

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

asupra situațiilor financiare încheiate la
31 DECEMBRIE 2020

de către
COMPANIA NAȚIONALĂ DE CĂI FERATE CFR S.A.

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

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către,

Acționarii companiei **C.N.C.F. CFR S.A.**

Opinie cu rezerve

Am auditat situațiile financiare ale companiei **C.N.C.F. CFR S.A. („Compania”)**, cu sediul social în București, b-dul Dinicu Golescu, nr. 38, Sector 1, identificată prin cod unic de identificare 11054529, care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2020 și situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la acea dată, precum și notele la situațiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative.

Situațiile financiare individuale menționate se referă la:

1. Total active:	14.684.448.310 lei
2. Total capitaluri proprii:	2.230.561.871 lei
3. Total datorii:	12.453.886.440 lei
4. Rezultatul exercițiului financiar - Pierdere:	281.682.668 lei

În opinia noastră, cu excepția efectelor aspectelor descrise în secțiunea *Baza opiniei cu rezerve* din raportul nostru, situațiile financiare anexate prezintă fidel, din toate punctele de vedere semnificative, poziția financiară a Companiei la data de 31 decembrie 2020, precum și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la acea dată, în conformitate cu Ordinul nr. 2844 din 12 decembrie 2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) și cerințele cuprinse în Legea nr. 82/1991.

Baza pentru opinia cu rezerve

La data bilanțului, Compania a înregistrat imobilizări corporale la valoare netă de 11,6 miliarde lei și stocuri la valoare netă de 306 milioane lei. Neparticiparea la inventarierea anuală

a patrimoniului reprezintă o circumstanță de limitare a capacității auditorului de a obține probe de audit suficiente și adecvate. Misiunea de audit pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020 a fost contractată la data de 4 martie 2021, iar inventarierea patrimoniului Companiei pentru exercițiul financiar 2020 a avut loc în perioada 16 iulie – 10 decembrie 2020. Din aceste motive, precum și datorită complexității și condițiilor de depozitare ale imobilizărilor corporale și stocurilor Companiei, nu am putut obține o asigurare suficientă cu privire la faptul că acestea există și sunt prezentate în situațiile financiare la o valoare corectă.

Compania înregistrează, la 31 decembrie 2020, prin Regionala Craiova, imobilizări corporale în curs de execuție în valoare de 27,3 milioane lei. Acestea sunt aferente unui obiectiv de investiții demarat în anul 1998 și pentru care, din cauza lipsei de finanțare, în anul 2002 au fost sistate lucrările. Din cauza vechimii semnificative a acestor imobilizări corporale în curs de execuție, finalizarea acestui obiectiv de investiții este incertă. Din aceste motive, precum și din cauza faptului că nu am putut obține probe de audit care ne ofere suficientă asigurare cu privire la recuperabilitatea acestor active, ne exprimăm o rezervă în acest sens.

Din cauza unor decizii definitive ale instanțelor de judecată, Compania a fost obligată la plata către angajați a unor drepturi salariale ori similare neacordate aferente perioadelor anterioare. Pe parcursul anului 2020 Compania a recunoscut corecții privind aceste drepturi salariale prin contul de rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile, fără a înregistra provizioane cu privire la aceste drepturi salariale ori similare și fără a retrata situațiile financiare comparative în conformitate cu prevederile IAS 8 „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori”. Astfel, ne exprimăm o rezervă cu privire la faptul că valorile înscrise în situațiile financiare încheiate la 31 decembrie 2020 nu sunt comparabile cu cele prezentate în perioadele anterioare, conform cerințelor IAS 8, în ceea ce privește rezultatul reportat și provizioanele pentru drepturi salariale.

În conformitate cu prevederile Contractului Colectiv de Muncă, Compania acordă beneficii la pensionare pentru angajați. IAS 19 „Beneficiile angajaților” prevede faptul că astfel de operațiuni îndeplinesc criteriile de recunoaștere ale provizioanelor pentru pensii și obligații similare. La 31 decembrie 2020, Compania a înregistrat estimări cu privire la aceste plăți viitoare, însă doar pentru angajații care îndeplinesc condițiile de pensionare în exercițiul financiar următor și nu a angajat specialiști în domeniu (actuari) pentru a stabili valoarea acestor

provizioane. Astfel, noi nu am putut să determinăm acele corecții la situațiile financiare care ar fi necesare pentru a respecta cerințele cadrului de raportare. Din aceste motive, ne exprimăm o rezervă în acest sens.

