

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către: Acționari,

Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă CFR Marfă SA

Sediu social: București, Str. Bd. Dinicu Golescu Nr. 38, CUI RO11054537

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare

Opinia cu rezerve

1. Am auditat situațiile financiare individuale ale societății **Societății Naționale de Transport Feroviar de Marfă CFR Marfă SA** ("Societatea"), care cuprind situația individuală a poziției financiare la data de 31 decembrie 2019, și situația individuală a rezultatului global, situația individuală a modificării capitalului propriu și situația individuală a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.

2. Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2019 se identifică astfel:

- Activ net/Total capitaluri proprii: 3.820.350.135 Lei
- Pierderea netă a exercițiului financiar: 237.437.579 Lei

3. În opinia noastră, cu excepția efectelor (paragraful 4a, 5a, 11 - 13) și a efectelor posibile (paragrafele 4b, 4c, 5b - 10) ale aspectelor prezentate în secțiunea *Baza pentru opinia cu rezerve* a raportului nostru, situațiile financiare individuale anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2019, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("OMFP 2844/2016").

Baza pentru opinia cu rezerve

4. a) La 31 decembrie 2018, Societatea a procedat la evaluarea imobilizărilor corporale din patrimoniu, reflectând rezultatele acestui proces în situațiile financiare aferente anului 2018 la nivel de bilanță de verificare (sintetic). În cursul anului 2019, urmare a procesării rezultatelor evaluării la nivelul modulului de imobilizări, au fost constatate erori în determinarea diferențelor de reevaluare, care au condus la majorarea valorilor imobilizărilor astfel: creșterea rezervelor de evaluare cu suma de 9,4 milioane Lei, respectiv creșterea cheltuielilor din reevaluarea imobilizărilor cu suma de 0,6 milioane Lei. Aceste efecte au fost reflectate în perioada curentă. Prin urmare, la 31 decembrie 2018 poziția Rezerve din reevaluare este diminuată cu suma de 9,4 milioane Lei, Pierderea netă a exercițiului financiar 2018 este diminuată cu suma de 0,6 milioane Lei, în timp ce poziția Imobilizări corporale e diminuată cu suma de 9,4 milioane Lei. Opinia noastră cu privire la situațiile financiare curente conține de asemenea o rezervă cu privire la comparabilitatea informațiilor financiare prezentate în exercițiul financiar curent și cel precedent.

b) Societatea nu a reevaluat la 31 decembrie 2018 imobilizările corporale cu valoare rămasă 0, dar aflate în utilizare. Acest tratament nu este în conformitate cu prevederile cadrului de raportare. Noi nu am fost în măsură să estimăm atât la 31 decembrie 2019, cât și la 31 decembrie 2018, impactul acestei depărtări de la cadrul de raportare asupra situațiilor financiare atașate.

c) La 31 decembrie 2019, Societatea raportează imobilizări în conservare / neutilizate, în principal de natura vagoanelor și locomotivelor, având o valoare netă contabilă de 1.900,3 milioane Lei. Conform prevederilor cadrului de raportare, imobilizările corporale trebuie evaluate și prezentate la valoarea lor de utilitate. Noi nu am avut la dispoziție informații suficiente și adecvate pentru a putea determina acele ajustări de valoare care ar fi fost necesare pentru a prezenta imobilizările în conservare / neutilizate la valoarea lor utilizabilă netă.

5. a) Conform politicilor Societății, investițiile imobiliare sunt raportate la valoare justă. În urma reevaluării efectuate la 31 decembrie 2018, modificările de valoare în sumă de 38,3 milioane lei aferente investițiilor imobiliare au fost reflectate în Rezerve de reevaluare. Acest tratament nu e în conformitate cu prevederile cadrului de raportare, modificările de valoare aferente investițiilor imobiliare raportate la valoare justă recunoscându-se în Situația rezultatului global. În 2019, urmare a analizelor efectuate ca urmare a introducerii reevaluării în modulul de imobilizări, diferențele de evaluare au fost suplimentate cu suma de 3,2 milioane. Societatea a ajustat această situație în 2019, prin afectarea pozițiilor Rezultat raportat, Investiții imobiliare și Rezerve de reevaluare. Prin urmare, la 31 decembrie 2018, pozițiile Rezerve de reevaluare și Pierdere netă a exercițiului financiar sunt majorate cu suma de 38,3 milioane Lei, respectiv 41,5 milioane Lei, iar poziția Investiții imobiliare e diminuată cu suma de 3,2 milioane Lei. Opinia noastră cu privire la situațiile financiare curente conține de asemenea o rezervă cu privire la comparabilitatea informațiilor financiare prezentate în exercițiul financiar curent și cel precedent.

