..477.173)
2	Venituri neimpozabile	(122.179.770)	(136.529.179)
3	Cheltuieli nedeductibile	244.319.991	300.295.745
4	Rezerva legala	(2.448.137)	-
5	Alte influente fiscale	-	(15.720)
6=1+..+5	Rezultat fiscal	161.833.911	145.273.673
7	Pierdere fiscala reportata	(519.212.485)	(357.378.574)
8=6+7	Pierdere fiscala de reportat pentru exercitiile viitoare	(357.378.574)	(212.104.901)
9	Profit impozabil dupa reportare (*)	-	-
10=0.16*9	Total cheltuiala cu impozitul pe profit (16%) (*)	-	-

Veniturile neimpozabile reprezinta, in principal, reluari ale provizioanelor pentru riscuri si cheltuieli constituite pentru penalitatile calculate pentru neplata facturilor de catre furnizori la 31 decembrie 2017, precum si reversari ale provizioanelor pentru riscuri si cheltuieli constituite pentru contravaloarea drepturilor banesti neacordate castigate in instanta de catre fostii angajati, estimate de catre Grupul a la 31 decembrie 2016 si platite in cursul anului 2017 (vezi nota 2). Cheltuielile nedeductibile reprezinta, in principal, constituiri de provizioane pentru riscuri si cheltuieli (vezi nota 2).

Ca urmare a expirarii perioadei de 5 ani, pierderea aferenta anului 2008 in suma de 64.131.885 lei a expirat si nu va putea fi acoperita din profituri viitoare exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2013. Pierderea fiscala anuala realizata incepand cu anul 2009, stabilita prin declaratia de impozit pe profit, se recupereaza din profiturile impozabile obtinute in urmatoorii 7 ani consecutivi. In cursul anilor 2014 - 2016, Grupul a obtinut profit impozabil curent si astfel pierderea fiscala aferenta anilor 2009-2012 (partial) a fost utilizata. Mai exact pentru Societatea mama , pierderea aferenta anului 2009 in suma de 149.462.880 a fost acoperita din profitul anului 2014. Pierderea trimestrul IV aferenta anului 2010 in suma de 158.902.989 lei este acoperita din profitul fiscal al anului 2015 in valoare de 291.050.642 lei, din profitul fiscal al anului 2015 a fost acoperita suma de 132.147.653 lei reprezentand pierderea fiscala partiala a anului 2012, din profitul fiscal al

anului 2016 in valoarea de 158.751.796 lei a fost acoperita pierderea fiscala a anului 2012, ramanand 112.366.264 lei de recuperat pana in anul 2019, 7 ani fiscali avem posibilitatea de a recupera, dupa care se prescrie conform prevederilor legislative la aceasta data. Profitul fiscal al anului 2017 in valoarea de 154.823.288 lei a acoperit pierderea fiscala in suma de 112.366.264 lei a anului 2012, ramanand 42.457.024 lei care au fost utilizati pentru acoperirea pierderii fiscale a anului 2013 si 2014 in suma de 235.803.245 lei, ramanand suma de 202.555.286 lei (193.346.221 lei aferent 2013 si 9.209.065 aferent 2014), pierdere de recuperat pana in anul 2020, respective 2021, 7 ani fiscali avem posibilitatea de a recupera, dupa care se prescrie conform prevederilor legislative la aceasta data.

(*) Cheltuiala cu impozitul pe profitul curent provine de la filiala SCRL Brasov. Impozitul a fost calculat eronat si achitat. In anul 2016, s-a intocmit rectificativa si s-a solicitat compensarea acestuia cu alte datorii la bugetul de stat.

Componenta pierderii fiscale la 31 decembrie 2016 se prezinta dupa cum urmeaza:

Nr.crt.	Explicatie	2016	Anul expirarii
1.	Pierderea fiscala aferenta anului 2012	112.366.264	2019
2.	Pierderea fiscala aferenta anului 2013	235.803.246	2020
3.	Pierderea fiscala aferenta anului 2014	9.209.065	2021
TOTAL		357.378.574	

Componenta pierderii fiscale la 31 decembrie 2017 se prezinta dupa cum urmeaza:

Nr.crt.	Explicatie	2017	Anul expirarii
1.	Pierderea fiscala aferenta anului 2013	202.895.836	2020
2.	Pierderea fiscala aferenta anului 2014	9.209.065	2021
TOTAL		212.104.901	

e. Casa si conturile la banci

Nr.crt.	Explicatie	2016	2017
1.	Conturi curente in lei	45.304.622	30.876.521
2.	Conturi curente in valuta	9.339.268	13.041.225
3.	Depozite garantii gestionari (cu acces restrictionat)	8.783.442	76.771
4.	Disponibilitati in casa in lei	2.377.082	2.851.091
5.	Disponibilitati in casa in valuta	34.705	29.203
6.	Sume in curs de decontare	1.214.367	1.841.836
7.	Alte valori	124.597	148.385
8.=1+...+7	Total disponibilitati	67.178.083	48.865.032
9.	Investitii pe termen scurt-depozite colaterale	-	-

Sumele in curs de decontare reprezinta, in principal, sume colectate si depuse la banca de casa centralizatoare la sfarsitul anului.

In ceea ce priveste situatia fluxurilor de numerar, disponibilitatile banesti la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016, se prezinta dupa cum urmeaza:

Societatea mama Nationala de Transport Feroviar de Calatori CFR Calatori S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu este specificat altfel)

Nr.crt.	Element	2015	2017
1.	Disponibil conform bilantului	67.178.083	48.865.032
2.	Investitii pe termen scurt – depozite colaterale	-	-
3.	Descoperit de cont (Nota 5.2)	(110.754.118)	(315.376.422)
4=1+2+3	TOTAL	(43.576.035)	(266.511.390)

In cursul anului 2017, tranzactiile nemonetare ale Grupului cuprinde si TVA-ul de recuperat ce a fost compensat cu datoriile catre Bugetul de Stat, in suma de 59.103.147lei (total compensari realizate in 2016: 89.681.903 lei)

f. Stocuri

La 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016, principalele categorii de stocuri sunt urmatoarele :

Nr.crt.	Element	2016	2017
1.	Combustibil (motorina)	12.433.767	17.046.659
2.	Piese de schimb	15.877.438	23.428.392
3.	Alte stocuri	27.148.722	36.003.124
4.	Lucrari si servicii in curs de executie	1.275.879	-
5.	Avansuri pentru achizitii de stocuri	54.004	194.518
6.	Ajustari de valoare privind deprecierea stocurilor	(10.013.565)	(8.285.821)
	TOTAL	46.776.244	68.386.872

g. Subventii pentru investitii

La 31 decembrie 2017 si 2016, subventiile pentru investitii se refera la urmatoarele :

Nr.crt.	Element	2016	2017
1.	Subventii aferente imobilizarilor achizitionate din imprumut HVB&BACA	496.517.748	450.695.070
2.	Subventii aferente imobilizarilor achizitionate din imprumut JBIC	63.657.821	53.403.371
3.	Subventii aferente imobilizarilor achizitionate din imprumut PARISBAS	17.369.358	13.455.536
4.	Subventii pentru alte cheltuieli de capital	1.101.320.048	988.966.912
5.	Alte subventii si asimilate	467.608	410.215
	TOTAL	1.679.332.583	1.506.931.04

In cursul anilor 2017 si 2016, Grupul nu a mai incasat de la stat subventii pentru investitii (243.193.000 la 2011). Incepand cu anul 2011, conform OMFP 2985/2011, Societatea trebuie sa majoreze capitalul social cu valoarea subventiilor guvernamentale aferente proiectelor de

modernizare a materialului rulant primite de la bugetul de stat (vezi nota 7).

h. Onorariul auditorilor

Onorariul platit auditorilor pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 este stabilit in contractul incheiat intre CFR Calatori si auditor (Transilvania Audit & Fiscality).

11. Cadrul legislativ – fiscal

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

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

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

12. Angajamente si conditionalitati

Garantii si ipoteci

Automotoarele Desiro si ADH cu o valoare de garantie de 369.138.772 (31 decembrie 2016: 402.815.056), vagoane de calatori cu o valoare de garantie de 109.086.664 (31 decembrie 2016: 125.846.606) si locomotive GM cu o valoare de garantie de 67.018.415 sunt gajate pentru imprumuturi (Nota 5.2).

Girurile și garanțiile primite reprezintă scrisori de garanție și depozite bancare restricționate constituite drept garanție de bună execuție de către furnizorii Societății.

Conditionalitati legate de costurile cu salariatii

Contractul colectiv de munca al Societatii mama prevedea acordarea de catre Societatea mama a unor beneficii anuale angajatilor sub forma unui salariu suplimentar, ajutoare materiale pentru sarbatorile de Paste, Craciun si Ziua Feroviarului, precum si tichete de masa. Deoarece parte din aceste beneficii nu au fost acordate, exista riscul ca angajatii sa pretinda aceste beneficii pentru perioada pentru care drepturile nu s-au prescris. La aceasta data, Societatea mama este implicata intr-o serie de litigii in care unii angajati isi revendica parte din drepturile mentionate. In anul

2016 Societatea mama a pierdut o parte din litigiile in care a fost implicata, fiind obligata la plata drepturilor conform sentintelor judecatoresti. Pentru sumele platite fostilor angajati, Societatea mama a reversat suma de 26.192.572 din provizioanele constituite la 31 decembrie 2016 in suma de 53.029.764. La 31 decembrie 2017 Grupul are un provizion pentru litigiile cu angajatii in valoare totala de 26.837 mii lei (sold ramas de la 31 decembrie 2016: 53.030 mii lei). Pentru provizioanele constituite la anul 2016 si 2017, calculul este fundamentat de un actuar in baza unui contract de prestari servicii.

De asemenea, Grupul a constituit provizioane la pensionarea salariatilor conform Contractului Colectiv de Munca 2015-2017 in suma de 30.756 mii lei in 2016 si 5.718 mii lei in 2017, reduse cu 120 mii lei, calculul fiind fundamentat de un actuar in baza unor contracte de prestari servicii.

Conditionalitati legate de mediu

Reglementarile privind mediul inconjurator sunt in dezvoltare in Romania, iar Societatea mama nu a inregistrat nici un fel de obligatii la 31 decembrie 2017 si respectiv 31 decembrie 2016, pentru nici un fel de costuri anticipate, inclusiv onorarii juridice si de consultanta, studii ale locului, designul si implementarea unor planuri de remediere, privind elemente de mediu inconjurator. Conducerea Societatii nu considera semnificative cheltuielile asociate cu eventuale aspecte de mediu.

Terenuri utilizate de Grup

Conform politicii Grupului, situatiile financiare includ doar valoarea terenurilor pentru care s-au obtinut titluri de proprietate la data elaborarii situatiilor financiare.

Grupul foloseste suprafete de teren pe care sunt amplasate cladirile si constructiile speciale ale sale. Pentru aceste suprafete de teren, pana la 1 ianuarie 2004 Grupul nu detinea titluri de proprietate. In cursul anilor anteriori Grupul a obtinut titluri de proprietate pentru o parte din aceste terenuri. Procesul de obtinere a titlurilor de proprietate pentru terenuri va continua si in exercitiile financiare urmatoare. Dupa obtinerea titlurilor de proprietate, aceste terenuri vor constitui aport al Statului la capitalul social al Grupului.

La 31 decembrie 2015 Societatea mama a efectuat reevaluarea terenurilor aflate in evidenta contabila cu un evaluator autorizat ANEVAR.

13. Instrumente financiare si managementul riscului

a) Riscul de rata a dobanzii

Riscul de nivel al ratei dobanzii este riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze datorita modificarii ratelor dobanzilor de pe piata in comparatie cu rata dobanzii aplicabila acelui instrument financiar. Riscul de flux de numerar al dobanzii este riscul ca, costul cu dobanda sa fluctueze in timp. Incepand cu trimestrul IV 2017, ca urmare a tendintei de crestere a indicatorului ROBOR 1Min functie de care se calculeaza dobanda totala variabila a imprumuturilor contractate, societatea este expusa riscului de crestere a costului dobanzii .

b) Riscul de curs valutar

Moneda functionala a Grupului este LEUL, in timp ce o parte din costurile finantarii pe termen

lung sunt exprimate in monede straine, EUR si USD. Anumite active si datorii sunt exprimate in monede straine care sunt apoi convertite la cursul de schimb valabil la data incheierii exercitiului financiar. Diferentele rezultate sunt inregistrate in contul de profit si pierdere, dar nu afecteaza fluxurile de numerar pana la data reglarilor conturilor.

c) *Riscul in relatiile cu partenerii de afaceri*

Creantele comerciale sunt prezentate diminuate cu ajustarile pentru clienti incerti. O parte semnificativa a vanzarilor Grupului este in numerar, catre clienti persoane fizice.

Grupul este expus riscului de credit cu societati in care statul este actionar principal si cu Ministerul Transporturilor, unicul actionar. Grupul, ca entitate subordonata statului, are risc de expunere ce poate fi semnificativ afectat de politica Guvernului.

d) *Valoarea justa a instrumentelor financiare*

Instrumentele financiare pastrate pana la scadenta in cursul normal al activitatii sunt inregistrate in bilant la cost sau la valoarea de rascumparare, dupa caz.

La 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 valorile contabile ale numerarului si echivalentelor in numerar, furnizorilor si clientilor, angajamentelor si datoriei pe termen scurt aproxima valorile lor juste datorita scadentelor pe termen scurt ale acestor active si datorii.

e) *Managementul riscului de pret*

Cea mai extinsa piata de desfacere pentru Grup este cea din Romania. Tarifele din transportul feroviar public de calatori sunt stabilite prin ordin al Ministrului Transporturilor. Politica Guvernului referitoare la tarifele pentru transportul feroviar este aceea de protectie, pe cat posibil, a populatiei si a economiei, in general, fata de inflatie. O parte semnificativa a cifrei de afaceri a Grupului este asigurata de MT prin subventii guvernamentale pentru tariful de transport.

14. Evenimente ulterioare datei bilantului

Societatea mama

In aprilie 2018, Societatea a organizat o procedura de atribuire prin licitatie deschisa electronica (7 loturi pentru suma totala de 160.339.800 lei) in vederea refinantarii creditelor cu Unicredit Bank in valoare de 25.500.000 lei (lot 3) si 17.450.000 lei (lot 4) precum si a urmatoarelor credite cu B.C.R.: In suma de 25.889.800 lei (lot 1), 24.500.000 lei (lot 2), 17.450.000 lei (lot 5), 26.000.000 lei (lot 6) si 24.000.000 lei (lot 7).

Lotul 1 in valoare de 25.889.800 lei a fost adjudecat de B.C.R. SA cu care s-a semnat contractul de credit nr.98/04.05.2018 cu data a scadentei finale la 3 mai 2019. Imprumutul are o dobanda ROBOR 1M + marja % si este garantat cu material rulant precum si ipoteca mobiliara asupra conturilor curente deschise la B.C.R. SA.

Lotul 2 in valoare de 24.5000.000 lei a fost adjudecat de B.C.R. SA cu care s-a semnat contractul de credit nr. 96/27.04.2018 cu data a scadentei finale la 26 aprilie 2019. Imprumutul are o dobanda ROBOR 1M + marja % si este garantat cu material rulant precum si ipoteca mobiliara asupra conturilor curente deschise la B.C.R. SA.

Lotul 3 in valoare de 25.500.000 a fost adjudecat de B.R.D. Groupe Societe Generale SA cu care s-a semnat contractul 55/8130/2018/ 07.05.2018 cu data scadentei finale la 27 mai 2019. Imprumutul are o dobanda ROBOR 1M + marja % si este garantat cu material rulant precum si ipoteca mobiliara asupra conturilor curente deschise la banca finantatoare.

Lotul 4 in valoare de 17.000.000 a fost adjudecat de B.C.R. SA cu care s-a semnat contractul de credit nr. 97/14.05.2018 cu data a scadentei finale mai 2019. Imprumutul are o dobanda ROBOR 1M + marja % si este garantat cu material rulant precum si ipoteca mobiliara asupra conturilor curente deschise la B.C.R. SA.

