

**SOCIETATEA NAȚIONALĂ DE TRANSPORT FERROVIAR DE
MARFĂ CFR MARFĂ SA**

București, Bd. Dinicu Golescu, Nr. 38, sector 1

**RAPORTUL
AUDITORULUI FINANCIAR INDEPENDENT**

31 DECEMBRIE 2021

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de Audit: G5 CONSULTING S.R.L.
Registru Public Electronic FA223

G5 CONSULTING SRL
Înscrisă în Registrul Public Electronic al
Autorității pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar cu numărul FA223

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către,

Actionarii societății **SNTFM CFR MARFĂ SA****Opinie cu rezerve**

Am auditat situațiile financiare individuale ale societății SNTFM CFR MARFĂ SA („Societatea”), cu sediul social în jud. București, Bd. Dinicu Golescu Nr. 38, sector 1, identificată prin cod unic de înregistrare fiscală RO11054537, care cuprind bilanțul încheiat la data de 31 decembrie 2021, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.

Situațiile financiare individuale la 31.12.2021 se identifică astfel:

1.Capitaluri proprii	3.115.859.442 lei
2.Cifra de afaceri	512.507.150 lei
3.Rezultatul exercițiului financiar – Pierdere	351.759.979 lei

În opinia noastră, cu excepția aspectelor prezentate în secțiunea *Bază pentru opinia cu rezerve* a raportului nostru, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a societății SNTFM CFR MARFĂ SA la data de 31 decembrie 2021, performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (OMFP 2844/2016).

Baza pentru opinie cu rezerve

a) La 31 decembrie 2021, Societatea a procedat la reevaluarea investițiilor imobiliare din patrimoniu, reflectând rezultatele acestui proces în situațiile financiare aferente anului 2021 la nivel de bilanță de verificare. Această evaluare a fost realizată de către un evaluator autorizat ANEVAR. În urma reevaluării investițiilor imobiliare din patrimoniu au rezultat venituri din investiții imobiliare în suma de 5.100.118 lei și cheltuieli din investiții imobiliare în suma de 11.048.337 lei totalizând o pierdere în suma de 5.948.219 lei, comparativ cu data de 31 decembrie 2020 când în urma reevaluării investițiilor imobiliare din patrimoniu au rezultat venituri din investiții imobiliare în suma de 2.625.479 lei și cheltuieli din investiții imobiliare în suma de 682.784 lei totalizând un plus de valoare de 1.942.695 lei. Noi am constatat că la data de 31.12.2018 Societatea a procedat la reevaluarea tuturor imobilizărilor, la data de 31.12.2021 s-au reevaluat numai imobilizările aferente investițiilor imobiliare iar în precizările cu privire la modul de întocmire a Situațiilor financiare anuale la pct.2 Bazele întocmirii, aliniatul 2.4 Bazele evaluării se menționează că „Situațiile financiare individuale au fost întocmite pe baza costului



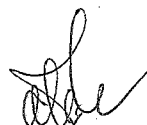
Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de Audit: G5 CONSULTING S.R.L.
Registru Public Electronic FA223

istoric. Datorita faptului ca nu am participat la inventarierea patrimoniului nu am reusit sa intelegem modul de tratare diferentiata a celor doua grupe de imobilizari care fac parte din aceeasi clasa ,respectiv ,imobilizarile privind investitiile imobiliare s-au reevaluat anual iar celelalte imobilizari ,din aceeasi clasa,au fost reevaluate numai la 31.12.2018 si ulterior au fost tratate la cost istoric.Am inteles faptul ca pentru grupa de imobilizari aferente investitiilor imobiliare s-a aplicat IAS 40.In aceasta situatie pentru imobilizarile necorporale se aplica IAS 38 iar pentru celelalte imobilizari corporale se aplica IAS 16 . Acest aspect ne determina sa ne exprimam opinie cu rezerva .

