



RAPORTUL
AUDITORULUI INDEPENDENT
privind situatiile financiare intocmite la 31.12.2015
de societatea comerciala TELECOMUNICATII CFR S.A

CATRE ACTIONARI
SC TELECOMUNICATII CFR SA

Raport asupra situatiilor financiare

1. Am auditat situatiile financiare anuale anexate ale societatii SC TELECOMUNICATII CFR SA, care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2015, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative. Situatiile financiare mentionate se refera la:

• Activ net/Total capitaluri	64.005.720 lei
• Rezultatul net al exercitiului financiar (profit)	2.396.639 lei
• Cifra de afaceri neta	43.000.588 lei

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

2. Conducerea Societatii raspunde pentru intocmirea si prezentarea adecvata a acestor situatii financiare in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 „Reglementari contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatii financiare anuale consolidate” si cu politicile contabile descrise in Notele la situatiile financiare. Aceasta responsabilitate include: proiectarea, implementarea si mentinerea unui control intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii; selectarea si aplicarea politicilor contabile adecvate; elaborarea unor estimari contabile rezonabile in circumstante date.

Responsabilitatea auditorului

3. Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare. Noi am efectuat auditul conform Standardelor de Audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice ale Camerei, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare nu cuprind denaturari semnificative.



1

4. Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorate fraudei sau erorii, in evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare ale societatii pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Societatii.

Un audit include de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare luate in ansamblul lor.

5. Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinia

6. In opinia noastra, situatiile financiare prezinta in mod adecvat din toate punctele de vedere semnificative pozitia financiara a SC TELECOMUNICATII CFR SA la data de 31 decembrie 2015 precum si performanta sa financiara si fluxurile sale de trezorerie aferente exercitiului financiar incheiat la acea data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 „Reglementari contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatii financiare anuale consolidate” si cu politicile contabile descrise in Notele la situatiile financiare.

Alte aspecte

7. Acest raport este adresat exclusiv actionarilor Societatii in ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor Societatii acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit financiar si nu in alte scopuri, in masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Societate si de actionarii acesteia in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formata.
8. Situatiile financiare anexate nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara, rezultatul operatiunilor si un set complet de note la situatiile financiare si in conformitate cu reglementari si principii contabile acceptate in tari si jurisdictii altele decat Romania. De aceea, situatiile financiare anexate nu sunt intocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementarile contabile si legale din Romania, inclusiv Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014.

9. Raport asupra raportului administratorilor

Administratorii sunt responsabili pentru intocmirea si prezentarea Raportului administratorilor in conformitate cu cerintele OMFP nr. 1802/2014 „Reglementari contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate, punctele 489-492, care sa nu contina denaturari semnificative si pentru acel control intern pe care conducerea il



2

considera necesar pentru a permite întocmirea Raportului administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative datorate fraudei sau erorii.

Raportul administratorilor nu face parte din situațiile financiare individuale.

Opinia noastră asupra situațiilor financiare individuale nu acoperă Raportul administratorilor.

În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare individuale noi am citit Raportul administratorilor anexat situațiilor financiare individuale și raportăm ca:

- a) În Raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente în toate aspectele semnificative cu informațiile prezentate în situațiile financiare individuale anexate.
- b) Raportul administratorilor identificat mai sus include în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP nr. 1802/2014 punctele 489-492.
- c) În baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale pentru exercitiul financiar încheiat la data de 31.12.2015 cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în Raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ. Pot exista însă unele incertitudini asupra estimărilor contabile făcute de conducere referitor la valoarea realizabilă netă a stocurilor fără mișcare (sunt stocuri de siguranță necesare societății) și a provizioanelor pentru litigii cu salariații având ca obiect drepturi bănești aflate pe rolul instanțelor de judecată în anumite stadii procesuale și care pot include o lipsă inerentă de precizie în evaluarea lor.

În sinteză pentru anul 2015 se prezintă următoarele concluzii:

- Societatea respectă legislația și Normele contabile din România aplicabile respectiv: Legea Contabilității nr. 82/1991 republicată și Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 „Reglementări contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situații financiare anuale consolidate”;
- Administrația a realizat inventarierea generală a Patrimoniului, rezultatele acesteia fiind înregistrate în contabilitate;
- Entitatea are organizat controlul intern în baza OG nr. 119/1999 „Privind controlul intern managerial și controlul financiar preventiv” și Ordinul SGG nr. 400/2015 „Pentru aprobarea codului controlului intern managerial al entităților publice”, auditul intern în baza OMFP nr. 672/2002 și controlul financiar preventiv conform OMFP nr. 923/2014;
- Este organizat controlul financiar de gestiune conform HG 1151/2012 cerința a OUG 94/2011;
- Există o organizare corespunzătoare a contabilității financiare, procedurile interne stabilite permitând furnizarea informațiilor necesare pentru asigurarea unui management de calitate prin decizii corespunzătoare funcțiilor Societății;
- Poziția financiară a Societății s-a îmbunătățit semnificativ înregistrând capitaluri proprii de 64.005.720 lei (de la valori negative de -48.598.993 lei în anul 2014) prin mărirea de capital în cursul anului 2015;
- Societatea nu mai înregistrează debite restante, și-a achitat obligațiile față de Bugetul de stat și Bugetul asigurărilor sociale, și-a îmbunătățit indicatorii de lichiditate, rentabilitate, fondul de rulment a devenit pozitiv cu suma de 36.161.349 lei (față de valori negative de -73.934.564 lei în anul 2014) realizând un echilibru financiar care îi permite achitarea datoriilor la scadență.



3

A handwritten signature in black ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke at the end.

- Se mentine insa ca si in anul 2014 un dezechilibru intre indicele de crestere a salariului mediu care devanseaza indicele de crestere a productivitatii muncii, ceea ce constituie premisa cresterii cheltuielilor cu consecinte nefavorabile asupra profitului, respectiv a rentabilitatii, si care conduce la un dezechilibru intre productie, costuri, salarii;
- Pentru a face fata concurentei pe piata de telecomunicatii – una dintre cele mai concurentiale pietele – managementul isi propune, pentru dezvoltarea Societatii, masuri de: realizarea de investitii, cresterea volumului de servicii implicit a numarului de clienti, abandonarea acelor servicii mari consumatoare de resurse umane.

In situatiile financiare si in Raportul administratorilor SC Telecomunicatii CFR SA noi nu am identificat informatii care sa conduca la nerespectarea principiului continuitatii in perioada urmatoare.

BUCURESTI
22.04.2016

SC AUDIT C.D ASSET SRL
Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania
sub nr. 358/2003



AUDITOR
DUMITRU CUCUTA

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Dumitru Cucuta", written over a horizontal line.