Lotul 5 de 17.450.000 lei a fost adjudecat de B.C.R. SA cu care s-a semnat contractul de credit nr. 99/11.05.2018 cu data a scadentei finale la 10 mai 2019. Imprumutul are o dobanda ROBOR 1M + marja % si este garantat cu material rulant precum si ipoteca mobiliara asupra conturilor curente deschise la banca finantatoare.

Lotul 6 de 26.000.000 lei a fost adjudecat de B.C.R. SA cu care s-a semnat contractul de credit nr. 101/04.05.2018 cu data a scadentei finale la 03 mai 2019. Imprumutul are o dobanda ROBOR 1M + marja % si este garantat cu material rulant precum si ipoteca mobiliara asupra conturilor curente deschise la banca finantatoare.

Lotul 7 de 24.000.000 lei a fost adjudecat de B.C.R. SA cu care s-a semnat contractul de credit nr. 100/04.05.2018 cu data a scadentei finale la 03 mai 2019. Imprumutul are o dobanda ROBOR 1M + marja % si este garantat cu material rulant precum si ipoteca mobiliara asupra conturilor curente deschise la banca finantatoare.

Cu Decizia ANAF nr.18683/20.02.2018 s-a esalonat la plata pana in 15.02.2023 suma de 6.369.196, suma contestata cu contestatia nr.79159/18.12.2017, iar cu Decizia de amanare nr.18684/20.02.2018 s-a amanat suma de 2.940.116 in vederea anularii. Aceste sume au fost impuse la plata cu Decizia nr.16063/31.08.2017.

15. Continuitatea activitatii

Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017, Grupul inregistreaza pierderi reportate de 1.601.872.561 lei (2016: 1.748.275.925) si o pierdere curenta de 18.477.173 lei (2016: profit 42.141.8277 lei), din care o pierdere din exploatare de 15.616.278 lei (2016: profit 45.226.496 lei) si o pierdere financiara in suma de 3.084.669 lei (2016: 3.084.669 lei).

Totodata, la 31 decembrie 2017, datoriile curente ale Grupului depaseau activele circulante cu 274.993.019 lei (2016: 264.357.737 lei). Aceste conditii indica existenta unor incertitudini semnificative privind capacitatea Grupului de a-si continua activitatea intr-un viitor previzibil.

Conducerea Grupului considera ca, datorita importantei economice, sociale si strategice a activitatii Grupului, Guvernul Romaniei va continua sa sprijine Societatea mama prin subventii la un nivel care sa ii permita functionarea conform principiului continuitatii activitatii in viitorul previzibil. In plus, dupa cum se mentioneaza in Nota 5.2, imprumutul pe termen lung de la

Hypovereinsbank ("HVB Bank") este garantat de Statul Roman. Mentionam ca acesta a fost achitat in cursul anului 2016.

De asemenea, nivelul tarifelor pentru transportul calatorilor, al taxei de utilizare a infrastructurii feroviare si al subventiilor de la bugetul de stat sunt reglementate de catre Guvern. Politicile guvernului referitoare la aceste aspecte au un impact semnificativ asupra rezultatelor Grupului, precum si asupra valorii contabile a activelor si pasivelor Grupului.

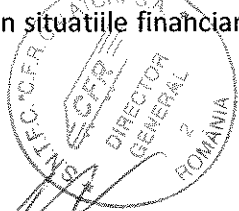
Pe baza celor descrise anterior, conducerea considera ca Grupul va putea sa-si continue activitatea in viitorul previzibil (cel putin 12 luni de la data acestor situatii financiare) si, prin urmare, aplicarea principiului continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare este justificata.

La 31.12.2017, datorita neincasarii creantelor in valoare de la Ministerul Transporturilor, Grupul nu are achitate la timp obligatiile fiscale. De asemenea inregistreaza restante la bugetul de stat si bugetul asigurarilor sociale in valoare de 116.069 mii lei, inclusiv dobanzi si penalitati – sume aflate in disputa la masa credala.

Grupul are deschise mai multe procese cu salariatii pentru neacordarea unor drepturi salariale. Pentru toate procesele cu salariatii pentru care exista sentinte definitive si irevocabile s-au constituit provizioane. Este insa posibil ca alte procese sa mai apara pentru care nu pot fi determinate rezultatele iar in situatiile financiare nu s-au prezentat eventual estimari ale acestor actiuni.

Director General
Leon BARBULESCU

August 2018



Intocmit,
Director Financiar Contabil
Elena Miu

SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE CALATORI

C.F.R. CĂLĂTORI - S.A.

RAPORTUL CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR

PRIVIND ACTIVITATEA ECONOMICO- FINANCIARA DESFĂȘURATĂ ÎN

ANUL 2017

Societatea Națională de Transport Feroviar de Călători-„CFR Călători” S.A. societate comerciala pe actiuni, avand ca actionar unic statul roman, care isi exercita drepturile si obligatiile prin Ministerul Transporturilor s-a înființat in baza Ordonanței de Urgență nr. 12/1998 privind transportul pe caile ferate romane si reorganizarea Societatii Naționale a Căilor Ferate Române – SNCFR si a Hotararii de Guvern nr.584/1998.

In conformitate cu prevederile art.1, alin.3 din HGnr.584/1998 SNTFC „CFR Calatori” are infiintate urmatoarele sucursale de transport feroviar de calatori: Bucuresti, Craiova, Timisoara, Cluj, Brasov, Iasi, Galati, Constanta.

De asemenea conform art.1, alin. 4 din HG nr.584/1998 societatea a infiintat prin hotarare a Guvernului filiale, la data de 31 decembrie 2016 avand o singura filiala infiintata prin HG nr.863/2001, respectiv Societatea Comerciala de Reparatii Locomotive “ C.F.R. –S.C.R.L. Brasov”-S.A. la care este actionar unic, valoarea participatiilor fiind de 366 mii lei. Incepand cu data de 14.01.2015 Tribunalul Brasov prin Hotararea nr.38SIND/14.01.2015 a aprobat cererea de intrare in insolventa a filialei.

<u>Nume</u>	<u>Participare</u> (%)	<u>activitate</u>	<u>participatie</u> mii lei
Societatea Comerciala de Reparatii Locomotive " C.F.R. - S.C.R.L. Brasov" - S.A.	100	Reparatii locomotive	366
			Total 366

SNTFC „CFR Calatori” detine si un numar de 2.500 de actiuni, in valoare de 6,25 mii lei, respectiv 26%, din capitalul Asociatiei Patronale a Transportatorilor Feroviari.

Grupul a întocmit situatiile financiare pentru anul 2017 in conformitate cu Legea Contabilității nr. 82/1991 republicata, cu O.M.F.P nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificarile si completările ulterioare si cu prevederile O.M.F.Pnr. 470/2018 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 Publice, precum și pentru modificarea și completarea unor reglementări contabile .

Situatiile financiare consolidate ale SNTFC „CFR Calatori” si filiala acesteia, definite impreuna ca „Grup” incorporeaza rezultatele operatiunilor Grupului.

Procedurile de consolidare sunt prezentate in Nota 6 la situatii financiare consolidate si prevad in principal ca datoriile, creantele, veniturile si cheltuielile aferente tranzactiilor dintre entitatile incluse in consolidare sa fie eliminate din situatiile financiare anuale consolidate.

I. Analiza principalilor indicatori economico-financiari

Comparativ cu realizarile anului 2016

Veniturile, cheltuielile si rezultatele realizate la data de 31 decembrie 2017, comparativ cu realizarile anului precedent sunt prezentate sintetic, astfel:

INDICATORI	Realizari 2016	Realizari 2017	Diferente	%
0	1	2	3=2-1	4=2/1*100
I. VENITURI TOTALE	2.176.089	2.270.246	94.157	104,33
A. VENITURI DE EXPLOATARE	2.176.046	2.269.697	93.651	104,30
1.CALATORI	771.353	869.438	98.085	112,72
2.COMPENSATIE pentru tarife	1.060.768	1.091.124	30.356	102,86
3.AUXILIARE	343.925	309.135	-34.790	89,88
B. VENITURI FINANCIARE	43	549	506	1.276,74
II.TOTAL CHELTUIELI	2.133.947	2.288.723	154.776	107,25
A. CHELTUIELI DE EXPLOATARE	2.130.819	2.285.313	154.494	107,25
1.CHELTUIELI MATERIALE	743.650	750.050	6.400	100,86
1.1. MATERII PRIME,MATERIALE	35.825	41.629	5.804	116,20
1.2. COMBUSTIBIL	161.934	154.531	-7.403	95,43
1.3. ENERGIE SI APA	126.166	128.085	1.919	101,52
1.4. AMORTIZARE SI PROVIZIOANE din care	399.966	401.395	1.429	100,36
AMORTIZARE	331.543	353.123	21.580	106,51
PROVIZIOANE	68.145	48.231	-19.914	70,78
DEPRECIERI DIN REEVALUARE IMOB. CORPORALE	278	41	-237	14,75
1.5. REPARATII	19.759	24.410	4.651	123,54
2. CHELTUIELI CU PERSONALUL	729.126	852.932	123.806	116,98
2.1. DREPTURI PERSONAL	550.080	643.267	93.187	116,94
2.2 CHELTUIELI CU PROTECTIA SOCIALA	179.046	209.665	30.619	117,10
3. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE	156.792	175.561	18.769	111,97
4. CHELTUIELI ACCES INFRA	501.251	506.770	5.519	101,10
B. CHELTUIELI FINANCIARE	3.128	3.410	282	109,02
Rezultatul brut al exercitiului	42.142	-18.477	-60.619	
cheltuieli cu impozitul pe profit	0	0	0	
Rezultatul net al exercitiului	42.142	-18.477	-60.619	
Cistig mediu(dr.de pers./nr.mediu pers.)	3.263	3.767	504	115,45
Nr.mediu de personal	14.050	14.231	181	101,29

Veniturile din transportul de calatori

In structura veniturilor din transportul de calatori (anexa nr.2.1), veniturile din CCL au o descrestere fata de anul precedent cu cca 7,5%, iar veniturile din permise si facilitati de calatorie in crestere cu cca 37% fata de anul anterior, urmare a acordarii gratuitatilor de calatorie 100% studentilor conform HG nr.42/2017 pentru aprobarea normelor metodologice privind acordarea facilitatilor de transport intern feroviar si cu metroul pentru elevi si studenti.

Veniturile din compensatii de la bugetul de stat

In conformitate cu prevederile HG nr.584/1998 Societatea Nationala de Transport Feroviar de Calatori desfasoara activitati de interes public national si social avand in principal ca obiect de activitate efectuarea transportului feroviar public de calatori pentru care incaseaza de la bugetul de stat compensatii ce trebuie sa acopere diferenta dintre costurile reale de transport si tarifele stabilite cu avizul autoritatilor publice competente, la care se adauga o cota de profit de 3 %.

Prin H.G. nr.258/2017 a fost aprobat bugetul de venituri si cheltuieli al SNTFC CFR Calatori pentru anul 2017 in care este prevazuta o compensatie in valoare de 1.213.550 mii lei. Nivelul aprobat al compensatiei asigura acoperirea diferentei intre nivelul cheltuielilor si cel al veniturilor realizate si permitea realizarea unui profit in suma de 1.475 mii lei, in conditiile realizarii unui volum de activitate de 52.632 mii trenkm.

Prin adresa nr.02/162/21.09.2017 Autoritatea de Reforma Feroviara ne-a informat despre diminuarea cu 10% a compensatiei aferenta transportului feroviar public de calatori ca urmare a OUG nr.63/2017 cu privire la rectificarea bugetului de stat pe anul 2017. Astfel, compensatia incasata in anul 2017 a fost de 1.092.195 mii lei, din care suma de 1.071 mii lei reprezinta compensatia restituita la Autoritatea de Reforma Feroviara, ca urmare a nerealizarii a 79.418,4 trenkm aferenti trenurilor Interregio, astfel ca, compensatia incasata efectiv de CFR Calatori a fost de 1.091.124 mii lei.

Alte venituri auxiliare sunt cu cca 10% sub realizarile anului 2016, fiind influentate astfel fiind influentate de scaderea veniturilor din provizioane cu 38.246 mii lei fata de anul 2016 si in valori relative cu 31%.

Cumulat la 12 luni 2017 veniturile din provizioane si ajustari pentru depreciere privind activitatea de exploatare in suma de 83.872 mii lei sunt neimpozabile si reprezinta in principal :

- 31.427 mii lei reversare de provizion urmare sentintecivile emise de Inalta Curte de Casatie si Justitie nr.2436/27.06.2017 executorie si definitiv in dosarul nr.642/2/2014 la Decizia de impunere ANAF nr.519/2013 reprezentand TVA pentru autorizatii de calatorie eliberate salariatilor pe perioada 01.01.2008-30.09.2010; avand in vedere solutia nefavorabila pronuntata impotriva CFR Calatori-SA, la data prezentului raport exista pe rolul Inaltei Curti de Casatie si Justitie revizuirea deciziei civile nr.2436/27.06.2017 pronuntata de in dosarul nr. 642/2/2014. Prin Decizia nr. 1425/29.03.2018, Inalta Curte de Casație si Justiție a dispus următoarele: *„Admite cererea de revizuire formulată de Societatea Națională de Transport Feroviar de Călători „C.F.R. Călători” S.A. împotriva deciziei nr. 2436 din 27 iunie 2017 pronunțată de Înalta Curte de Casație și Justiție – Secția de contencios administrativ și fiscal, în dosarul nr.642/2/2014. Schimbă decizia atacată în sensul că: Admite recursul declarat de Agenția Națională de Administrare Fiscală împotriva sentinței civile nr.3307 din 3 decembrie 2014 pronunțată de Curtea de Apel București-Secția a VIII-a contencios administrativ și fiscal. Casează sentința atacată și dispune trimiterea cauzei spre rejudecare aceleiași instanțe în vederea soluționării capătului subsidiar al cererii de chemare în judecată. Menține soluția dată de instanța de recurs în privința capătului de cerere principal. Definitivă „; pana in prezent nu s-a acordat termen de judecata;*
- 26.193 mii lei litigii de munca pentru care s-au constituit cheltuieli cu provizioanele de 53.030 mii lei in anul 2016 (8.984 mii lei din sentinte castigate de salariati si achitate in anul 2017, iar 17.209 mii lei din anulare de provizioane pentru litigii);
- 9.318 mii lei reversare de provizion client reprezentand sume incasate cu intarziere de CFR CALATORI de la SNTFM Marfa SA, provizion constituit in anul 2016 ;

- 4.240 mii lei reprezentand, in principal, reversare de provizioane cu furnizorul Uzina de vagoane Aiud reprezentand penalitati de intarziere. Prin Decizia civila nr.752/20.02.2017 ramasa definitiva si executorie, Ministerul Transporturilor a fost obligata la plata catre CFR Calatori a sumei de 2.833 mii lei ;
- 3.834 mii lei reprezentand reversare de provizioane cu reparatorul Astra vagoane Arad reprezentand penalitati de intarziere. Prin Decizia civila nr.5440/14.12.2017 ramasa definitiva si executorie Ministerul Transporturilor a fost obligata la plata catre CFR Calatori a sumei de 3.082 mii lei;
- 1.107 mii lei reprezentand reversare de provizioane contravaloare servicii spalat lenjeriei penalitati aferente contract cu Andree Prodcum conform Deciziei civile nr.2741/16.06.2017;
- 901 mii lei reversare de provizioane constituite din anii anteriori (2015-2016) la decizia de accesorii suplimentare TVA nr.16063/31.08.2017 calculate la Decizia de impunere ANAF nr.519/2013;
- 681 mii lei reversare de provizioane constituite din anii anteriori (2011) reprezentand penalitati de intarziere in relatia cu AFER;
- 423 mii lei reprezentand reversare de provizioane pentru penalitati de intarziere in relatia cu Atelierele Grivita;
- 418 mii lei reversare de provizion constituit in anul 2012 pentru Uniunea Producatorilor de Fonograme din Romania in dosarul nr.18952/3/2009, reprezentand debit si daune interese pentru care UPFR a obtinut incuviintarea executarii silite in sedinta din camera de consiliu din 07.09.2017 in temeiul titlului executoriu reprezentat de sentinta civila nr.337/22.02.2012 pronuntata de Tribunalul Bucuresti, ramasa definitiva prin decizia civila nr. 225A/03.12.2013. Fara cale de atac;
- 211 mii lei reversare de provizion constituit in anul anterior si reprezinta contravaloarea in lei a incasarilor din partea intreprinderilor feroviare sarbe, " Zeleznice Srbije" si "Srbije VOZ" conform contractelor de esalonare a datoriilor nr. 1/2017-2183/27.12.2017 si 1/2018-110/27.01.2018, astfel:
 - 30% din datoria de 137.702,33 EUR din partea Srbija VOZ, respectiv 41.370,70 EUR incasati in 28.12.2017;
 - 10 % din datoria de 40.661,54 EUR din partea Srbija ZS, respectiv 4066,10 EUR incasati in 27.12.2017.