b) La 31 decembrie 2021, Societatea raportează imobilizări în conservare/neutilizate, în principal de natura vagoanelor și locomotivelor, având o valoare brută contabilă 2.334.675.066 lei (la data de 31.12.2020 valoarea bruta contabila era de 2.236.645.524 lei),iar valoarea netă contabilă este de 1.883.717.656 lei (la data de 31.12. 2020 valoarea bruta contabila era de 1.941.854.034 lei).). Societatea a calculat amortizare pentru aceste imobilizari pe tot parcursul anului și a considerat-o nedeductibilă din punct de vedere fiscal, în conformitate cu prevederile legale. Amortizarea aferentă vagoanelor aflate în conservare în cursul anului 2021 este de 99.102.618 lei (la data de 31 decembrie 2020valoarea bruta contabila era de 107.167.717 lei).Conform prevederilor cadrului de raportare, imobilizările corporale trebuie evaluate și prezentate la valoarea lor de utilitate. Noi nu am avut la dispoziție informații suficiente și adecvate pentru a putea determina acele ajustări de valoare care ar fi fost necesare pentru a prezenta imobilizările în conservare/neutilizate la valoarea lor utilizabilă netă. Opinia noastră de audit cu privire la situațiile financiare aferente exercițiului încheiat la 31 decembrie 2021 conține o rezervă cu privire la acest aspect.

c) După cum este prezentat în nota 18 "Provizioane" la situațiile financiare individuale anexate, Societatea este implicată într-o serie de litigii în care unii angajați își revendicau drepturi neacordate conform contractului colectiv de muncă, precum și o serie de litigii și dispute semnificative cu diferiți furnizori care ar putea avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare individuale. Societatea nu a realizat o analiză completă a șanselor de câștig pentru toate litigiile aflate în derulare în vederea estimării unui provizion pentru a fi înregistrat în situațiile financiare individuale anexate. Noi nu am obținut probe de audit suficiente și adecvate în privința rezultatului acestor litigii sau în privința pierderilor care ar putea rezulta deoarece este incertă decizia finală a instanțelor și nu poate fi estimat impactul asupra situațiilor financiare individuale la 31 decembrie 2021. Opinia noastră de audit cu privire la situațiile financiare aferente exercițiului încheiat la 31 decembrie 2021contine o rezervă cu privire la acest aspect.

d) Societatea oferă salariaților la pensionare compensații conform Contractului Colectiv de Muncă. La data de 31 decembrie 2021, Societatea a înregistrat un provizion în valoare de 8.145 lei (la data de 31 decembrie 2020 provizioanele erau în suma de 34.892 lei),așa cum este prezentat în nota 18 "Provizioane" la situațiile financiare individuale anexate. Nu au fost disponibile probe de audit suficiente și adecvate cu privire la un calcul al viitoarelor datorii în caz de pensionare, fapt ce nu este în conformitate cu cerințele Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 cu modificările ulterioare. În lipsa unui calcul actuarial, noi nu am putut determina eventualele corecții ce ar fi fost necesare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2021 în cazul în care un astfel de calcul ar fi fost efectuat, asupra provizioanelor, asupra pierderii nete pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, cât și asupra rezultatului reportat. Opinia noastră de audit cu privire la situațiile financiare aferente exercițiului încheiat la 31 decembrie 2021contine o rezervă cu privire la acest aspect.



e) Societatea nu a înregistrat în situațiile financiare individuale atașate niciun activ privind impozitul amânat aferent pierderilor fiscale reportate. Nu am putut obține probe de audit suficiente și adecvate cu privire la cuantumul impozitului amânat calculat conform IFRS adoptate de UE, și nu am putut determina eventualele corecții asupra pozițiilor impozit amânat, rezultatului perioadei și rezultatul reportat, atât la 31.12.2021 cât și la 31.12.2020. Opinia noastră de audit cu privire la situațiile financiare aferente exercițiului încheiat la 31 decembrie 2021 conține o rezervă cu privire la acest aspect.