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 Companie, 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 celelalte responsabilități privind etica conform acestor cerințe și Codului IESBA. Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază a opiniei noastre cu rezerve.

Evidențierea unor aspecte

- (1) La 31 decembrie 2020 Compania prezintă în situațiile financiare un capital social subscris vărsat în valoare de 6,424 miliarde lei și un capital social subscris nevărsat în valoare de 161 milioane lei. Capitalul social subscris înregistrat la Oficiul Registrului Comerțului la această dată este în sumă de 6,067 miliarde lei. Capitalul social prezentat de Companie în situațiile financiare este obținut, în întregime, prin actualizarea până la 31 decembrie 2003 cu indici de inflație a valorilor istorice pentru majorări și descreșteri ale capitalului social al C.N.C.F. CFR S.A.
- (2) Conform Notei 3 la situațiile financiare individuale – paragraful „Continuitatea în exploatare”, la 31 decembrie 2020 Compania înregistrează pierderi din exercițiile financiare anterioare în valoare de 5,67 miliarde lei, iar indicatorul de lichiditate are valoarea de 0,63, în timp ce lichiditatea rapidă este la valoarea de 0,49. La 31 decembrie 2020, conform Situației poziției financiare și Situației modificării capitalurilor proprii, capitalurile proprii ale Companiei reprezintă mai puțin de 30% din capitalul social. În acest context, în baza prevederilor Legii nr. 31/1990, organele de conducere colectivă ar trebui să realizeze o analiză a faptelor descrise mai sus și să propună soluții pentru remedierea acestora.
- (3) O parte din proiectele de investiții pe care le derulează Compania la liniile de cale ferată care aparțin domeniului public, și care sunt finanțate de la bugetul de stat, nu au înregistrat mișcări în exercițiul financiar 2020. Conducerea Companiei nu are niciun control asupra

finanțării respective proiecte, prin urmare există o incertitudine cu privire la finalizarea acestora. În situația în care Statul Român va decide să sisteze finanțarea proiectelor de investiții în curs, Compania va trebui să derecunoască imobilizările în curs împreună cu avansurile acordate, din activ, iar în contrapartidă subvențiile primite, la nivel egal, din pasiv, fără a fi afectată situația venitului global.

(4) Pandemia de coronaviroză, care a avut debutul în România în luna februarie 2020, a declanșat o serie de evenimente la nivel național și internațional care au restrâns activitatea populației și a companiilor din majoritatea domeniilor de activitate. În acest context, am considerat necesară 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, am realizat o analiză succintă asupra capacității Companiei de a-și continua activitatea în condiții cât mai normale. Am solicitat Companiei și am analizat date și informații cu privire la venituri și fluxurile de numerar, accesul la schemele de ajutor guvernamentale, modul în care Compania a achitat datoriile față de bugetul de stat, modificările schemei de personal, inclusiv o investigație asupra modului în care resursa umană și-a desfășurat activitatea și dacă munca la distanță a afectat productivitatea, evoluția încasărilor și plăților față de perioadele precedente, inclusiv modificări privind principalii furnizori și clienți, modul de gestionare a contractelor de finanțare și capacitatea de onorare a obligațiilor. De asemenea, am recalculat și analizat principalii indicatori, precum lichiditatea și solvabilitatea și am purtat discuții cu conducerea cu privire la modul de desfășurare a activității în contextul pandemic și a impactului asupra continuității activității. Informații privind modul în care pandemia de coronaviroză a afectat activitatea Companiei sunt prezentate în Nota 23 la situațiile financiare. La data prezentului raport, C.N.C.F. CFR S.A. nu se află într-o situație de incertitudine privind continuitatea activității cu privire la efectele pandemiei de coronaviroză.

Opinia noastră nu este modificată ca urmare a acestor aspecte.