Din suma totala de 305.860 mii lei, 256.234 mii lei reprezinta venituri din elemente nemonetare, respectiv 84 %.

Veniturile financiare realizate la 31 decembrie 2017 sunt peste realizarile aferente aceleasi perioade cu 502 mii lei din diferente de curs valutar favorabile.

In consecinta, veniturile totale inregistreaza o crestere cu 4,33% fata de realizarile anului precedent fiind influentate in principal de incasarea din transportul de calatori cu 13% mai mult decat anul precedent si a unei compensatii cu 2,86% mai mare fata de aceeasi perioada.

1. CHELTUIELI

Comparativ cu anul precedent **cheltuielile totale** inregistreaza crestere de 154.776 mii lei, respectiv crestere cu cca 7% fata de anul 2016 influentate pe de o parte de majorarea cheltuielilor cu drepturile de personal, cu amortizarea, cu reparatiile, energie si apa, materiile prime, materiale, a taxei de utilizare infrastructura, iar pe de alta parte de reducerea cheltuielilor cu combustibilul, provizioanele constituite pentru plata furnizorilor cu intarziere, cheltuielilor cu drepturile salariale castigate in instanta, cheltuielilor privind ajustarile pentru deprecierea imobilizarilor, privind ajustarile pentru deprecierea activelor circulante si altor prestatii non-tui.

In cadrul **cheltuielilor materiale:**

Cheltuielile cu materii prime si materiale in suma de 41.629 mii lei au crescut in anul 2017 fata de 2016 cu 5.804 mii lei .

Cheltuielile pentru combustibil au scazut in anul 2017 fata de 2016 cu 4,55%, fiind influentate, in principal, de reducerea consumului avand in vedere ca pretul mediu/tona al motorinei in anul 2017 a fost de 4.234 lei fata de 3.940 lei in 2016, respectiv pretul a crescut cu 7,46%.

Cheltuielile cu energia si apa inregistreaza o crestere de 1.919 mii lei in anul 2017 fata de anul 2016, respectiv cu cca.1,52%. In anul 2017 cheltuiala cu energia electrica de tractiune (110.117,33 mii lei fara TVA) a reprezentat 86 % din total cheltuiala cu energia si apa. Cheltuiala cu energia electrica de tractiune a crescut in 2017 fata de 2016 cu 0,6 %, in conditiile in care pretul unitar a crescut cu 1,8% , iar cantitatea de energie electrica de tractiune consumata a scazut cu 1,2 %.

Cheltuielile cu amortizarea, provizioanele si ajustarile pentru depreciere inregistreaza o diminuare fata de anul precedent cu 1.429 mii lei, fiind influentata pe de o parte de cresterea cheltuielilor cu amortizarea imobilizarilor corporale prin inregistrarea unor cheltuieli suplimentare urmare aplicarii *Procedurii nr.1/3920/11.06.2015 privind repartizarea lucrarilor de reparatii pe cheltuieli sau in valoarea activelor spre a fi contabilizate*, conform Deciziei Directorului General nr.26/12.06.2015, in aceste conditii majorandu-se valoarea de inventar si in consecinta cheltuiala cu amortizarea a crescut cu 21.579 mii lei fata de anul precedent, iar pe de alta parte de scaderea cuantumului provizioanelor cu 19.914 mii lei.

In anul 2017, Grupul a constituit *provizioane pentru riscuri si cheltuieli, ajustari pentru depreciere imobilizarilor si provizioane pentru deprecierea activelor circulante* in suma de 47.922 mii lei din care nedeductibile fiscal 47.881 mii lei. Dintre acestea:

- 14.710 mii lei reprezentand cheltuieli privind provizioanele constituite pentru subventia pe care Autoritatea de Reforma Feroviara considera, in discordanta cu CFR Calatori, ca trebuie restituita la bugetul statului aceasta suma ce reprezinta contravaloarea compensatiei necuvenita pentru nerealizarea indicatorului trenkm, calatorkm si neincadrarea in ponderile de 85% pentru trenurile Regio a compensatiei in total venituri aferenta anului 2017;
- 7.502 mii lei provizion creat pentru debitori in dosarul de la Depoul Timisoara-supraconsumuri nejustificate provenite din plusurile de motorina cu ocazia alimentarilor LVS+LVT+AM DESIRO+AM 900 in perioada 01.04.2013-14.04.2016- pentru care SRTFC Timisoara s-a constituit parte civila in vederea recuperarii prejudiciului de la persoanele vinovate ;
- 5.402 mii lei reprezinta provizioane constituite pentru pensii in baza calculului actuarial realizat de catre un specialist in domeniu;
- 3.056 mii lei reprezinta provizioane constituite avand in vedere litigiul in instanta intre RCCF Trans –SRTFC Timisoara;
- 2.704 mii lei reprezinta provizioane constituite pentru care Grupul a solicitat inscrierea la masa credala pentru clienti aflati in insolventa/faliment;
- 2.550 mii lei reprezentand provizioane constituite de Grup pentru concedii neefectuate;

- 2.244 mii lei reprezinta provizioane constituite aferente dobanzii penalizatoare 2.099 mii lei si prejudiciului 145 mii lei stabilit in dosarul de cercetare nr.S4/1/452/7.11.2017 pentru Receptia tehnica- Atelierele Grivita ;
- 2.151 mii lei reprezinta provizioane constituite pentru taxa pe valoarea colectata debit si accesorii calculate din proprie initiativa aferenta autorizatiilor de calatorie eliberate salariatilor in anul 2017 ;
- 1.876 mii lei reprezinta provizioane constituite pentru prejudiciu in instanta referitor ADH (automotoare destinate traficului de calatori pe distante scurte si medii) cu reparatorul Remarul 16 Februarie ;
- 1.301 mii lei reprezentand provizioane constituite pentru plata cu intarziere a prestatiei de TUI si non-TUI cu CN CFR ;
- 1.066 mii lei reprezinta provizioane constituite procese verbale contraventie clienti fraudulosi;
- 929mii lei reprezentand provizioane constituite pentru penalitati calculate de CN-CFR SA-sentinta civila nr.616/14.03.2018-SRTFC Bucuresti;
- 532 mii lei reprezentand provizioane constituite in relatia cu Ministerul Transporturilor-reprezentand cheltuieli de comodat autoturisme;pe rolul Tribunalului Bucuresti se afla inregistrat dosarul nr.5296/3/2018** avand ca obiect cererea de chemare in judecata formulata de CFR Calatori in contradictoriu cu Ministerul Transporturilor, pentru anularea clauzei reglementata la art.4 lit.d) din contractele de comodat si obligarea Ministerului Transporturilor la restituirea cheltuielilor in cuantum de 531.594,48 lei;pana in prezent nu s-a acordat termen de judecata;
- 288 mii lei reprezinta provizioane constituite pentru plata cu intarziere a facturilor de penalitati -furnizor Electrificare;
- 162 mii lei reprezentand provizioane constituite contravaloare lipsa motorina la Depoul Bucuresti Calatori -Dosar Stroia Luminița – nr.14663/P/2015 aflat pe rolul Parchetului de pe langa Judecătoria Sectorului 1 București, dosar în care ne-am constituit parte civilă cu suma de 161.748,58 lei, reprezentând contravaloarea a 29.646 kg de motorină.
Ultima adresa formulată de SRTFC București cu privire la stadiul dosarului a fost transmisă Secției Regionale de Poliție Transporturi București – Biroul de Investigații a criminalității Economice cu nr.BC 14/AV/3250/19.03.2018, adresă la care, până la momentul prezentei, nu s-a primit niciun răspuns.

Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile

In anul 2017 cheltuielile cu reparatiile sunt in suma de **24.410 mii lei**, cu 24% mai mari decat cheltuielile de reparatii realizate in perioada anterioara.

Cheltuielile cu personalul au crescut cu cca 17% fata de cheltuielile inregistrate in anul 2016, datorita:

- aplicarii salariului minim brut pe tara (majorat cu 16% fata de anul 2016) incepand cu 01 februarie 2017 la 1.450 lei de la 1.250 lei ;
- majorarii salariale acordata pe grila de salarizare si prin noile limite de salarizare stabilite pentru fiecare functie din cadrul Grupului, incepand cu data de 01.05.2017, prin aplicarea Contractului Colectiv de Munca la nivel de unitate SNTFC "CFR Calatori" – S.A pe anii 2017-2018;
- acordarii de clase de salarizare superioare in cursul anului 2017 urmare negocierilor individuale efectuate cu salariatii.

Castigul mediu brut in anul 2017 a fost in valoare de 3.767 lei/salariat, in crestere cu cca 15,45% fata de anul 2016.

Ponderea cheltuielilor de personal in totalul cheltuielilor Grupului este de 37%, iar a cheltuielilor cu fondul de salarii este de 28%. Angajatii Grupului fac parte din programul de pensii al statului roman, pentru care Grupul achita lunar contributiile aferente.

In cheltuielile de personal au fost incluse indemnizatiile pentru CA in suma de 327 mii lei.

Cheltuielile cu taxa de utilizare a infrastructurii, reprezentand 22% din cheltuielile de exploatare, inregistreaza o crestere cu 5.519 mii lei fata de anul 2016, respectiv o crestere cu cca. 1,10%. Aceasta crestere a fost generata de cresterea volumului de activitate exprimat in tren km cu 1,12% fata de anul 2016.

Alte cheltuieli de exploatare in suma de 175.561 mii lei, au o pondere de 7,7% in totalul cheltuielilor si sunt cu 18.769 mii lei peste realizarile anului 2016, fiind influentate pe de o parte demajorarea cheltuielilor reprezentand dobanzi si penalitati TVA aferente autorizatilor de calatorie emise salariatilor CFR Calatori, sumestabilite de organele de inspectie fiscala a ANAF si recunoscute pe cheltuieli urmare sentintei civile nr.2436/27.06.2017, iar pe de alta parte din diminuarea cheltuielilor cu drepturile salariale castigate in instanta.

	Mii lei
Alte cheltuieli de exploatare reprezinta in principal:	175.561
1. prestatii efectuate de terti in suma de, din care:	94.657
- prestatii executate de CNCFR si filiale (inclusiv chirii, serv informatice, servicii NON-TUI)	54.121
-electrificare CFR	588
- cheltuieli salubritate, deratizare material rulant si spatii, curatatorie chimica,	24.954
- paza, servicii PSI, intretinere si revizii linii, comanda si prestatii personal exploatare centrale termice, prestatii piese de schimb, imprimare bonuri FC 13	6.648
- prestatii locomotive si vagoane	3.848
- cheltuieli AFER si AGIFER	4.498
2. chirii spatii (altele decat CNCFR SA)	1.842
3. amenzi si penalitati , din care:	23.008
-deductibile	7.077
-nedeductibile, din care :	15.931
- accesorii TVA -Decizia ANAF nr.519/2013	14.679
4. drepturi salariale castigate si cheltuieli de executare	8.981
5. impozite si taxe, din care:	30.294
- debit TVA autorizatii - chelt . nedeductibila	19.800
- impozite si taxe locale -chet.deductibila	4.984
6. cheltuieli posta si telefon	2.473
7. prestatii ale cailor ferate straine	7.208
8. servicii informatice	8.795
9. cheltuieli cu deplasările si transport bunuri si persoane	3.283
10. cheltuieli cu comisioane bancare, asigurari, onorarii, colectare numerar	2.618

Urmare a subfinantarii transportului feroviar public de calatori, cat si a creantelor de la Ministerul Transporturilor si alte autoritati publice, Grupul a inregistrat plati restante catre furnizori neputand fi indeplinite prevederile contractuale privind plata la scadenta.

In aceste conditii furnizorii au calculat penalitati pentru plata cu intarziere, fiind inregistrate in "Alte cheltuieli de exploatare" in suma de 7.077 mii lei din care:

- 4.068 mii lei penalitati calculate de Astra Vagoane pentru plata cu intarziere in anii anteriori anului 2017 a facturilor de prestatii, pentru care au fost constituite cheltuieli cu provizioane 3.833,7 mii lei in anii precedenti;
- 558 mii lei penalitati calculate de AFER pentru plata cu intarziere a facturilor de prestatii, pentru care au fost constituite cheltuieli cu provizion de 682 mii lei in anul 2011;
- 491 mii lei penalitati calculate de Rompetrol Downstream pentru plata cu intarziere a facturilor de prestatii, pentru care au fost constituite cheltuieli cu provizioane 165 mii lei in anii precedenti;
- 456 mii lei penalitati calculate de Atelierele Grivita pentru plata cu intarziere a facturilor de prestatii, pentru care au fost constituit cheltuieli cu provizion de 423 mii lei in anii precedenti;
- 284 mii lei penalitati calculate de Electroputere pentru plata cu intarziere a facturilor de prestatii;
- 132 mii lei penalitati calculate de Remarul 16 Februarie pentru plata cu intarziere a facturilor de prestatii;
- 125 mii lei penalitati calculate de Andree Prodcorm pentru plata cu intarziere a facturilor de prestatii, pentru care au fost constituit cheltuieli cu provizion de 121,6 mii lei in anii precedenti ;
- 91 mii lei penalitati calculate de Oscar Downstream pentru plata cu intarziere a facturilor de prestatii .

Precizam ca in anul 2017, CFR Calatori nu a incasat pana la data de 18.05.2017 compensatie pentru prestatia efectuata in aceasta perioada .

Din suma de 25.504 mii lei - reprezentand cheltuieli cu impozite si taxe mai putin fondul de solidaritate (inclus in cheltuieli de personal), suma de 20.349 mii lei reprezinta cheltuieli nedeductibile, care in principal este compusa din 19.800 mii lei debit TVA autorizatii (16.349 mii lei Decizia nr.519/2013 perioada 2008-30.09.2010 si 3.451 mii lei din proprie initiativa pentru anul 2017) si 536 mii lei cotizatii catre organisme internationale (FTE - Forum Train Europe; UIC - International Union of Railways; CER - Community of European Railway and Infrastructure Companies).

Cheltuielile financiare în sumă totală de 3.410 mii lei inregistreaza o crestere cu 281 mii lei, respectiv 8,98% peste realizarile anului 2016, influentata de cresterea marjei variabile ROBOR 1M (utilizata in calculul dobanzii totale datorate in cadrul creditelor pe termen de 1 an angajate pentru finantarea capitalului de lucru), de la o medie de 0,59% in anul 2016 la o medie de 0,97% in anul 2017.

Anexa nr. 2.2 cuprinde evolutia principalilor indicatori pe anul 2017 unde indicatorul „Alte cheltuieli de exploatare” este diminuat cu prestatiile executate de CNCFR si filiale evidentiata separat.