f) Societatea a adoptat IFRS 9 în data de 1 ianuarie 2018, acesta înlocuind IAS 39 „Instrumente financiare” asupra recunoașterii creanțelor comerciale. IFRS 9 prevede ca Societatea să înregistreze un provizion/ajustare pentru pierderile preconizate din creditare, astfel a rezultat o ajustare în contul 491 în valoare de 2.392.504 lei aferentă exercițiului financiar 2021. Fără a modifica opinia apreciem ca Societatea a aplicat corect ajustările conform cu prevederile IFRS 9 dar subliniem faptul ca pentru evidentierea tranzacțiilor intragrup Societatea utilizează contul 411-„Clienți” în loc de contul 451-„Decontări între entitățile din grup”.

g) Având în vedere decalajul dintre data încheierii contractului de servicii de audit financiar statutar și graficul de realizare a inventarierii patrimoniului aferent exercițiului financiar 2021 noi nu am putut efectua testarea „la cald” a elementelor patrimoniale supuse inventarierii și nu am putut obține suficiente probe pentru a furniza o bază suficient documentată pentru opinia noastră.

h) Am analizat evoluția parcursului Concordatului preventiv al Societății Naționale de Transport Marfa CFR MARFA SA raportat la respectarea principiului continuității activității și am constatat următoarele: la data de 15.01.2020 a fost înregistrat la Tribunalul București dosarul nr 969/3/2020 privind procedura de concordat preventiv al Societății Naționale de Transport Marfa CFR MARFA SA.

În urma negocierilor cu creditorii concordatari a fost depus Planul de concordat preventiv, care a fost omologat de către Tribunalul București la data de 12 martie 2020, cu termen de implementare inițial de 2 ani, respectiv până la data de 11.03.2022. Întrucât Societatea Națională de Transport Marfa CFR MARFA SA a respectat prevederile graficului de plăți în ceea ce privește pe creditorii concordatari, pentru a se pune în practică și mecanismul de implementare a Deciziei Comisiei Europene pentru recuperarea ajutorului de stat, procedura de concordat preventiv a fost prelungită cu 1 an, cu acordul creditorilor, fiind întocmit un Addendum la Planul de concordat preventiv.

Conform Addendumului la Planul de concordat preventiv, în anul 2022, se estimează diminuarea datoriei restante, reprezentând ajutor de stat în valoare de 4.144.404 mii lei.

Am analizat proiectia Bugetului de venituri și cheltuieli pentru exercițiul 2022 și am constatat că a fost întocmit în condiții de prudențialitate ceea ce ne-a determinat să ne menținem opinia cu rezerve.

i) Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA-uri). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea *Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare* din raportul nostru. Suntem



independenți față de Societate, conform *Codului Etic al Profesioniștilor Contabili (Codul IESBA)* emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili, coroborat cu cerințele etice relevante pentru auditul situațiilor financiare din România și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice, conform acestor cerințe și Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

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 ale perioadei curente. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte cheie.

Aspecte cheie	Modul în care auditul nostru adresat aspectele cheie
----------------------	---

Constituirea provizioanelor pentru pensii

Conform Contractului Colectiv de Muncă, Societatea acordă salariaților, cărora li se desface contractul individual de muncă în urma faptului că sunt pensionați din cadrul societății la cerere, pentru limita de vârstă sau incapacitate de muncă, în funcție de vechimea acestora, o indemnizație egală cu un salariu de bază lunar corespunzător clasei 20 de salarizare.

Conform IAS 19 „Beneficiile angajaților” și IAS 37 „Provizioane, datorii contingente și active contingente”, pentru aceste sume, care sunt considerate beneficii post-angajare, trebuie estimată valoarea care urmează să rezulte în ieșiri de resurse la o dată ulterioară.