b) La 31 decembrie 2019, Societatea nu a procedat la evaluarea investițiilor imobiliare, fapt ce nu respectă prevederile cadrului de raportare. Noi nu am avut la dispoziție informații suficiente și adecvate pentru a putea estima acele ajustări care ar fi fost necesare pentru a raporta investițiile imobiliare la valoare justă la 31 decembrie 2019.

6. a) La 31 decembrie 2019, Societatea are stocuri în sumă de 121,8 milioane Lei (2018: 75,6 milioane Lei) pentru care a înregistrat ajustări de valoare în sumă de 4,4 milioane Lei (2018: 3,9 milioane Lei). Nu au fost disponibile probe de audit suficiente și adecvate cu privire la exhaustivitatea ajustărilor de valoare pentru stocurile de la 31 decembrie 2019. În consecință, nu am fost în măsură să determinăm dacă sunt necesare ajustări asupra stocurilor la 31 decembrie 2019, asupra ajustărilor de valoare privind activele circulante, asupra pierderii nete pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019, cât și asupra rezultatului raportat. Raportul de audit emis de auditorul precedent asupra situațiilor financiare individuale de la 31 decembrie 2018 a inclus o rezervă cu privire la acest aspect.

b) Noi am efectuat o inventariere prin sondaj a stocurilor raportate de Societate cu suma netă de 117,4 milioane Lei. Cu excepția stocurilor de combustibili (în sumă de 10,4 milioane Lei), condițiile de depozitare și natura stocurilor, nu au permis obținerea unei asigurări suficiente cu privire la cantitățile fizice existente. Noi nu am putut să ne asigurăm prin proceduri alternative de audit asupra existenței și stării stocurilor, cu excepția celor de combustibili, la 31 decembrie 2019. Prin urmare, nu ne exprimăm o opinie asupra existenței și valorii de raportare a stocurilor, cu excepția celor de combustibili, prezentate în situația poziției financiare a Societății la 31 decembrie 2019.

7. 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 2019. Raportul de audit asupra situațiilor financiare individuale de la 31 decembrie 2018 a inclus o rezervă cu privire la acest aspect.

8. Societatea oferă salariaților la pensionare compensări conform Contractului Colectiv de Muncă. La data de 31 decembrie 2019, Societatea a înregistrat un provizion în valoare de 679 mii Lei (2018: 639 mii 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 2019 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 raportat. Raportul de audit asupra situațiilor financiare individuale de la 31 decembrie 2018 a inclus o rezervă cu privire la acest aspect.

9. La 31 decembrie 2019, Societatea nu a înregistrat în situațiile financiare individuale efectele aferente impozitul amânat. Nu am putut obține probe de audit suficiente și adecvate cu privire la calculul impozitului amânat, conform IFRS adoptate de UE. Noi nu am putut determina eventualele corecții ce ar fi fost necesare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019 în absența unui astfel de calcul efectuat, impactul asupra impozitului amânat; asupra rezultatului pentru anul încheiat la acea dată și a rezultatului raportat. Raportul de audit asupra situațiilor financiare individuale de la 31 decembrie 2018 a inclus o rezervă cu privire la acest aspect.

10. La 31 decembrie 2018, Societatea nu a raportat efectele prevederilor IFRS 9 Instrumente financiare cu privire la ajustările de valoare aferente creanțelor comerciale. Raportul de audit asupra situațiilor financiare individuale de la 31 decembrie 2018 a inclus o rezervă cu privire la acest aspect. La 31 decembrie 2019, acest efect a fost estimat și raportat cu suma de 17,5 milioane Lei, integral în exercițiul curent. Noi nu am avut la dispoziție informații suficiente și adecvate pentru a estima cât din suma de 17,5 milioane Lei aparține exercițiului financiar curent și cât ar fi trebuit recunoscut în exercițiile financiare anterioare.