Comparativ cu datele prezentate in Formularul 20, Contul de profit si pierdere, unde sumele reprezentand venituri din subventii si veniturile din provizioane diminueaza cheltuielile, in indicatorii din raport acestea sunt incluse la venituri.

3 . REZULTATUL ACTIVITATII

In anul 2017 Grupul a înregistrat o pierdere de 18.477 mii lei, din care :

- 15.616 mii lei pierdere din activitatea de exploatare;
- 2.861 mii lei pierdere din activitatea financiara.

mii lei			
Indicatori	31.XII.2016	31.XII.2017	%
Venituri totale	2.176.089	2.270.246	104,33
Exploatare	2.176.046	2.269.697	104,30
Financiare	43	549	109,02
Cheltuieli totale	2.133.947	2.288.723	107,25
Exploatare	2.130.819	2.285.313	107,25
Financiare	3.128	3.410	109,02
Impozit pe profit	-	-	
Rezultate totale	42.142	-18.477	
Exploatare	45.227	-15.616	
Financiare	-3.085	-2.861	92,74
Cheltuieli la 1000 lei /venituri totale	981	1.008,14	102,77

ANALIZA PE BAZA DE BILANT

Actiunile imobilizate, la valoarea ramasă de amortizat la 31 decembrie 2017, în suma de 3.258.642 mii lei, au înregistrat o scadere de 238.682 mii lei față de începutul perioadei.

Amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale a fost calculată cu respectarea prevederilor Catalogului privind clasificarea mijloacelor fixe conform HG nr.2139/2004 și a normelor de aplicare a acestora, folosindu-se metoda amortizării liniare.

Structura și evoluția activelor imobilizate se prezintă astfel:

mii lei

Indicatori	Valori nete la 31.12.2016	Valori nete la 31.12.2017	Diferențe
Imobilizari necorporale	2.570	662	-1.908
Imobilizari corporale, din care :	3.494.560	3.257.907	-236.653
- instalatii tehn. si masini (parcul MR)	2.606.119	2.377.295	-228.824
- avansuri si imobilizari corporale in curs	2.111	4.585	+ 2.474
Imobilizari financiare	195	73	-122
Active imobilizate- total	3.497.324	3.258.642	-238.682

Valoarea imobilizarilor necorporale reprezentand brevete, licente si alte imobilizari necorporale, au scazut fata de inceputul anului 2017, cu 1.908 mii lei.

Valoarea imobilizarilor corporale a scazut fata de inceputul anului cu suma de 236.653 mii lei fiind influentata pe de o parte de inregistrarea amortizarii in cursul anului 2017 dar si urmare aplicarii *Procedurii nr.1/3920/11.06.2015 privind repartizarea lucrarilor de reparatii pe cheltuieli sau in valoarea activelor spre a fi contabilizate*, conform Deciziei Directorului General nr.26/12.06.2015, care a majorat valoarea de inventar, in special, la materialul rulant.

In anul 2017 nu s-au alocat sume de la bugetul de stat pe capitolul "cheltuieli de capital" pentru finantarea lucrarilor de investitii de material rulant.

Obiective de investitii realizate in cursul anului 2017, cu sursa de finantare - fonduri proprii

CFR Calatori a alocat in BVC pentru anul 2017 sume pentru obiective de investitii si dotari independente, pentru Central si SRTFC 1-8, in valoare de 75.400 mii lei, realizate in valoare de 7.352,22 mii lei.

Obiectivele de investitii realizate in Central si SRTFC 1-8 au fost:

< Licentiere MICROSOFT - actualizare licente si achizitie de licente noi, achizitie de suport tehnic aferent licențelor sistemului financiar Oracle, a sistemului xSell Warehouse, cat si pentru Sistemul Ciclop – 619,52 mii lei

< Echipamente pentru actualizarea platformelor hardware din cadrul sistemului informatic national „Vanzare de bilete , rezervare locuri la trenurile de calatori” – 1.580 mii lei.

< Pachet software pentru gestionarea proiectelor si serviciilor asociate - (solicitat ca obiectiv nou)- 125,78 mii lei.

< Aplicatie de modelare, simulare și planificare transport feroviar de călători și servicii asociate - 476,48 mii lei.

< Dispozitiv distrugere documente – 4,20 mii lei.

< Lucrări de construcții si modernizari cladiri – 2.983,64 mii lei

< Echipamente si dotari pentru buna desfasurare a activitatii in cadrul societatii, mijloace de transport – 285,72 mii lei.

< Utilaje cu si fara montaj, lucrari de foraj si proiectare – 1.276,88 mii lei

In anul 2017 Grupul nu a angajat credite externe pentru investitii si nu s-au efectuat achizitii din credite externe.

Activele circulante totale, in valoare de 369.339 mii lei, au crescut fata de inceputul anului cu 184.692 mii lei:

mii lei

Indicatori	2016	2017	Diferente	%
- Stocuri	46.776	68.387	+21.611	146,20
- Creante	70.693	252.087	+181.394	356,59
- Alte investitii financiare pe termen scurt - depozit colateral credit BRD (706 mii lei)	0	0	0	
- Disponibilitati banesti	67.178	48.865	-18.313	72,74
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	184.647	369.339	+184.692	200,02

In cadrul activelor circulante, stocurile de materiale, combustibili si piese de schimb au crescut cu 21.611 mii lei fata de anul precedent. La motorina soldul in valoare de 15.192 mii lei reprezinta motorina aflata pe stoc si asigura consumul pentru cca o luna de zile fiind influentat de necesitatea asigurarii un stoc de siguranta pentru perioada de iarna.

In cursul anului 2017 CFR Calatori a initiat proceduri de atribuire a serviciilor financiare de acordare de credite pentru refinantarea unor linii de credit contractate in anul precedent cu bancile: Unicredit Bank, Raiffeisen Bank, Banca Transilvania, ING Bank, B.C.R si B.R.D. Societe Generale, in limita plafonului aprobat de AGA prin Hotararea nr. 6/04.05.2017 si Hotararea nr.3/12.01.2018.

Incepand cu trimestrul IV 2017, ca urmare a tendintei de crestere a indicatorului ROBOR 1Min functie de care se calculeaza dobanda totala variabila a imprumuturilor contractate, Grupul este expus riscului de crestere a costului dobanzii .

Creantele, au o pondere de 68% in totalul activelor circulante si au crescut fata de inceputul anului cu 181.394 mii lei.

La 31 decembrie 2017 valoarea creantelor este de 252.087mii lei, din care:

- creante comerciale in suma de 197.573mii lei, din care :
 - o 163.420 mii lei creanta de incasat de la Autoritatea de Reforma Feroviara, facilitatide calatorie acordate diferitelor categorii sociale,
 - o 18.393 mii lei creanta de incasat de la Ministerul Transporturilor, din care:
 - 11.673 mii lei dobanda legala aferenta facilitatilor de calatorie,

- 3.083 mii lei sentinta nr.4791/2017 Astra Vagoane Arad,
 - 2.833 mii lei sentinta nr.1870/2016 Uzina de vagoane Aiud;
 - 32.205 mii lei creanta de incasat de la SNTFC Marfa –SA;
 - 5.877 mii lei creanta de incasat de la Remarul 16 februarie ;
 - 4.625 mii lei creanta de incasat de la Best Consulting ;
 - 3.167 mii lei creanta de incasat de la DGASPC;
 - 2.288 mii lei creanta de incasat de la Atelierele Grivita;
 - 2.064 mii lei creanta de incasat de la Constructii CFR;
 - 1.648 mii lei creanta de incasat de la Transcombi;
 - 4.422 mii lei SRTFC Bucuresti reprezentand debitori persoane fizice si juridice;
 - 2.056 mii lei SRTFC Craiova reprezentand debitori persoane fizice si juridice ;
 - 1.240 mii lei SRTFC Constanta reprezentand debitori persoane fizice si juridice ;
- alte creante, in suma de 54.514 mii lei, din care :
- 14.056 mii lei reprezentand debit aferent TVA colectata si accesorii aferente autorizatiilor de calatorie pentru anii 2011 si 2015 stabilite de ANAF –DGAMC in baza Deciziei nr.443/2017 pentru autorizatii de calatorie emise salariatilor suma achitata si contestata si inregistrata sub nr.49675/02.08.2017, contestatia a fost respinsa de Directia de solutionare a Contestatiilor ANAF sub nr.A_SLP 2105/06.03.2018 urmand a se continua contestatia in contencios administrativ;
 - 8.260 mii lei, reprezentand dobanzi si penalitati de intarziere aferente TVA in baza Decizia de accesorii suplimentare nr. 16063/31.08.2017 (inregistrata la CFR Calatori in 8.11.2017) in suma de 9.309 mii lei pentru care CFR Calatori a depus contestatia inregistrata sub nr.79159/18.12.2017 (suma calculata la Decizia nr.519/2013 -6.932 mii lei si Decizia nr. 443/2017 -1.328 mii lei) ;
 - 7.554 mii lei suma aferenta lipsei de motorina de la Depoul Timisoara;
 - 3.758 mii lei reprezentand sume de recuperat de la FNUASS (contributia unitatii la concedii medicale si indemnizatiile de sanatate);
 - 3.519 mii lei SRTFC Bucuresti reprezentand debitori persoane fizice si juridice;
 - 3.454 mii lei TVA neexigibila;
 - 2.063 mii lei SRTFC Craiova reprezentand debitori persoane fizice si juridice ;

Creantele cu unitatile CFR, respectiv SNTFM si filiala IRLU, CN CFR si filialele, cu reparatorii, respectiv Atelierele Grivita, Astra Arad, Reloc, Electroputere etc. precum si cu operatorii privati: GFR, Transferoviar, Grup Transport Feroviar sunt in proces continuu de compensare la nivelul sumelor celor mai mici ca urmare a datoriilor si creantelor reciproce.

Din totalul creantelor, exista, in principal, litigii cu urmatorii agenti economici:

- 3.626 mii lei Remarul 16 Februarie –dosar instanta;
- 1.119 mii lei Transcombi-dosar instanta;
- 910 mii lei Constructii CFR -dosar instanta;
- 666 mii lei CFR Mesagerie – dosar instanta;
- 618 mii lei Ferrotrans Chitila - dosar instanta;
- 406 mii lei CENAFER-dosar instanta;
- 292 mii lei Catering Train Express –dosar in instanta;
- 283 mii lei CCCF Bucuresti- dosar in instanta;
- 251 mii lei Transferoviar Grup-dosar instanta;
- 186 mii lei Uniforma- dosar instanta;
- 195 mii lei Reloc-dosar instanta;
- 161 mii lei IRLU – dosar instanta;
- 48 mii lei Uzina de Vagoane Aiud-dosar instanta.

Datorii

La data de 31 decembrie 2017 Grupul inregistreaza datorii ce trebuie platite intr-o perioada de un an in suma de 644.332 mii lei si reprezinta :

- datorii comerciale in suma de 206.950 mii lei,
- alte datorii pe termen scurt fata de institutiile de credit in suma de 315.376 mii lei reprezentand linii de credit de exploatare;
- alte datorii in suma de 122.002 mii lei , din care reprezentand, in principal :

*61.887 mii lei alte datorii in legatura cu personalul din care garantiile gestionarilor 10.492 mii lei, restul sunt datorii cu personalul achitate la data de 15.01.2018, chenzina a doua si alte retineri salariale, datorii cu bugetul de stat si bugetul asigurarilor sociale achitate la data de 25.01.2018.

Conform datelor din bilant la data de 31 decembrie 2017 Grupul inregistreaza datorii pe termen lung in suma de 116.160 mii lei reprezentand in principal suma de 116.069 mii lei suma inscrisa la masa credala de catre filiala din care catre ANAF 115.921 mii lei astfel:

- bugetul asigurarilor sociale 54.873 mii lei;
- bugetul statului 61.048 mii lei

Capital si rezerve

Capitalul propriu s-a majorat in anul 2017 fiind influentat in principal de constituirea rezervelor din reevaluarea imobilizarilor corporale in 2012, 2014 si 2015, majorarea capitalului social evolutia acestuia prezentandu-se astfel:

Mii lei

Indicatori	31.12.2016	31.12.2017
-Capital social varsat	1.465.284	1.472.114
-Capital social nevarsat	6.835	1.536
-Rezerve (inclusiv rezerva din reevaluare)	1.450.490	1.338.738
-Pierdere neacoperita din anii precedenti (-)	-1.748.276	-1.601.873
-Rezultate pe anul in curs (-)	+42.142	-18.477
-Repartizarea profitului	-2.448	-
Total capitaluri proprii	1.214.027	1.192.038

Capitalul social varsat s-a modificat fata de anul 2017, majorandu-se cu 6.830 mii lei proces castigat in instanta cu Ministerul Transporturilor cu Softronic.

Prin Hotararea AGA nr.12/28.08.2017 s-a aprobat majorarea capitalului social cu suma de

6.830 mii lei.

În baza mențiunii nr.639485/11.09.2017 cu rezoluția nr.123596/15.09.2017 de la ONRC Grupul a înregistrat în evidența contabilă suma de 6.830 mii lei (încasată în data de 28.12.2016) în capital social versat în luna octombrie 2017.

La data de 31 decembrie 2017 rezervele existente în sold sunt în suma de 1.338.738 mii lei, din care:

-1.310.672 mii lei rezerve din reevaluarea clădirilor, construcțiilor speciale și terenurilor, parcului de material rulant și parcului auto existente în patrimoniul societății la 31 decembrie 2017 (ct.105);

- 27.672 mii lei rezerva legală (ct.1061);

- 394 mii lei alte rezerve (ct.1068).

În desfășurarea activității economico-financiare s-au avut în vedere “Instrumente financiare și managementul riscului” definite după cum urmează:

a) Riscul de rată a dobânzii

Riscul de nivel al ratei dobânzii este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze datorită modificării ratelor dobânzilor de pe piață în comparație cu rata dobânzii aplicabilă acelui instrument financiar. Riscul de flux de numerar al dobânzii este riscul ca, costul cu dobândă să fluctueze în timp. Grupul are credite pe termen lung care implică dobânzi având rate fixe și variabile ce expun Grupul atât la riscul de nivel al ratei dobânzii, cât și la riscul de flux de numerar al acesteia. Sumele reprezentând dobânzi aferente creditelor sunt plătite din subvenții guvernamentale.

b) Riscul de curs valutar

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

c) Riscul în relațiile cu partenerii de afaceri

Creanțele comerciale sunt prezentate diminuate cu ajustările pentru clienți incerti. O parte semnificativă a vânzărilor Grupului este în numerar, către clienți persoane fizice. Grupul este expus riscului de credit cu societăți în care statul este acționar principal și cu Ministerul Transporturilor, unicul acționar. Grupului, ca entitate subordonată statului, are risc de expunere ce poate fi semnificativ afectat de politica Guvernului.

d) Valoarea justă a instrumentelor financiare

Instrumentele financiare pastrate până la scadență în cursul normal al activității sunt înregistrate în bilanț la cost sau la valoarea de răscumpărare, după caz.

La 31 decembrie 2017 valorile contabile ale numerarului și echivalentelor în numerar, furnizorilor și clienților, angajamentelor și datoriei pe termen scurt aproximau valorile lor juste datorită scadențelor pe termen scurt ale acestor active și datorii.

e) Managementul riscului de pret

Cea mai extinsa piata de desfacere pentru Grup este cea din Romania. Tarifele din transportul feroviar public de calatori sunt stabilite prin ordin al ministrului transporturilor. Politica Guvernului referitoare la tarifele pentru transportul feroviar este aceea de protectie, pe cat posibil, a populatiei si a economiei, in general, fata de inflatie. O parte semnificativa a cifrei de afaceri a Grupului este asigurata de MT prin subventii guvernamentale pentru tariful de transport.