Pentru adresarea riscului de estimare a valorii provizioanelor de constituit, procedurile noastre au inclus următoarele:

- am solicitat situația persoanelor care s-au pensionat în anul 2021;
- am solicitat și consultat documentul aferent modalității de calcul al provizionului privind acest beneficiu;
- am revizuit tabelul cu angajații existenți la 31.12.2021, întocmit de departamentul financiar-contabil, și care cuprinde modalitatea de calcul;
- am realizat teste de detaliu.

Impactul pandemiei de coronavirusă

Pandemia de coronavirusă, care a avut debutul în România în luna februarie 2020, continuând pe tot parcursul anului 2021, a declanșat o serie de evenimente la nivel

Testele și procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:

- analiza veniturilor și fluxurilor de numerar;

național și internațional care au restrâns activitatea populației și a companiilor din majoritatea domeniilor de activitate.

În acest context, se impune o analiză a impactului pe care pandemia l-a avut asupra modelului de afaceri a Companiei, asupra capacității acesteia de a-și onora obligațiile, asupra modificărilor în structura personalului ș.a.

De asemenea, se impune o evaluare asupra capacității Companiei de a-și continua activitatea în condiții cât mai normale.

Pandemia de COVID-19 implică provocări și riscuri suplimentare pentru operațiunile societății. SNTFM CFR Marfă a întreprins măsuri specifice pentru a asigura sănătatea și siguranța angajaților săi. Pe lângă riscul uman, pandemia prezintă și un risc economic pentru operațiunile viitoare ale societății. Opinia noastră nu conține o rezervă cu privire la acest aspect.

- analiza modului în care Compania și-a achitat datoriile față de bugetul de stat.

- analiza modificărilor schemei de personal și investigarea modului în care resursa umană și-a desfășurat activitate;

- analiza evoluției încasărilor și plăților;

- analiza modificărilor privind principalii clienți și furnizori.

- analiza modului de gestionare a contractelor de finanțare și a capacității de onorare a obligațiilor;

- evaluarea lichidității și a solvabilității societății;

Alte informații – Raportul Administratorilor

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

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

În legătura cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu O.M.F.P. nr. 2844/2016. Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, punctele 15-19.



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

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- b) Raportul administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu punctele 15-19 din O.M.F.P. nr. 2844/2016.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercitiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2021, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

Conducerea societății este responsabilă de întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare individuale în conformitate cu O.M.F.P. nr. 2844/2016 și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze societatea 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 societății.

Responsabilitatea auditorului într-un audit al situațiilor financiare

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

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, 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.

- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.

Comunicăm persoanelor responsabile cu governanța, 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.

Alte aspecte

Acest raport al auditorului financiar independent este adresat exclusiv acționarilor societății. Auditul nostru a fost efectuat în scopul de a raporta acționarilor societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de societate și de acționarii acesteia, pentru auditul nostru, pentru raportul asupra situațiilor financiare și raportul asupra conformității sau pentru opinia formată.

Cluj-Napoca, 21.04.2022

Partenerul de misiune al auditului care a întocmit acest raport al auditorului independent este, MAN Gheorghe Alexandru, auditor financiar înscris în Registrul Public Electronic al Autorității pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar cu numărul AF1242

Pentru și în numele G5 CONSULTING SRL înscrisă în Registrul Public Electronic al Autorității pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar cu numărul FA223

Adresa auditorului:

G5 CONSULTING SRL
Reg. Com. J12/943/2002, RO 14650690
405200 Dej, str Alecu Russo nr. 24/2, jud. Cluj, Romania
Tel/Fax: +(40) 264 214434
Sediul secundar: Cluj-Napoca
Str. Horea nr. 6/14-15
Tel/fax: 0264 433611
Mobil +(40) 744 583031
Mail:office.g500@yahoo.com



**Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor Financiar: MAN
GHEORGHE-ALEXANDRU
Registru Public Electronic AF1242**

**Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de Audit: G5 CONSULTING S.R.L.
Registru Public Electronic FA223**