11. La 31 decembrie 2019, Societatea a înregistrat în rezultatul raportat valoarea de 5,2 milioane Lei aferentă orelor suplimentare efectuate de angajați în cursul anului 2018. Conform cadrului de raportare, această valoare ar fi trebuit înregistrată în zona de cheltuieli cu personalul în exercițiul corespunzător primirii prestațiilor. Prin urmare, la 31 decembrie 2018, poziția Furnizori și alte datorii este diminuată cu suma de 5,2 milioane Lei, iar pierderea netă a exercițiului financiar 2018 este diminuată cu 5,2 milioane Lei. Opinia noastră cu privire la situațiile financiare curente conține de asemenea o rezervă cu privire la comparabilitatea informațiilor financiare prezentate în exercițiul financiar curent și cel precedent.

12. La 31 decembrie 2019, Societatea a înregistrat în rezultatul raportat valoarea de 85,2 milioane Lei aferentă cheltuielilor cu penalitățile în relație cu CNCF CFR SA, respectiv 92,7 milioane Lei la 31 decembrie 2018. Deși fac referire la datorii neachitate pentru perioadele precedente, penalitățile respective aparțin perioadei curente. Prin urmare, tratamentul adoptat de Societate nu este în conformitate cu prevederile cadrului de raportare. Astfel, la 31 decembrie 2019, poziția Pierdere netă a exercițiului financiar e diminuată cu 85,2 milioane Lei (92,7 milioane la 2018), iar poziția Rezultat raportat este diminuată cu aceeași sumă. Raportul de audit asupra situațiilor financiare individuale de la 31 decembrie 2018 a inclus o rezervă cu privire la acest aspect.

13. Conform notei 3.26 "Schimbare în politica contabilă", la 31 decembrie 2018, Societatea a schimbat politica contabilă privind capitalizarea costurilor pentru reviziile sau inspecțiile generale regulate. Societatea nu a aplicat retrospectiv IAS 8 „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori” privind impactul rezultatul din schimbarea de politică contabilă. Situațiile financiare atașate nu prezintă informațiile necesare în conformitate cu IAS 8 cu privire la aplicarea retrospectivă a politicii contabile privind capitalizarea costurilor pentru reviziile sau inspecțiile generale regulate, conform IFRS adoptate de UE. Raportul de audit asupra situațiilor financiare individuale de la 31 decembrie 2018 a inclus o rezervă cu privire la acest aspect.

14. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA"), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează "Regulamentul") și Legea nr. 162/2017 ("Legea"). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea "Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare" din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (Codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră cu rezerve.

Incertitudini semnificative cu privire la continuarea activității

15. Atragem atenția asupra Notei 2 "Continuitatea activității", conform căreia Societatea a înregistrat o pierdere netă de 237,4 milioane Lei în cursul exercițiului încheiat la 31 decembrie 2019 (2018: 158 milioane Lei) și, la data respectivă, datoriile curente ale Societății depășeau activele curente ale acesteia cu 951,6 milioane Lei (2018: 826,5 milioane lei). După cum se arată în Nota 2, aceste evenimente sau condiții, împreună cu alte aspecte prezentate în Nota 2, indică existența unei incertitudini semnificative care ar putea genera îndoieli semnificative cu privire la capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În anul 2020, Societatea a apelat la soluția concordatului preventiv, în vederea redresării poziției financiare. De asemenea, atragem atenția asupra notei 23.5 "Investigație DG Competition", în care se prezintă faptul că, urmare a deciziei DG Competition din februarie 2020, Societatea este obligată să ramburseze suma 1.001,2 milioane Lei plus accesorii către ANAF, reprezentând ajutor de stat declarat nelegal. De asemenea, datoria față de CNCF CFR SA în sumă de 1.618 milioane Lei plus accesorii a fost declarată ajutor de stat nelegal. Conducerea Societății consideră adecvată aplicarea principiului continuității activității în pregătirea situațiilor financiare individuale anexate. Continuitatea activității Societății depinde de acceptul creditorilor cu privire la proiectul de concordat și de îmbunătățirea performanței sale financiare pentru a-și putea continua activitatea în viitorul previzibil. Opinia noastră nu este modificată cu privire la acest aspect.

Evidențierea unor aspecte

16. Așa cum este prezentat în Nota 26 "Evenimente ulterioare", pandemia provocată de virusul COVID-19 implică provocări și riscuri suplimentare pentru operațiunile Societății. SNTFM CFR Marfă a întreprins deja 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.