14. Evenimente ulterioare datei bilantului

Societatea mama

In aprilie 2018, Societatea a organizat o procedura de atribuire prin licitatie deschisa electronica (7 loturi pentru suma totala de 160.339.800 lei) in vederea refinantarii creditelor cu Unicredit Bank in valoare de 25.500.000 lei (lot 3) si 17.450.000 lei (lot 4) precum si a urmatoarelor credite cu B.C.R.: In suma de 25.889.800 lei (lot 1), 24.500.000 lei (lot 2), 17.450.000 lei (lot 5), 26.000.000 lei (lot 6) si 24.000.000 lei (lot 7) .

Lotul 1 in valoare de 25.889.800 lei a fost adjudecat de B.C.R. SA cu care s-a semnat contractul de credit nr.98/04.05.2018 cu data a scadentei finale la 3 mai 2019. Imprumutul are o dobanda ROBOR 1M + marja % si este garantat cu material rulant precum si ipoteca mobiliara asupra conturilor curente deschise la B.C.R. SA.

Lotul 2 in valoare de 24.5000.000lei a fost adjudecat de B.C.R. SA cu care s-a semnat contractul de credit nr. 96/27.04.2018 cu data a scadentei finale la 26 aprilie 2019. Imprumutul are o dobanda ROBOR 1M + marja % si este garantat cu material rulant precum si ipoteca mobiliara asupra conturilor curente deschise la B.C.R. SA.

Lotul 3 in valoare de 25.500.000 a fost adjudecat de B.R.D. Groupe Societe Generale SA cu care s-a semnat contractul 55/8130/2018/ 07.05.2018 cu data scadentei finale la 27 mai 2019. Imprumutul are o dobanda ROBOR 1M + marja % si este garantat cu material rulant precum si ipoteca mobiliara asupra conturilor curente deschise la banca finantatoare.

Lotul 4 in valoare de 17.000.000 a fost adjudecat de B.C.R. SA cu care s-a semnat contractul de credit nr. 97/14.05.2018 cu data a scadentei finale la 14 mai 2019. Imprumutul are o dobanda ROBOR 1M + marja % si este garantat cu material rulant precum si ipoteca mobiliara asupra conturilor curente deschise la B.C.R. SA.

Lotul 5 de 17.450.000 lei a fost adjudecat de B.C.R. SA cu care s-a semnat contractul de credit nr. 99/11.05.2018 cu data a scadentei finale la 10 mai 2019. Imprumutul are o dobanda ROBOR 1M + marja % si este garantat cu material rulant precum si ipoteca mobiliara asupra conturilor curente deschise la banca finantatoare.

Lotul 6 de 26.000.000 lei a fost adjudecat de B.C.R. SA cu care s-a semnat contractul de credit nr. 101/04.05.2018 cu data a scadentei finale la 03 mai 2019. Imprumutul are o dobanda ROBOR 1M

+marja% si este garantat cu material rulant precum si ipoteca mobiliara asupra conturilor curente deschise la banca finantatoare.

Lotul 7 de 24.000.000 lei a fost adjudecat de B.C.R. SA cu care s-a semnat contractul de credit nr. 100/04.05.2018 cu data a scadentei finale la 03 mai 2019. Imprumutul are o dobanda ROBOR 1M +marja% si este garantat cu material rulant precum si ipoteca mobiliara asupra conturilor curente deschise la banca finantatoare.

La termenul din data de 12.06.2018 de la Tribunalul Brasov in legatura cu derularea procedurii insolventei Filialei CFR- SCRL BRASOV rezolutia este de amanare a cauzei in vederea definitivarii tabelului definitiv al creantelor pana la data de 16.10.2018, in speta fiind in discutie datoriile reprezentand sentinte ramase definitive si irevocabile pe drepturi de munca cu care salariatii SCRL s-au inregistrat la masa credala.

Prin Sentinta Civila nr 38/SIND DIN 14.01.2015 Tribunalul Brasov a admis cererea formulata de debitoarea CFR- SCRL BRASOV si a dispus deschiderea procedurii generale a insolventei in conformitate cu prevederile Legii nr 85/2014. Prin aceeasi sentinta a fost desemnat administrator judiciar provizoriu – practicianul in insolventa Eos Insoyency SPRL Brasov.

Referitor la administrarea societatii, societatii nu i-a fost ridicat dreptul de a se administra , iar AGA din data de 24 aprilie 2018 a desemnat ca administrator special pe domnul Coconasu Cristian Dorel.

Au fost revocati d-nul Ion Tomoiaga (17 aprilie 2017- 23 aprilie 2018) si Ion Calin (26 ianuarie 2015- 17 aprilie 2017).

In cursul anului 2014 ca urmare a acordului exprimat in Adunarea Generala a Actionarilor a SNTFC Calatori SA, a fost depusa la Tribunalul Brasov cererea de intrare in insolventa (cu reorganizarea a activitatii) conform Legii nr 85/2013.

In luna mai 2017 a fost inregistrat procesul verbal nr. TM1/179/18.05.2017 prin care s-a stabilit un prejudiciu in valoare de 7.502.371,00 reprezentand lipsa imputabila in gestiunea de combustibili de la Depoul Timisoara, in baza caruia SRTFC Timisoara s-a constituit parte civila prin actul nr. TM1/4/1/873/2017 al Oficiului Juridic catre Parchetul de pe langa Inalta Curte de Casatie si Justitie pentru prejudiciu cauzat societatii impotriva persoanelor gasite vinovate ca urmare a cercetarii dispuse.

La data de 27.06.2017 prin sedinta publica se pronunta de catre Inalta Curte de Casatie si Justitie decizia definitiva nr. 2436 in dosarul 642/2/2014, prin care se admite recursul formulat de ANAF impotriva SNTFC CFR CALATORI SA, potrivit careia societatea datoreaza, urmare executarii deciziei de impunere nr. F-MC 519/25.06.2013, suma de 11.583.337 lei reprezentand debit TVA si suma de 14.679.146 lei reprezentand dobanzi si penalitati la TVA. SNTFC CFR CALATORI SA are constituit la data de 31.12.2016 un provizion in suma de 31.426.968,00 lei in contul 1518 "alte provizioane" si de asemenea, are constituit provizion in suma de 7.438.539,00 lei reprezentand accesorii calculate pentru perioada (04.2013-31.12.2015)&01.01.2016-31.12.2016).

Prin adresa ANAF nr. 1244AIF/04.07.2017, SNTFC CFR CALATORI SA a primit decizia de impunere nr. F-MC443/30.06.2017 si RIF nr. F-MC 224/30.06.2017 prin care se stabileste debit TVA in suma de 8.596.100, 00 lei si accesorii aferente TVA in suma de 5.459.842,00 lei pentru perioada verificata pana la data de 31.12.2015. La data de 31.12.2016 SNTFC CFR CALATORI SA avea constituit provizion in suma de 4.522.047,00 lei. SNTFC CFR CALATORI SA a contestat actul administrativ fiscal. Mentionam ca perioada prevazuta in actul administrativ este 01.10.2010-30.06.2015. Pentru diferenta, Grupul a ajustat situatiile consolidate cu suma de 9.533.895 lei (14.055.942 lei reprezentand debite,

dobanzi si penalitati, din care a dedus provizionul in suma de 4.522.047 lei deja constituit).

La cererea Societatii mama cu Decizia ANAF nr.18683/20.02.2018 s-a esalonat la plata pana in data de 15.02.2023 suma de 6.369.196, suma contestata cu contestatia nr.79159/18.12.2017, iar cu Decizia de amanare nr.18684/20.02.2018 s-a amanat suma de 2.940.116 in vederea anularii. Aceste sume au fost impuse la plata cu Decizia nr.16063/31.08.2017.

Impozit pe profit

Reconcilierea numerica intre cheltuiala cu impozitul pe profit si produsul dintre rezultatul fiscal si rata de impozit pe profit aplicabila se prezinta in felul urmatoar :

lei

Nr.crt	Explicatii	2016	2017
1	Rezultat inainte de impozitare	42.141.827	(18.477.173)
2	Venituri neimpozabile	-122.179.770	-136.529.179
3	Cheltuieli nedeductibile	244.319.991	300.295.745
4	Rezerva legala	-2.448.137	-
5	Alte influente fiscale		-15.720
6=1+..+5	Rezultat fiscal	161.833.911	145.273.673
7	Pierdere fiscala reportata	-519.212.485	-357.378.574
8=6+7	Pierdere fiscala de reportat pentru exercitiile viitoare	-357.378.574	-212.104.901
9	Profit impozabil dupa raportare	-	-

Veniturile neimpozabile reprezinta, in principal, reluari ale provizioanelor pentru riscuri si cheltuieli constituite pentru penalitatile calculate pentru neplata facturilor de catre furnizori la 31 decembrie 2017, reversari ale provizioanelor pentru riscuri si cheltuieli constituite pentru contravaloarea drepturilor banesti neacordate castigate in instanta de catre fostii angajati, estimate de catre Grup la 31 decembrie 2016 si platite in cursul anului 2017 precum si veniturile neimpozabile din subventii pentru investitii corespunzatoare cheltuielilor de amortizare aferente materialului rulant imobilizat mai mult de 30 de zile. Cheltuielile nedeductibile reprezinta, in principal, constituirii de provizioane pentru riscuri si cheltuieli.

Componenta pierderii fiscale la 31 decembrie 2017 se prezinta dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2017-lei
Pierdere fiscala aferenta anului 2013	-202.895.836
Pierdere fiscala aferenta anului 2014	-9.209.065
Total	-212.104.901

DECLARATIA NEFINANCIARA

Principalele aspecte ale declaratiei nefinanciare:

- ❖ *Referitor la principalele riscuri care decurg din operațiunile entității, inclusiv, atunci când este relevant și proporțional, relațiile sale de afaceri, produsele sau serviciile sale care ar putea avea un impact negativ asupra domeniilor respective și modul în care entitatea gestionează riscurile respective;*

Referitor la mobilitate si drepturile calatorilor

SNTFC “CFR Călători”, în calitate de operator national de transport feroviar, este un agent economic, cu capital de stat, licențiat în conformitate cu legislația în vigoare pentru efectuarea serviciului public de interes national privind transportul feroviar de călători, supunându-se atât legislației nationale cât si legislației comunitare UE. CFR Călători desfășoară activități de interes național cu caracter public social. Furnizarea serviciilor de transport feroviar de calatori precum si obligațiile de serviciu public de interes național aferente, sunt stabilite în cadrul Contractului de servicii publice si actelor aditionale ale acestuia, încheiat pentru perioada 1 ianuarie 2016 - 2 decembrie 2019 cu Ministerul Transporturilor.

SNTFC “CFR Călători” își desfășoară activitatea de bază în condițiile prevăzute de *Regulamentul Parlamentului European si al Consiliului (CE) nr. 1371/ 2007 privind drepturile si obligatiile călătorilor din transportul feroviar, precum si de Acordul privind raporturile între întreprinderile de transport în cadrul transportului feroviar international de călători (AIV) si respectă condițiile generale de transport pentru transportul feroviar de călători (GCC-CIV/ PRR)*. Aceste conditii privesc, de la informatiile care trebuie furnizate de către CFR Călători - ca operator de transport feroviar prin punerea în aplicare a unui sistem electronic de informare, emiterea de legitimatii de transport, răspunderea si obligatiile în materie de asigurare a călătorilor si bagajelor, dar si în caz de întârziere, definirea si controlul standardelor de calitate a serviciilor până la gestionarea riscurilor care ar putea afecta siguranta personală a călătorilor, acordarea de protectie si asistentă persoanelor cu handicap care călătoresc cu trenul.

Principalul său obiect de activitate constă în *efectuarea transportului feroviar de călători de lung parcurs în trafic intern si international precum si în satisfacerea interesului public national si a nevoilor sociale si de apărare a țării, pe bazele economiei concurentiale, în scopul realizării de profit.*

În scopul realizării obiectului său de activitate - realizarea unui serviciu de transport feroviar public de călători în condiții de calitate și siguranță - CFR Călători adoptă principii referitoare la:

- calitatea serviciilor
- respectarea drepturile călătorilor
- asigurarea mobilității călătorilor
- efectuarea transportului de călători în conditii de protejare a mediului înconjurător,

în deplină concordantă cu legislația natională si cu respectarea legislației Uniunii Europene.

CFR Călători prin politicile adoptate urmărește promovarea în România a unui sistem de transport feroviar durabil, care să permită deplasarea rapidă, eficientă si în conditii de siguranță a persoanelor si bunurilor, la un nivel corespunzator standardelor europene la nivel national, în cadrul Europei dar si între si în cadrul rețelei feroviare din România.

Noi suntem principalul operator de transport feroviar care execută pregătirea și punerea în circulație a garniturilor de trenuri pentru asigurarea serviciului de transport public social de călători în condiții de siguranță și confort. Este singurul operator de transport feroviar din România care oferă servicii în trafic internațional.

Obiectivul principal al societății noastre este de a furniza servicii de calitate publicului călător pe întreg parcursul călătoriei cuantificat prin satisfacția clienților, aplicând și respectând prevederile Regulamentului Parlamentului European 1371/2007, privind drepturile și obligațiile călătorilor.

CFR Călători monitorizează și acordă compensații în cazul întârzierilor trenurilor în trafic internațional prin restituirea tarifului de transport. În anul 2017 au fost tratate un număr de 70 dosare de despăgubiri. Totodată, asigură prin personalul său asistenta pasagerilor care întâmpină dificultăți în derularea contractului de transport oferind îndrumări cu privire la modalitățile de rezolvare.

Obiectivele managementului societății sunt de a asigura punctualitatea serviciilor, reducerea disfuncționalităților pentru a oferi siguranță și integritate pasagerilor, asigurarea salubrității materialului rulant și a echipamentelor pentru a crea un mediu plăcut și sănătos în timpul călătoriei, promovarea unui comportament responsabil și prietenos al salariaților în relația cu publicul călător.

CFR Călători a adoptat o serie de măsuri organizatorice cu titlu gratuit pentru a asigura servicii și persoanelor cu mobilitate redusă, asigurând îmbarcarea/debarcarea în condiții de siguranță a persoanelor cu dizabilități motorii și vizuale, cu respectarea legii naționale 448/2006 privind protecția și promovarea drepturilor persoanelor cu handicap. În anul 2017 au fost înregistrate și soluționate un număr de 315 solicitări de servicii specifice de asistență. S-au inițiat proiecte de achiziționare a platformelor mobile și a fotoliilor mobile. În anul 2017 au fost cumpărate fotolii mobile care au fost distribuite pe întreaga rețea.

Pentru a beneficia de aceste servicii, pasagerii trebuie să completeze un formular tip disponibil la punctele de vânzare ale CFR Călători și pe pagina de internet a companiei. Cererea se depune cu cel puțin 48 ore, cu precizarea tuturor detaliilor necesare (date de identificare, dizabilitate, servicii necesare, detalii despre plecarea/sosirea trenului, precum și a legăturii, dacă este cazul).

CFR Călători încearcă să soluționeze toate cererile pasagerilor cu mobilitate redusă în limita posibilităților tehnice și organizatorice pe care le are la dispoziție. Aceste servicii de asistență se oferă la toate trenurile IR, numai între stațiile deschise acestui tip de transport, pentru toate categoriile de persoane cu mobilitate redusă (PMR), cu excepția persoanelor cu dizabilitate motorie în scaun cu roțile nepliable, pentru care se asigură servicii doar la anumite trenuri și stații.

- asistență în stațiile de plecare/sosire și în stațiile de schimbare a trenurilor, după caz;
- îmbarcarea și debarcarea persoanelor în scaun cu roțile pliable sau nu, cu sau fără însoțitor;
- însoțirea în incinta stației CF și până la îmbarcarea în tren, asistență la/de la coborârea din tren până la ieșirea din stație;
- rezervarea locurilor speciale în trenurile în care există locuri dedicate transportului PMR (pentru transportul persoanelor cu dizabilitate motorie în scaun cu roțile);
- asistență la bordul trenurilor.