Alte informații

Conducerea este responsabilă pentru alte informații. Alte informații cuprind informațiile cu privire la raportul administratorilor și declarația nefinanciară, dar nu includ situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea raportului administratorilor în conformitate cu cerințele Ordinul nr. 2844 din 12 decembrie 2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), Anexa 1, capitolul 3, care să nu conțină denaturări semnificative și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea raportului administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Conform punctului 39 din Ordinul nr. 2844 din 12 decembrie 2016, Anexa 1, capitolul 7, entitățile care au un număr mediu mai mare de 500 de salariați în cursul exercițiului financiar includ în raportul administratorilor o declarație nefinanciară.

Raportul administratorilor și declarația nefinanciară nu fac parte din situațiile financiare individuale.

În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare individuale, noi am citit raportul administratorilor și declarația nefinanciară anexate situațiilor financiare individuale și raportăm că:

- a) în raportul administratorilor sau în declarația nefinanciară nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare individuale anexate.
- b) raportul administratorilor indicat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de Ordinul 2844/2016, capitolul 3;
- c) declarația nefinanciară indicată mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de Ordinul 2844/2016, capitolul 7, punctul 39;
- d) în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020 cu privire la C.N.C.F. CFR S.A. și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor sau declarația nefinanciară care să fie eronate semnificativ.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare

Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu Ordinul nr. 2844 din 12 decembrie 2016 pentru aprobarea

Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) și cerințele cuprinse în Legea nr. 82/1991 și pentru controlul intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea unor situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

Atunci când întocmește situațiile financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Companiei de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele legate de continuitatea activității și utilizând principiul continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea intenționează să lichideze Compania sau să înceteze operațiunile, ori nu are nicio alternativă realistă în afară de acestea.

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

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

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

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

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, elaborăm și efectuăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem suficiente probe de audit adecvate care asigură baza opiniei noastre. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât pentru una cauzată de eroare, dat fiind faptul că fraudă poate presupune complicitate, fals, omisiuni intenționate, interpretări eronate și eludarea controlului intern.

- Obținem o înțelegere a controlului intern relevantă pentru audit, cu scopul de a proiecta proceduri de audit adecvate în circumstanțele date, însă nu pentru a exprima o opinie cu privire la eficacitatea controlului intern al Companiei.
- Evaluăm gradul de adecvare al politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor de informații aferente realizate de conducere.
- Emitem o concluzie cu privire la gradul de adecvare al modului în care conducere a utilizat principiul continuității activității, iar pe baza probelor de audit obținute, la măsura în care există o incertitudine semnificativă referitoare la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative cu privire la capacitatea Companiei de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor de informații aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări nu sunt adecvate, 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 ar putea determina încetarea activității Companiei.

Comunicăm cu persoanele responsabile cu guvernanta despre, printre altele, aria de acoperire și plasarea în timp planificate ale auditului și rezultatele de audit importante, inclusiv orice deficiență semnificativă în controlului intern pe care o identificăm pe parcursul auditului.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

Am fost numiți să audităm situațiile financiare ale C.N.C.F. CFR S.A. pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020, în baza contractului nr. 22 din 4 martie 2021. Misiunea de audit a fost una inițială, nemaivând relații contractuale cu C.N.C.F. CFR S.A. anterior contractului menționat mai sus.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar adresat Comitetului de audit al Companiei, 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 Companie niciunul dintre serviciile non-audit interzise, menționate la art. 5 alin. (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

Alte aspecte

Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv acționarilor Companiei, în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Companiei 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 Companie și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.

Cluj-Napoca, 28.05.2021

Partenerul de misiune al auditului pentru care s-a întocmit acest raport al auditorului independent este,

Gheorghe Alexandru MAN, auditor financiar

Înregistrat la Autoritatea pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar cu număr de înregistrare AF1242

pentru și în numele G5 CONSULTING S.R.L.

Înregistrată la Autoritatea pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar cu număr de înregistrare FA223

Adresa auditorului:

G5 Consulting S.R.L.
405200 Dej, str. Alecu Russo, nr. 24/2, jud. Cluj, România
Nr. ord. Reg. Com.: J12/943/2002, CUI: 14650690
Tel/Fax: +40 264 214 434
Mobil: +40 744 583 031
Mail: office.g500@yahoo.com