Aspecte cheie de audit

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

Aspect Cheie de audit

Modul de abordare în cadrul auditului:

a) Recunoașterea veniturilor

Politica de recunoaștere a veniturilor este prezentată în Nota 3 paragraful 3.18 „Sumarul politicilor contabile semnificative - Recunoașterea veniturilor”.

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

Venitul aferent serviciilor de transport feroviar reprezintă activitatea de baza a Societății. Dat fiind numărul mare de clienți interni și externi, precum și diversitatea serviciilor de transport feroviar și a domeniilor de activitate ale clienților, există riscul ca vânzarea să fie recunoscută incorect și fără acuratețe.

Astfel, venituri pot fi recunoscute în anul financiar incorect, având în vedere transferul principalelor riscuri și beneficii asociate serviciilor, sau pot reprezenta vânzări pentru care prestarea serviciilor nu a avut loc, sau vânzări către clienți fără bonitate financiară, aflați în insolvență sau faliment.

Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:

- evaluarea principiilor de recunoaștere a veniturilor în conformitate cu prevederile IFRS, și în raport cu politicile contabile ale societății;
- testarea existenței și eficacității controalelor interne precum și efectuarea de teste de detalii în scopul verificării înregistrării corecte a tranzacțiilor;
- examinarea acurateței ajustărilor efectuate de societate sau a celor de efectuat, pentru respectarea principiului independenței exercițiilor, având în vedere condițiile și prevederile contractuale;
- testarea pe baza unui eșantion a soldurilor creanțelor comerciale la 31 decembrie 2019, prin transmiterea de scrisori de confirmare.

Alte aspecte

18. Situațiile financiare ale Societății pentru exercițiul financiar al anului precedent au fost auditate de un al auditor, care a exprimat în data de 22 mai 2019 o opinie cu rezerve cu privire la investigația DIICOT referitoare la foști membri ai conducerii executive ai Societății, evaluarea stocurilor, a imobilizărilor corporale, recunoașterea provizioanelor pentru beneficii la pensionare și a celor pentru ore suplimentare, estimarea provizioanelor pentru litigii, neraportarea impozitului amânat, corecții asupra rezultatului reportat, estimarea efectului aplicării IFRS 9 asupra ajustărilor de valoare a creanțelor și prezentarea efectului retrospectiv a modificărilor de politici contabile. De asemenea, auditorul precedent a atras atenția asupra incertitudinilor semnificative privind continuitate activității și asupra investigației DG Competition privind ajustorul de stat ilegal.

19. Situațiile financiare individuale anexate sunt întocmite în baza Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aprobate prin Ordinul MFP nr. 2844/2016. Cadrul de raportare prevăzut în aceste reglementări face referire la aplicarea IFRS. Conform acestor standarde, o societate-mamă întocmește situații financiare anuale consolidate. La data de referință a situațiilor financiare atașate, Societatea deține controlul în 5 (cinci) companii. Situațiile financiare anexate sunt individuale și nu prezintă nicio ajustare care ar putea fi necesară în vederea consolidării.

20. Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv acționarilor Societății, în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea 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, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.

Alte informații - Raportul administratorilor

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

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

În legătura cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019, 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 dobândit 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 informațiile prevăzute la punctele 15-19 din OMFP 2844/2016.

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 informațiile cerute de punctele 15-19 din OMFP 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 exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2019, 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

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

23. 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 principiul continuității activității ca bază a contabilității, cu excepția cazurilor în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

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

Responsabilitatea auditorului într-un audit al situațiilor financiare

25. 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.

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

- a) Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzată de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzată de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern;
- b) Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății;
- c) Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente realizate de către conducere;
- d) Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoeli 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;
- e) Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.

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

28. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu governanța o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.

29. Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor însărcinate cu governanța, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

30. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor prin hotărârea nr. 6 din data de 06.01.2020 să audităm situațiile financiare ale **Societății SNTFM CFR Marfă** pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2019. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 1 an, acoperind exercițiul financiar încheiate la 31.12.2019.

Confirmăm că:

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

În numele BDO Audit S.R.L.

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

Numele partenerului: Răzvan Cocei

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

București, Romania

Autoritatea pentru Supravegherea Publică
a Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Firma de Audit: BDO AUDIT SRL
Registrul Public Electronic: FA18

Autoritatea pentru Supravegherea Publică
a Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Auditor financiar: RAZVAN COCEI
Registrul Public Electronic: AF2568

8 iulie 2020