În categoria pasagerilor cu mobilitate redusă sunt incluse persoane a căror mobilitate este afectată din cauza unei incapacități (senzoriale sau locomotorii), a unei deficiențe fizice, a vârstei, a unei boli sau a altei cauze (persoane care utilizează un scaun cu roțile, persoane cu deficiențe de vedere/auz, în vârstă, foarte înalte sau supraponderale).

Pentru menținerea legăturii permanente cu clienții societatea asigură :

- informarea/avizarea prin intermediul site-ului www.cfrcalatori.ro sau prin mass-media comunicate legate de oferte de călătorie, de circulația trenurilor, de servicii conexe oferite;

- înregistrarea petitiilor, prin platforma online pe adresa de mail republic.calatori@cfrcalatori.ro, cât si în punctele "Relatii cu clientii" deschise în statiile de cale ferată;
- informarea călătorilor prin serviciul Callcenter la numărul 0800.88.44.44 (TElVERDE),
- informarea călătorilor prin personalul propriu în tren si statii, cât si prin automatele de vânzare ale CFR Călători.

Politica tarifară pe termen lung, mediu si scurt privind traficul intern, abordată de societate, a influentat evolutia favorabilă a indicatorilor călători expediatii, cât si parcursul acestora exprimat în călători km.

Prin studiile de piață si de statistică CFR Călători a dezvoltat în trafic intern oferte de tren special comandat - "Tren charter" - prin care publicul călător poate să organizeze si să combine activitățile de afaceri cu cele de relaxare. Oferta "Tren charter" asigură disponibilitatea si se adaptează functie de necesitățile si dorintele solicitantilor, privind rutele, tip de vagon (clasă, dormit si cusetă, vagon bar/restaurant).

O altă modalitate de dezvoltare a mobilității a fost transportul pasagerilor însoțiti de biciclete prin tarife accesibile la trenurile de rang Regio si InterRegio, prin oferirea conditiilor necesare asigurării supravegherii lor în timpul transportului.

CFR Călători prin serviciile pe care le prestează asigură circulatia liberă a tuturor persoanelor, pe o arie geografică vastă de la nord la sud, de la vest la est. Grupul este în continuă miscare si se adaptează nevoilor/ cererilor de deplasare/transport, atât a unui individ, cât si a colectivității.

Prin politicile si actiunile întreprinse pe termen mediu/scurt, CFR Călători încearcă să coreleze cererile de transport/ deplasare cu oferta de transport/ deplasare. Politica sa este de a dezvolta cererile "ex-post", cereri care sunt influentate de realizarea ofertelor de deplasare/ transport care lasă publicului călător dreptul la libera alegere (tarife si orarii atrăgătoare).

CFR Călători pune la dispozitia publicului călător o gamă diversă de oferte comerciale prin care acordă reduceri tarifare (ex. bilet dus-întors, abonamente, carte VSD, minigrup, vouchere promotionale, oferta trenurile zăpezii, etc.), care se pliază nevoilor de transport ale acestuia conform tipurilor de deplasări (navetă, turism, ocazional, etc) de la:

- resedinta-loc de muncă - oferta abonamente;
- resedinta-afaceri - card tren plus;
- resedinta-studii - abonamente elevi/student;
- resedinta-cumpărături - bilet dus-întors
- resedinta-relaxare, individual si familial- bilet carte VSD, minigrup.

Totodată, asigură transportul unor categorii sociale care beneficiază de călătorii gratuite sau cu reducere aprobate prin acte normative, de ex. pensionari - Legea 147/2000, revolutionari - Legea 341/2004 elevi si studenti - Legea nr.1/2011, etc.

Prin HG 42/2017 studentii români/ străini înmatriculati în institutiile de învățământ superior acreditate din România beneficiază de gratuitate. Dinamica studentilor a influentat în mod pozitiv transportul feroviar atât din punct de vedere economic, cât si social.

CFR Călători este prezent anual la târgurile de turism organizate în cadrul centrului Expozitional Bucuresti dar si în diferite orase pe teritoriul țării, având ca principal obiectiv promovarea serviciilor si ofertelor comerciale pe care le pune la dispozitia publicului călător, dar si atragerea clientilor pentru călătoria cu trenul - ca mijloc ecologic de transport, evaluând totodată nevoile specifice de transport ale zonelor geografice respective si potentialul economic al acestora. În cadrul acestor târguri de turism sunt oferite vouchere promotionale pentru reducere la călătoria cu trenul.

Pentru a aduce bucurie în sufletele tuturor copiilor dar în mod special copiilor institutionalizati, CFR Călători a creat o călătorie magică în preajma sărbătorilor de iarnă prin evenimentul "T..RENUl lui Mos Crăciun", acesta fiind la a patra editie. Prin acest proiect derulat la nivelul întregului Grup s-a dorit aducerea prin educatie a ideii că trenul este cel mai prietenos mijloc de transport cu mediul înconjurător si prin formarea deprinderilor de la o vârstă fragedă, de a mentine curatenia si de a avea un bilet pentru a călători cu trenul.

De asemenea, CFR Călători a sprijinit *initiativa Transilvania Train* a agentilor de turism Free Spirit si Globe 365 care au pus-o în practica în vara 2017 cu foarte mare succes. *Transilvania Train*

este un pachet turistic “altfel”, este o experiență de vacanță pe care pe lângă explorarea fortificațiilor medievale ale Transilvaniei, călătorii participă la workshop-uri inspirate de mesesiugurile tradiționale ale sasilor, gastronomia săsească și se vor bucura de concerte și spectacole memorabile, organizate pentru aceștia în locuri speciale, pe traseul călătoriei. Pachetul turistic complex propune o experiență cultural-tradițională completă a Transilvaniei, așteptat și în 2018 de turiști.

Politica tarifară aplicabilă în trafic internațional este comună și însoțită de către CFR Călători, membră a Uniunii Internaționale a Căilor Ferate (UIC). În traficul internațional participă și aplică reglementări și acorduri internaționale comerciale bi/multilaterale precum acord comercial România-Ungaria, România-Cehia-Slovacia-Polonia-Bulgaria-Macedonia-Montenegro-Serbia, România-Germania, România-Republica Moldova, România-Austria. Are calitatea de transportator dar și de emitent legitimații internaționale de călătorie.

CFR Călători are în derulare o serie de proiecte de dezvoltare și de implicare socială în viața comunității :

- oferirea de noi canale de vânzare : canalul de vânzare online pentru legitimațiile de călătorie internațională
- încheierea de noi acorduri de vânzare a legitimațiilor de călătorie cu întreprinderi feroviare străine
- dezvoltarea și extinderea unităților în care se pot asigura servicii pentru persoanele cu mobilitate redusă, cât și a echipamentelor necesare transportului la și de la tren la intrarea/ ieșirea din unitatea de cale ferată
- crearea de produse software pentru înregistrarea centralizată a tuturor petițiilor prin asigurarea unui registru unic electronic
- pentru siguranța călătoriei organizarea/ monitorizarea, în condițiile legii, a autorizării personalului acordând o atenție deosebită celor cu răspunderi în siguranța circulației, cât și celor cu sarcini de îndrumare, verificare și control.
- programe profesionale necesare formării unui comportament adecvat a salariaților în relația cu publicul călător,
- promovarea continuă a călătoriei cu trenul, mijloc de transport sigur și nepoluant.
- derularea și participarea în continuare la evenimente/ programe/ târguri din viața comunității .
- adaptarea mersului de tren, modificarea orarelor pentru asigurarea legăturilor cu trenul dar și cu alte mijloace de transport pe relații complementare de transport
- dezvoltarea și promovarea pe o scară mai largă a transportului bicicletelor și schiurilor.

SNTFC “CFR Călători” susține conceptul de siguranță feroviară la nivelul tuturor operațiunilor de transport feroviar de călători, implicând siguranța deplină a persoanelor, a bunurilor încredințate transportului, a vehiculelor feroviare, a infrastructurii și a mediului înconjurător. Implementarea acestui concept la nivelul întregii activități de transport feroviar de călători reprezintă obiectivul sistemului de management al siguranței feroviare, pentru care conducerea SNTFC CFR Călători își asumă întreaga responsabilitate. Eficiența sistemului de siguranță feroviară este asigurată prin monitorizarea strictă a tuturor factorilor implicați în respectarea reglementărilor specifice sistemului de transport pe calea ferată și prin aplicarea unor măsuri organizatorice preventive și corective.

Referitor la nivelul de risc în transportul feroviar de calatori

În anul 2017, SNTFC “CFR Calatori” SA a demarat acțiunea de expertizare a locurilor de munca pentru funcțiile: mecanic locomotivă, mecanic-ajutor și mecanic-instructor, având ca obiectiv încadrarea personalului angajat în condiții speciale, conform prevederilor HG 924/2017.

- În anul 2017 a fost menținut nivelul de risc în transportul feroviar de călători sub cel acceptabil, prin controlul operational al riscurilor asociate siguranței feroviare;
- De asemenea s-au dezvoltat parteneriate cu factorii interesați: administratorul de infrastructura feroviară interoperabilă, autoritatea de siguranță feroviară, autoritățile locale, operatorii de transport feroviar și alte părți interesate prin stabilirea de convenții și reglementări comune având ca scop diminuarea/tinerea sub control a riscurilor de interfata.

Obiective 2018-2019:

Monitorizarea continuă a performanței în domeniul siguranței feroviare printr-un sistem de management eficient prin asigurarea de personal competent .

În anul 2018 au fost asigurate, sumele necesare parcurgerii cursurilor de formare a personalului în vederea dobândirii de cunoștințe și capabilitate pentru proiectarea, implementarea, dezvoltarea și îmbunătățirea continuă a sistemului de management al siguranței feroviare, conform legislației în vigoare, inclusiv managementul riscurilor asociate sistemului de management al siguranței feroviare - integrarea acestui sistem cu alte sisteme de management (calitate, mediu, sso. etc.), având ca obiectiv accelerarea procesului de implementare a sistemului de management al siguranței feroviare (SMSF) la nivelul întregului Grup, prin parcurgerea tuturor etapelor- inclusiv monitorizarea și evaluarea internă a funcționării sistemului.

❖ *Referitor la mediu, detalii privind impactul actual și previzibil al operațiunilor entității asupra mediului și, după caz, asupra sănătății și a siguranței, utilizarea de energie regenerabilă și neregenerabilă, emisiile de gaze cu efect de seră, utilizarea apei și poluarea aerului.*

SNTFC CFR Călători gestionează un management de mediu care se focalizează pe promovarea dezvoltării unui sistem de transport feroviar de călători durabil, în concordanță cu cerințele economice, sociale și de mediu europene.

Prin obiectivele și măsurile propuse se aliniază:

➤ principiilor și obiectivelor stipulate în: Strategia pentru transport durabil pe perioada 2007-2013 și 2020, 2030 a Ministerului Transporturilor, Strategia europeană de transport durabil, Strategia pentru mediu a sectorului european feroviar, în corelație cu obiectivele și reglementările UE privind protecția mediului

➤ recomandărilor Cărții Verzi privind instrumentele de piață utilizate în scopuri aferente politicii de mediu

➤ recomandărilor Cărții Albe privind politica de transport

➤ legislației de mediu

➤ reglementărilor interne ale Grupului

Principiile prioritare sunt definite prin:

➤ Îmbunătățirea performanțelor de mediu și de energie ale serviciilor din transportul feroviar.

➤ Reducerea impactului produs de activitățile pe care sistemul feroviar le implică, cu consecințe directe în îmbunătățirea condițiilor de viață și de sănătate a oamenilor.

➤ Prevenirea poluării factorilor de mediu.

➤ Îmbunătățirea și conservarea condițiilor de mediu.

Obiectivele avute în vedere sunt:

- Reducerea impactului activității asupra mediului prin monitorizarea prin programe globale de monitorizare a calității factorilor de mediu, aer, apă, sol și zgomot.
- Îmbunătățirea performanței de mediu prin reducerea emisiilor specifice de CO₂ provenite din tracțiunea materialului rulant, având ca obiectiv final, reducerea emisiilor totale de CO₂ și a emisiilor specifice de CO₂, în conformitate cu programele Uniunii Europene de reducere a emisiilor de CO₂.
- Creșterea eficienței energetice și a eficienței utilizării de resurse energetice.

- Reducerea emisiilor gazelor cu efect de seră.
- Perfecționarea sistemului informațional pentru evaluarea performanțelor de mediu, astfel încât să se încadreze în schema: identificare, monitorizare, integrare date, aplicare soluții.
- Perfecționarea, pregătirea și educarea personalului în vederea creșterii responsabilității individuale de utilizare eficientă a materialelor și utilităților și de aplicare a măsurilor de prevenire a poluării și a celor mai bune tehnologii pentru eliminarea sau reducerea impactului de mediu.
- Prevenirea poluării și ameliorarea calității factorilor de mediu prin **execuție** lucrări de mediu și achiziții servicii pentru protecția mediului, prin Programul obiectivelor de investiții și dotări independente cu finanțare din fonduri proprii, prin Programul de reparații și întreținere, precum și din Fondurile proprii de exploatare.

Directiile de actiune sunt:

➤ Reglementarea funcționării obiectivelor din punct de vedere al protecției mediului. Autorizare de mediu.

- Obținerea autorizațiilor de mediu pentru unitățile din rețea (depouri, revizii, S.E.L.C-uri, Post revizie vagoane, dormitoare);
- Obținerea autorizațiilor de gospodărire a apelor pentru punctele de lucru;
- Obținerea acceptelor de evacuare a apelor reziduale în rețele de canalizare locale;
- Obținerea altor autorizații/accepte acorduri, avize - ex: obținerea, la nivel central, a avizelor pentru operațiuni cu precursori, pentru toate amplasamentele din rețea în care sunt utilizați.

➤ Realizarea programelor de conformare

Având în vedere specificul activităților desfășurate în depouri și revizii, bilanțurile de mediu și studiile de evaluare a riscului efectuate, programele de conformare derulate de CFR Călători implică lucrări de anvergură:

- ecologizare teren contaminat cu produse petroliere, linii CF
- decontaminări ale solului impregnat cu substanțe petroliere
- reabilitarea/modernizarea instalațiilor de alimentare cu combustibil și a depozitelor de stocare lubrifianți
- reabilitarea/modernizarea rețelelor de canalizare și a instalațiilor de tratare a apelor uzate, reabilitarea castelurilor de apă
- dezafectarea și ecologizarea vechilor gospodării de păcură, a clădirilor nisiparelor, dezafectarea rezervoarelor de păcură și a instalațiilor aferente neutilizate, dezafectarea construcțiilor tehnologice îngropate neutilizate
- refacerea sistemului de impermeabilizare la rampa de descărcare a motorinei,
- realizarea unor sisteme de drenaj și colectare eficientă a apelor meteorice nepoluate

Programele de conformare necesită o perioadă de derulare de 4-5 ani în și necesită resurse financiare adecvate.

Alocarea resurselor financiare se face prin propunerile cuprinse în Programul obiectivelor de investiții și dotări independente cu finanțare din fonduri proprii, Programul de reparații și întreținere, precum și din Fonduri proprii de exploatare.

Programele de conformare au început să se deruleze în anul 2001, primul obiectiv din rețea fiind Depoul Suceava, în 2004 erau în lucru 12 astfel de programe, în anul 2007 erau angajate 20 programe de

conformare, ajungând ca în 2011 să mai rămână de executat lucrări de conformare cuprinse în 9 programe de conformare.

În anul 2016 s-au realizat lucrările de conformare impuse în 4 programe de conformare incluse în autorizațiile de mediu ale obiectivelor din rețea (depourile Arad, Timisoara, Tecuci și revizia Craiova), iar în 2017 au fost finalizate lucrările impuse de A.N.P.M în 2 programe de conformare.

➤ **Alinierea la legislația și normele UE, promovarea reglementărilor și actelor normative.**

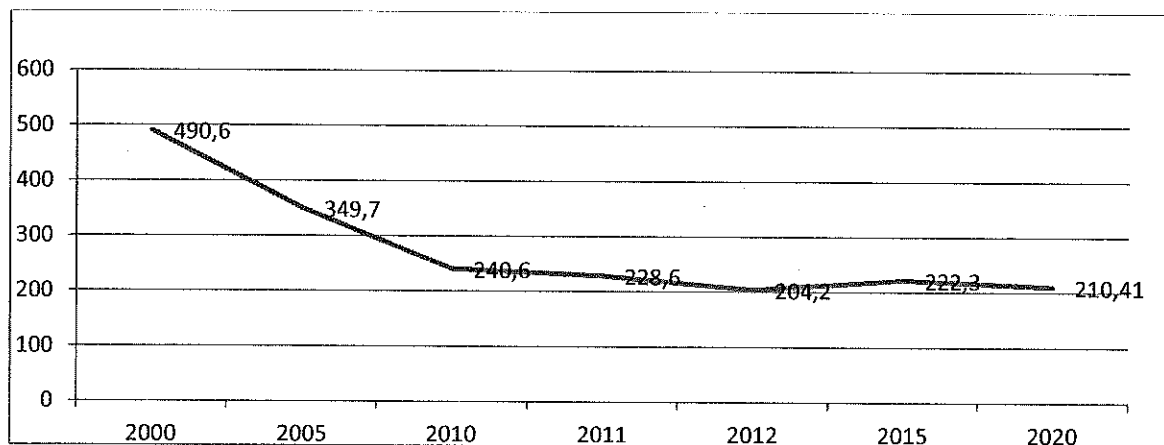
- Programul Național de Reforme privind reducerea emisiilor gazelor cu efect de seră. SNTFC CFR Călători este angrenată, prin Ministerul Transporturilor în implementarea obiectivelor prevăzute în acest program prin următoarele măsuri:

- modernizarea transportului feroviar de călători, în vederea eficientizării consumului de resurse și reducerii emisiilor de GES .
- monitorizarea emisiilor de gaze cu efect de seră (GES) și raportarea lor, conform Deciziei nr.280/2004/CE privind un mecanism de monitorizare a emisiilor de gaze cu efect de seră în cadrul Comunității și de punere în aplicare a Protocolului de la Kyoto.

Calculul emisiilor de gaze cu efect de seră se face utilizând programul de calcul UIC CORINAIR, iar estimarea cantitativă a impactului politicilor și măsurilor de reducere a emisiilor de GES este transpusă prin cantitatea de CO₂ echivalent emisă în atmosferă provenită din tracțiunea diesel a materialului rulant.

Pentru anii 2015 și 2020 au fost propuse și comunicate ținte privind reducerea emisiilor de gaze cu efecte de seră, exprimate prin cantitatea de CO₂ echivalent, valori care au fost atinse încă din anul 2012.

Evoluția gazelor cu efect de seră în perioada 2000-2017 și prognoza pentru 2020:



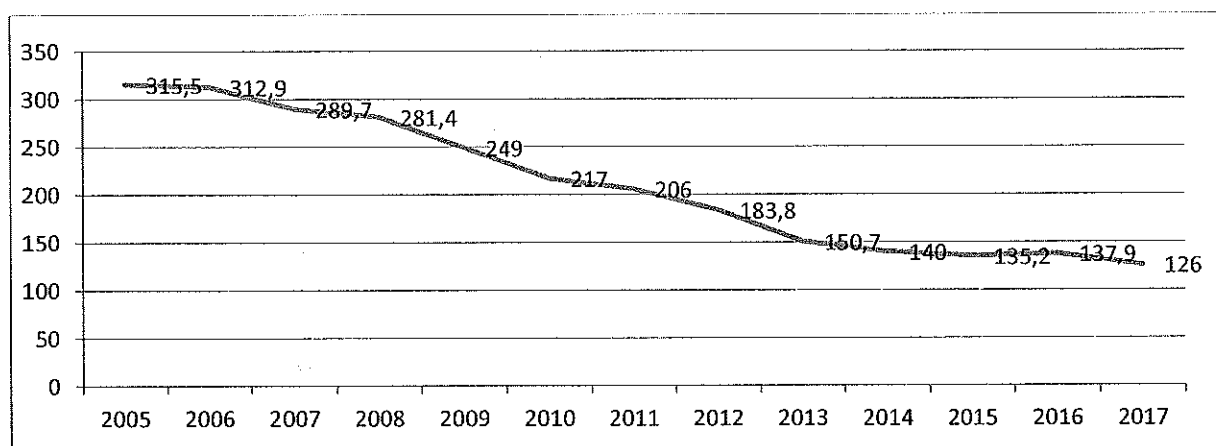
- Angajamentul SNTFC "CFR Călători" privind reducerea emisiilor de CO₂. Adeziunea Grupului, prin directorul general, la "Declarația UIC pentru Mobilitate și Transport Durabil"

SNTFC CFR Călători susține angajamentul Comunității Companiilor Europene de Căi Ferate și Infrastructură (CER), în spiritul obiectivelor Uniunii Europene de reducere a emisiilor de CO₂, răspunzătoare pentru efectul de seră, printr-un angajament individual de diminuare a emisiilor specifice de CO₂ cu 21% și a emisiilor totale de CO₂ cu 31% până în anul 2020.

În vederea îndeplinirii acestui angajament:

- s-a definit și transmis la UIC "Planul de măsuri privind creșterea eficienței energetice și scăderea emisiilor specifice de CO₂"
- anual se transmit la UIC date privind consumurile de energie, combustibil și emisiile de CO₂, totale și specifice, pentru monitorizare.

Evoluția emisiilor diesel de CO₂ provenite din tracțiune, în perioada 2005-2017



➤ **Monitorizarea factorilor de mediu prin efectuarea de analize a indicatorilor fizico-chimici impuși prin autorizațiile de mediu ale punctelor de lucru ale Grupului**

Autorizațiile de mediu obținute în urma finalizării procedurii de autorizare, impun prin actul de reglementare următoarele:

- monitorizarea factorilor de mediu și raportarea (lunar /trimestrial sau anual) rezultatelor analizelor chimice ale indicatorilor fizico-chimici ai emisiilor și imisiilor de poluanți către Agențiile Teritoriale de Protecția Mediului

- gestiunea deșeurilor și raportarea către Agențiile Teritoriale de Protecția Mediului a situației lunare.

Pentru realizarea acestei cerințe de conformitate pentru unitățile autorizate, cât și pentru obținerea autorizațiilor de mediu pentru unitățile care au documentațiile depuse în vederea autorizării, s-a întocmit program de calcul pentru monitorizarea factorilor de mediu.

Programul de monitorizare stabilește factorii de mediu care necesită monitorizarea, frecvența monitorizării acestora, precum și indicatorii fizico-chimici care trebuie analizați pentru fiecare factor în parte. Pentru urmărirea calității factorilor de mediu, conform legislației în vigoare, subunitățile au programe proprii de monitorizare, analizele fiind efectuate de laboratoare de mediu specializate.

Pe baza modelelor recomandate de UIC și de Agenția Europeană de Protecția Mediului, a fost perfecționat sistemul informațional pentru evaluarea performanțelor de mediu, astfel încât să se încadreze în schema: identificare, monitorizare, integrare date, aplicare soluții.

- În anul 2017 au fost efectuate 501 analize, dintre care 373 analize apă uzată, 10 analize apă potabilă, 36 analize apă freatică, 10 analize apă pluvială, 49 analize probe sol, 20 analize emisii și 3 analize de zgomot.

	București	Craiova	Timisoara	Brasov	Cluj	Iași	Galați	Constanța	Total
--	-----------	---------	-----------	--------	------	------	--------	-----------	-------

Apa uzata	184	7	6	46	22	48	8	52	373
Aer	17							3	20
Sol	31		8		10				49
Zgomot							3		3
Apa potabila	10								10
Apa din pânza freatică	12		6		5		13		36
Apa pluviala			9				1		10
Total	254	7	29	46	37	48	25	55	501

Aerul

Impactul transportului feroviar asupra calității aerului este cuantificat, îndeosebi, prin emisiile de poluanți generați în aer.

Pentru reducerea emisiilor de oxizi de azot NO_x și alți poluanți în domeniul transportului (oxizi de sulf, SO₂, particule, compuși organici volatili COV, amoniac NH₃), se are în vedere acțiuni privind:

- Pentru sursele mobile (materialul rulant):
 - modernizarea parcului de material rulant existent .
 - achiziționare de material rulant nou cu consum energetic scăzut și emisii reduse
- Pentru sursele staționare:
 - Trecerea tuturor centralelor termice pe funcționare cu gaz natural, înlocuind combustibilul lichid ușor.
 - Modernizarea centralelor termice prin instalarea unor echipamente de evacuare pentru reducerea emisiilor
 - Dotări cu dispozitiv exhaustor cu filtre de reținere a noxelor și sisteme de hote absorbante la ateliere și săli de acumulatori.
 - Monitorizarea emisiilor de poluanți

Se efectuează măsurători ale emisiilor de poluanți(CO, NO_x, SO₂, pulberi), provenite de la centralele termice, precum și emisii de poluanți(pulberi, aerosoli de H₂SO₄, ionul sulfat) din hale încărcare acumulatori .

Apa

Impactul transportului feroviar asupra calității apei este monitorizat prin analize de apă uzată și prin analize ale apei subterane prelevate prin foraje de observație .

Calitatea apei uzate din rețeaua de canalizare a localităților poate fi influențată de concentrația indicatorilor chimici (cloruri, azot, fosfor, detergenți sintetici, fenoli, sulfati, substanțe extractibile, crom) prezenți în apele uzate din rețeaua proprie de canalizare din incinta unităților feroviare.

Substanțele petroliere reprezintă principala sursă de poluare a apelor uzate și a pânzei freatice (urmare a contaminării solului), datorită specificului activității de exploatare a materialului rulant.

Pentru prevenirea poluării apelor uzate se acționează prin lucrări privind:

- Reabilitarea instalațiilor și a sistemelor de colectare, drenaje și decantare/separare a reziduurilor petroliere.
- Curățarea și modernizarea decantoarelor și a separatoarelor.
- Montări instalații de colectare și preepurare a apelor meteorice.
- Lucrări de asigurare a sistemelor de drenaj al apelor pluviale și de asigurare a mijloacelor de prevenire a scurgerilor.
- Achiziționări și montări sisteme de colectare reziduri petroliere.

Solul

Evaluarea și cuantificarea impactului asupra solului a activităților de exploatare și de mentenanță a materialului rulant, desfășurate în amplasamentele unităților, implicând gospodăriile de combustibil și depozitele de lubrefianți, constituie o responsabilitate și o preocupare constantă a Grupului.

Investigațiile realizate prin bilanțuri de nivel 1 și 2, studii de evaluare a riscului oferă o radiografie a unităților și subunităților din punct de vedere al impactului activității desfășurate asupra mediului.

Monitorizarea concentrațiilor de substanțe petroliere se realizează prin analize ale indicatorului produse petroliere în laboratoare specializate.

În vederea prevenirii și reducerii contaminării solului cu produs petrolier, se acționează prin:

- modernizarea centrelor de distribuție și stocare a uleiurilor și a stațiilor de alimentare cu combustibil din depouri.
- reducerea volumului de deșeuri generate, valorificarea lor, evidența gestiunii deșeurilor, cu informații privind producerea, modul de stocare provizorie și modul de valorificare și livrare a deșeurilor către agenții economici care realizează valorificarea sau eliminarea acestora.

Prin programele de investiții și reparații se realizează :

- lucrări de ecologizare a solului contaminat cu produs petrolier
- decopertare a suprafețelor de sol infestate cu depuneri petroliere
- decontaminarea solului infestat cu produse petroliere prin tratare cu enzime
- ecologizare linii CF

Zgomotul

Pentru menținerea nivelului indicatorilor de zgomot L_{zsn} și L_{noapte} sub valorile limită stabilite se acționează prin:

- echiparea vagoanelor cu frâne silențioase

➤modernizarea parcului de material rulant existent

La nivelul punctelor de lucru ale regionalelor (revizii de vagoane, depouri de locomotive) se măsoară nivelurile zgomotului echivalent, la limita de incintă a unităților, cu trenuri în circulație.

Energie și schimbări climatice

SNTFC "CFR Călători" susține angajamentul Comunității Companiilor Europene de Căi Ferate și Infrastructură (CER), în spiritul obiectivelor Uniunii Europene de reducere a emisiilor de CO₂, răspunzătoare pentru efectul de seră, printr-un angajament individual de diminuare a emisiilor specifice de CO₂ cu 21% și a emisiilor totale de CO₂ cu 31% până în anul 2020.

❖ Referitor la combaterea corupției și a dării de mită

În conformitate cu Hotărârea Guvernului nr. 583/2016 privind aprobarea Strategiei Naționale Anticorupție pe perioada 2016-2020 SNTFC CFR Calatori SA, a implementat și a transmis către Ministerul Transporturilor următoarele:

- Planul de integritate în conformitate cu art.3 din OMT 1470/05.10.2017, precum și stadiul realizării măsurilor aferente anului 2017;
- Raport privind inventarul măsurilor de transparență instituțională și de prevenire a corupției pe anul 2017 – (Anexa 3 la HG 583/2016);
- Raportul de evaluare privind reacția instituțională, în care se precizează faptul că Grupul nu s-a înregistrat cu incidente de integritate pe anul 2017, în sensul celor definite în Anexa 1 la H.G. 583/2016, punctul 2.3.

❖ Referitor la aspectele sociale și de personal

- ASPECTE SOCIALE:

Au fost acordate un număr de 168 ajutoare sociale materiale pentru acoperirea unei părți din cheltuieli în cazul unor boli grave sau incurabile și proteze, astfel:

- 1) prin comisia paritară, din fondul constituit de la nemembrii de sindicat, de 1% din venitul brut realizat, pentru un număr de 75 salariați;
- 2) din fondul de maxim 5% aplicat la fondul de salarii realizat anual, pentru un număr de 93 salariați.

- EGALITATE DE SANSE SI GEN:

La SNTFC "CFR Calatori", prin aplicarea legislației muncii în vigoare, s-a asigurat egalitatea de șanse tuturor salariaților, la toate nivelurile organizatorice. Având în vedere specificul activității, s-a asigurat un echilibru în materie de gen. Astfel, la sfârșitul anului 2017, procentul femeilor angajate la SNTFC fiind de aproximativ 30%.

- SIGURANTA

În scopul asigurării desfășurării transportului feroviar în condiții de siguranță circulației trenurilor, de securitate a transportului și de calitate a serviciilor, personalul care efectuează activități specifice desfășurării transportului feroviar este calificat conform prevederilor legale în vigoare.

Pentru menținerea și dezvoltarea competențelor profesionale la un nivel calitativ ridicat și în scopul respectării cerințelor privind siguranța feroviara, tot personalul cu responsabilități în siguranța circulației precum și alte categorii de personal care desfășoară activități specifice în operațiunile de transport pe calea ferată, din cadrul SNTFC "CFR Calatori", este cuprins și integrat în sistemul de menținere a competențelor profesionale, conform legislației și reglementărilor interne în vigoare.

Sistemul de menținere a competențelor profesionale cuprinde totalitatea programelor de formare profesională continuă din domeniul feroviar, reprezentând totalitatea activităților de pregătire teoretică, practică și evaluare pentru confirmarea periodică a competențelor profesionale.

Programul de formare profesională continuă din domeniul feroviar se derulează în centrele proprii de instruire. Evaluarea pentru confirmarea profesională periodică a competențelor profesionale este

realizata de catre organismul de certificare a competentelor profesionale, desemnat de Ministerul Transporturilor (pentru functiile cu responsabilitati in siguranta circulatiei) si in centrele proprii pentru alte categorii de personal care desfasoara activitati specifice in operatiunile de transport pe calea ferata.

❖ *Referitor la dezvoltarea durabila*

Educatie pentru dezvoltare

Prin toate activitățile sale de marketing si promovare, CFR Călători aduce în atenție trenul ca un mijloc de transport ecologic, prietenos cu utilizatorii si mediul. În calitatea sa de operator economic și de prestator de servicii publice de transport feroviar de calatori care asigură mobilitatea persoanelor, CFR Călători se implică activ în viața comunităților din care face parte integranta, cu scopul de a atrage cât mai mulți pasageri din toate nivelurile sociale la acest mod de transport sau pentru a face cunoscute profesiile specifice acestui domeniu de activitate. În acest sens, în ultimii ani au fost organizate evenimente de tipul "porțile deschise", "Școala Altfel ...în tren", "Trenul lui Moș Crăciun", Trenurile Soarelui, Trenurile Zapezii care s-au bucurat de interesul unui public larg.

În cadrul vizitelor organizate în cadrul evenimentelor "porți deschise", "Școala Altfel ...în tren", "Trenul lui Moș Crăciun", participanții au putut să ia contact direct cu trenul și cu cei care fac "roata să se învârtă", mulți dintre copiii/tinerii participanți stabilindu-și ca obiectiv urmarea unei cariere în domeniul feroviar.

Prezentul raport reflecta situația economico-financiară a Grupului desfășurată în anul 2017, administrarea SNTFC CFR Calatori-SA fiind asigurată în sistem unitar de două Consilii de Administrație, în perioada 9.11.2015-30.03.2017 de domnul Iulius Dan Plaveti, iar în perioada 21.03.2017-20.03.2018 de domnișoara Ana -Maria Dascălu. Actualul Consiliu de Administrație a preluat activitatea și responsabilitatea legală de la data de 21.03.2018, a cărui președinție este asigurată de Dna Silvia Popeangă conform Hotărârii Adunării Generale a Acționarilor nr.8/20.03.2018, a Deciziei Consiliului de Administrație nr.11/21.03.2018 și a Hotărârii Adunării Generale a Acționarilor nr.13/03.07.2018.

Prezentul Raport a fost elaborat de către conducerea executivă SNTFC CFR Calatori-SA care răspunde pentru corectitudinea și acuratețea acestor informații și date.

Situațiile financiare consolidate ale anului 2017 sunt auditate în conformitate cu prevederile legale de către Transilvania Audit & Fiscality SRL.

PREȘEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRAȚIE

POPEANGĂ SILVIA



ADMINISTRATOR
STANCU MARIN



ADMINISTRATOR
IONIȚĂ ȘTEFAN

ADMINISTRATOR
LAZĂR IULIAN SORIN

ADMINISTRATOR
IORDACHE CRISTINA MIHAELA

ADMINISTRATOR
MĂRCULEȚ PETRU

ADMINISTRATOR
COSTACHE CĂTĂLIN MARIN

DIRECTOR GENERAL

Leon BĂRBULESCU

Director Financiar Contabil
Elena Mihaela

Director Contabilitate
Cristina Măntescu

Intocmit

Sef Serviciu Balante, Bilant, Raportari -IFRS
Livia Ciurtin

Nr. DT01 / 1215 / 10.08.2018



Alexa nr. 3.
Sediul social: str. BUCEGI, nr. 67, Parter,
Cam.3, Sector 1, Bucuresti
Cont RO75OTP210000603555R001
OTP Bank Suc. Brasov
Cont Trez RO76TREZ7015069XXX012606
TREZORERIA mun. Bucuresti, sector 1
J40/14586/2008
CUI RO24390741
Tel. 0732126421
Tel.fix 0268475755
Tel. fax 0268475755

transilvaniaaf@yahoo.com
www.transilvania-audit.ro

Adresa corespondență: punct de lucru - Brașov, str. Oașului, nr. 14, et. 1, ap. 4, județ Brașov, cod poștal 500209

RAPORTUL AUDITORULUI FINANCIAR INDEPENDENT
ASUPRA SITUAȚIILOR FINANCIARE CONSOLIDATE ÎNTOCMITE LA DATA DE
31.12.2017 DE CĂTRE

Societatea Națională de Transport Feroviar de Călători-"CFR-Călători" S.A.

RAPORT DE AUDIT

Opinie fara rezerve

În conformitate cu contractul de prestări servicii nr. 392/27.12.2017 (C17.090/27.12.2017), am auditat situațiile financiare consolidate ale Societății Naționale de Transport Feroviar de Călători – "CFR – Călători" S.A. ("Societatea") și ale filialei sale (împreună „Grupul”), pentru anul 2017, formate din: Bilanțul consolidat, Contul de profit și pierdere consolidat, Situația consolidată a modificărilor capitalului propriu, Situația consolidată a fluxurilor de trezorerie și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative la situațiile financiare consolidate la data de 31.12.2017, întocmite în conformitate cu OMFP nr. 1802/2014 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu Directivele Europene, Legea contabilității nr. 82/1991 (R2) cu modificările și completările ulterioare.

Situațiile financiare consolidate menționate se referă la:

- Activ net/Total capitaluri: 1.192.038.604 RON
- Rezultatul net al exercițiului financiar (pierdere) : (18.477.173) RON

În opinia noastră, situațiile financiare consolidate anexate prezintă o imagine fidelă a poziției financiare a Grupului la data de 31.12.2017 precum și a rezultatului operațiunilor sale și a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată în conformitate cu OMFP nr. 1802/2014 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu Directivele Europene.

Baza pentru opinie fara rezerve

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit („ISA”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare consolidate” din raportul nostru. Suntem independenți față de Grup, conform cerințelor de etică profesională relevante pentru auditul situațiilor financiare consolidate din România și ne-am indeplinit celelalte responsabilități de etică profesională, conform acestor cerințe. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Evidențierea unor aspecte

Fără a exprima rezerve atragem atenția asupra următoarelor aspecte care afectează continuitatea activității Grupului:

Societatea Națională de Transport Feroviar de Călători – "CFR – Călători" S.A. are dosare aflate pe rolul instanței de judecată în care are calitatea atât de pârâtă cât și de reclamantă și care



Sediul social: str. BUCEGI, nr. 67, Parter,
Cam.3, Sector 1, Bucuresti
Cont RO75OTP210000603555R001
OTP Bank Suc. Brasov
Cont Trez RO76TREZ7015069XXX012606
TREZORERIA mun. Bucuresti, sector 1
J40/14586/2008
CUI RO24390741
Tel. 0732126421
Tel.fix 0268475755
Tel. fax 0268475755
transilvaniaaf@yahoo.com
www.transilvania-audit.ro

Adresa corespondență: punct de lucru - Brașov, str. Oașului, nr. 14, et. 1, ap. 4, județ Brașov, cod poștal 500209

pot genera pierderi de numerar din partea Societății. Menționăm că pentru o parte dintre acestea au fost constituite provizioane pentru riscuri și cheltuieli. Pe baza probelor existente la dosarul cauzei coroborat cu sentințele instanțelor de judecată, conducerea Societății a considerat privitor la anumite litigii că nu se impune recunoașterea unor provizioane pentru litigii.

Nivelul tarifelor pentru transportul calatorilor, al taxei de utilizare a infrastructurii feroviare si al subvențiilor de la bugetul de stat sunt reglementate de catre Guvern. Politicile Guvernului referitoare la aceste aspect au un impact semnificativ asupra rezultatelor Grupului, precum si asupra valorii contabile a activelor si pasivelor Grupului.

La 31 decembrie 2017, datoriile curente ale Grupului depășau activele circulante, în mod similar anului precedent, situație care indică existența unor incertitudini semnificative privind capacitatea Grupului de a-și continua activitatea într-un viitor previzibil.

La data de 31.12.2017, Societatea Comerciala de Reparații Locomotive „CFR-SCRL Brașov” S.A. („Filiala”) se afla în procedură de insolvență în conformitate cu Sentința Civilă nr. 38/SIND/14.01.2015 pronunțată de catre Tribunalul Brașov. Până la această dată nu sunt soluționate contestațiile referitoare la tabloul preliminar al creditorilor, Filiala aflându-se în perioada de observație.

De asemenea, Societatea Comerciala de Reparații Locomotive „CFR-SCRL Brașov” S.A. („Filiala”) are capitaluri proprii negative, și conform art. 153²⁴ alin (4) din Legea nr. 31/1990, legea societăților comerciale, republicată- acționarii trebuie să ia toate măsurile necesare pentru a mări capitalurile proprii ale Filialei până la sfârșitul anului 2018.

Filiala este dependentă de tranzacțiile desfășurate cu Societatea-mamă, acestea reprezentând peste 90% din cifra de afaceri realizată. In timpul auditului, Societatea-mamă, ne-a furnizat o scrisoare de confort în care se prevede că va sprijini Filiala în îndeplinirea obligațiilor în anul următor.

Așa cum este menționat în Notele explicative ale situațiilor financiare consolidate, conducerea Grupului consideră că, datorită importanței economice, sociale și strategice a activității Grupului, Guvernul României va continua să sprijine Societatea prin subvenții la un nivel care să îi permită funcționarea conform principiului continuității activității în viitorul previzibil (cel puțin 12 luni de la data acestor situații financiare consolidate).

Alte aspecte

Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv acționariatului Grupului și se menționează expres destinatarii conveniți prin contract sau impuși de legislație. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarului unic al Grupului acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu



Sediul social: str. BUCEGI, nr. 67, Parter,
Cam.3, Sector 1, Bucuresti
Cont RO750TPV210000603555RO01
OTP Bank Suc. Brasov
Cont Trez RO76TREZ7015069XXX012606
TREZORERIA mun. Bucuresti, sector 1
J40/14586/2008
CUI RO24390741
Tel. 0732126421
Tel.fix 0268475755
Tel. fax 0268475755
transilvaniaaf@yahoo.com
www.transilvania-audit.ro

Adresa corespondență: punct de lucru - Brașov, str. Oașului, nr. 14, et. 1, ap. 4, județ Brașov, cod poștal 500209

acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Grup și de acționarul unic al acestora pentru auditul nostru, pentru raportul asupra conformității sau pentru opinia formată.

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

În România, legislația fiscală este în continuă schimbare și adaptare la legislația internațională. În acest context, există posibilitatea unor interpretări diferite ale dispozițiilor legale de către Ministerul Finanțelor și de către autoritățile fiscale locale. Managementul Grupului a înregistrat în conturile care va sunt prezentate diferitele impozite și taxe, pe baza celei mai bune interpretări ale dispozițiilor fiscale în vigoare, interpretare care însă poate fi contestată de un control fiscal.

Aspecte cheie de audit

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

Aspect cheie al auditului	Abordarea noastră
Recunoașterea veniturilor Finanțarea Grupului se asigură din venituri proprii și în completare cu fonduri de la Ministerul Transporturilor, sub formă de transferuri aprobate anual prin Bugetul de venituri și cheltuieli. Cifra de afaceri se compune la Societate în principal din venituri din trafic local de călători și Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri.	Procedurile noastre de audit au inclus printre altele: obținerea de confirmări pentru un eșantion de creanțe; analiza evoluției lunare a veniturilor cu verificarea înregistrării în perioada corectă a acestora; pentru un eșantion de venituri din vânzări, verificarea și recunoașterea corespunzătoare a cheltuielilor aferente; compararea marjei brute a profitului cu cea din exercițiul anterior și identificarea variațiilor semnificative.



Sediul social: str. BUCEGI, nr. 67, Parter,
Cam.3, Sector 1, Bucuresti
Cont RO750TPV210000603555R001
OTP Bank Suc. Brasov
Cont Trez RO76TREZ7015069XXX012606
TREZORERIA mun. Bucuresti, sector 1
J40/14586/2008
CUI RO24390741
Tel. 0732126421
Tel.fix 0268475755
Tel. fax 0268475755
transilvaniaaaf@yahoo.com
www.transilvania-audit.ro

Adresa corespondență: punct de lucru - Brașov, str. Oașului, nr. 14, et. 1, ap. 4, județ Brașov, cod poștal 500209

Identificarea și evaluarea estimărilor contabile

Evaluarea estimărilor contabile, respectiv evaluarea stocurilor, imobilizărilor, creanțelor și a ajustărilor pentru depreciere aferente acestora; - Recunoașterea, constituirea și evaluarea provizioanelor pentru cheltuieli și litigii.

Procedurile noastre de audit au inclus printre altele: obținerea de confirmări pentru un eșantion de creanțe; analizarea scrisorilor primite de la avocații Grupului cu privire la litigiile în care acesta este implicat; participarea la inventarierea organizată de către Grup și analizarea dosarului de inventariere.

Alte informații – Raportul administratorului

Alte informații includ Raportul administratorului. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea Raportului administratorilor în conformitate cu OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 și pentru acel control intern pe care administratorii îl consideră necesar pentru a permite întocmirea și prezentarea Raportului Administratorului care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul administratorului este prezentat în anexă și nu face parte din situațiile financiare consolidate.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare consolidate nu acoperă Raportul administratorului.

În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2017, responsabilitatea noastră este să citim Raportul administratorului și, în acest demers, să apreciem dacă există neconcordanțe semnificative între Raportul administratorului și situațiile financiare consolidate, dacă Raportul administratorului include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492, și dacă în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare consolidate cu privire la Grup și la mediul acestuia, informațiile incluse în Raportul administratorului sunt eronate semnificativ. Ni se solicită să raportăm cu privire la aceste aspecte. În baza activității desfășurate, raportăm că:

a) în Raportul administratorului nu am identificat informații care să nu fie în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare consolidate anexate;

b) Raportul administratorului identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2017 cu privire la Grup și la mediul acestuia, nu am identificat informații incluse în Raportul administratorului care să fie eronate semnificativ.



Sediul social: str. BUCEGI, nr. 67, Parter,
Cam.3, Sector 1, Bucuresti
Cont RO750TPV210000603555R001
OTP Bank Suc. Brasov
Cont Trez RO76TREZ7015069XXX012606
TREZORERIA mun. Bucuresti, sector 1
J40/14586/2008
CUI RO24390741
Tel. 0732126421
Tel. fix 0268475755
Tel. fax 0268475755
transilvaniaaf@yahoo.com
www.transilvania-audit.ro

Adresa corespondență: punct de lucru - Brașov, str. Oașului, nr. 14, et. 1, ap. 4, județ Brașov, cod poștal 500209

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

Conducerea Grupului este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare consolidate care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu OMFP nr.1802/2014, și pentru acel control intern, pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare consolidate lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

În întocmirea situațiilor financiare consolidate, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Grupului de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Grupul sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

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

Responsabilitatea auditorului într-un audit al situațiilor financiare consolidate

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare consolidate, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă include un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, ca acestea individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare consolidate.

Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea,:

-Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare consolidate, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.

- Întelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Grupului.

- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.



Sediul social: str. BUCEGI, nr. 67, Parter,
Cam.3, Sector 1, Bucuresti
Cont RO750TPV210000603555RO01
OTP Bank Suc. Brasov
Cont Trez RO76TREZ7015069XXX012606
TREZORERIA mun. Bucuresti, sector 1
J40/14586/2008
CUI RO24390741
Tel. 0732126421
Tel.fix 0268475755
Tel. fax 0268475755

transilvaniaaf@yahoo.com
www.transilvania-audit.ro

Adresa corespondență: punct de lucru - Brașov, str. Oașului, nr. 14, et. 1, ap. 4, județ Brașov, cod poștal 500209

- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Grupului de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare consolidate sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Grupul să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

- Evaluăm în ansamblu prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare consolidate, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare consolidate reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.

Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

Am fost numiți prin Hotărârea Consiliului de Administrație nr. 24 din 23.11.2016 să audităm situațiile financiare individuale și consolidate ale Societății Naționale de Transport Feroviar de Călători – "CFR – Călători" S.A. pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2017. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 2 de ani, acoperind exercițiile financiare încheiate pentru anii 2016, 2017.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Grupului, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.

- Nu am furnizat pentru Grup serviciile non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

Cu considerație,

Data raportului: 10.08.2018

Auditor, Drăgoi Antoanella-Mariyeane,

Carnet auditor nr.1842/2007

Autorizație firmă de audit CAFR nr. 1020/2010

