

108/1619/28.05.2019

D-ECO

exias
CONSULTANTS

MINISTERUL TRANSPORTURILOR
METROREX S.A.
Nr. 101.7988
Data 28.05.2019

S.C. EXIAS CONSULTANTS S.R.L.
INTRARE Nr. 2084
IESIRE Nr.
Ziua 28 Luna 05 Anul 2019

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT CĂTRE ACȚIONARIII METROREX S.A.

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare

METROREX S.A.,
SERVICIUL
CONTABILITATE,
Nr. 798
Data 28.05.2019

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale METROREX S.A. („Societatea”), cu sediul social în București, bd. Dinicu Golescu nr. 38, Sector 1, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală 13863739, care cuprind situația poziției financiare la 31 decembrie 2018, situația rezultatului global, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată și notele la situațiile financiare individuale, conținând un sumar al politicilor contabile semnificative și alte informații explicative.
2. Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2018 se identifică astfel:
 - Total capitaluri (292.448.894) lei
 - Rezultatul exercițiului (508.478.517) lei
 - Venituri operaționale 854.770.421 lei
3. În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Societății la data de 31 Decembrie 2018 precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană, cu modificările și completările ulterioare.

Baza pentru opinie

4. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (“ISA”), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European („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 și reglementările europene în vigoare), 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.

Evidențierea unor aspecte

5. Noi considerăm relevante următoarele aspecte:

- (a) Activitatea Societății este dependentă într-o foarte mare măsură de implicarea Statului Român în ceea ce privește asigurarea finanțării pentru activitatea de exploatare și de investiții. Situațiile financiare anuale au fost întocmite plecând de la premisa că Societatea își va continua activitatea în viitorul previzibil. Având în vedere utilitatea publică a Metrorex S.A., nu se preconizează că în viitorul apropiat Statul Român să întrerupă acordarea sprijinului financiar. Opinia noastră nu exprimă rezerve în legătură cu acest aspect.
- (b) Așa cum este prezentat în Nota 4 „Creanțe”, pentru anul 2017 Metrorex S.A. a solicitat o subvenție pentru transportul de călători cu metroul în cuantum de 420.354.000 lei, din care nu a primit suma aferentă perioadei octombrie - decembrie 2017, în valoare de 106.650.000 lei. În acest sens, la data de 31 decembrie 2017, Metrorex S.A. a constituit o creanță asupra statului în cuantum de 106.650.000 lei, care la data emiterii prezentului raport nu a fost încasată. Situațiile financiare anuale au fost întocmite plecând de la premisa că Societatea va recupera această creanță ca rezultat al demersurilor efectuate de managementul societății. Opinia noastră nu exprimă rezerve în legătură cu acest aspect.
- (c) Societatea are demarate o serie de obiective de investiții în curs, aflate în diferite stadii de execuție. O parte din acestea este reprezentată de proiecte și studii de fezabilitate pentru care nu au mai fost alocate fonduri pentru continuarea lucrărilor. Societatea analizează posibilitatea și oportunitatea finalizării obiectivelor respective, precum și eventualele posibilități de valorificare în situația în care acestea nu mai sunt utile Societății. Efectele unor eventuale decizii de sistare (abandonare) a acestor obiective de investiții nu a fost cuantificat la data întocmirii situațiilor financiare anexate. Opinia noastră nu exprimă rezerve în legătură cu acest aspect.

Aspecte cheie de audit

6. 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 de audit.

Aspecte cheie de audit	Modul în care aspectul a fost tratat în timpul auditului
<p>Recunoașterea veniturilor</p> <p>Veniturile recunoscute în anul 2018 depind de recunoașterea și evaluarea adecvată. După părerea noastră, recunoașterea veniturilor este semnificativă pentru audit deoarece Societatea ar putea contabiliza incorect veniturile prin contabilizare în perioade necorespunzătoare (separarea exercițiilor).</p>	<p>Cifra de afaceri provine în principal din vânzările de servicii de transport și partea care a fost recunoscută ca venituri din subvențiile pentru acoperirea diferenței dintre cheltuielile și veniturile realizate din activitatea de exploatare a metroului. Veniturile din servicii de transport sunt înregistrate în evidența contabilă pe măsura vânzării cartelelor</p>

<p>Veniturile Societății cuprind în principal venituri din vânzările de servicii de transport și venituri din subvenții. Transportul public de călători cu metroul are caracter de serviciu public social. Pentru aceste servicii Societatea primește de la bugetul de stat transferuri care să acopere diferențele dintre veniturile proprii din activitatea de transport de călători și cheltuieli.</p> <p>Politica de recunoaștere a veniturilor este prezentată în Nota 7 Politici contabile.</p>	<p>magnetice de transport. Veniturile din subvenții sunt recunoscute atât timp cât există o asigurare rezonabilă că ele vor fi încasate iar Societatea va îndeplini condițiile impuse pentru primirea lor.</p> <p>Procedurile noastre de audit pentru abordarea riscului de denaturare semnificativă în legătură cu recunoașterea veniturilor, care a fost considerată risc semnificativ, au inclus:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ înțelegerea modului de recunoaștere a principalelor tipuri de venituri realizate de către Societate; ✓ evaluarea principiilor de recunoaștere a veniturilor în conformitate cu standardele de raportare financiară relevantă și în raport cu politicile contabile proprii ale Societății; ✓ testarea existenței și eficacității principalelor controale interne pentru a preveni și detecta fraude și erorile la recunoașterea veniturilor. Această procedură a inclus testarea controalelor pentru recunoașterea veniturilor pe baza serviciilor prestate, prin referire la un eșantion de tranzacții; ✓ evaluarea, pe bază de eșantion, a recunoașterii în exercițiul financiar corespunzător a veniturilor înregistrate aproape de finalul exercițiului financiar, prin compararea tranzacțiilor selectate cu documentația relevantă; ✓ obținerea de confirmări ale soldurilor clienților la sfârșitul exercițiului financiar, pe baza de eșantion; ✓ examinarea jurnalului de vânzări după încheierea exercițiului financiar pentru a identifica stornările semnificative efectuate și inspectarea documentației relevante pentru a evalua dacă veniturile aferente au fost contabilizate în exercițiul financiar corespunzător.
<p>Imobilizări corporale în curs de execuție</p> <p>Potrivit Notei 1 Situația activelor imobilizate din situațiile financiare individuale, imobilizările corporale în curs de execuție ale Societății la data de 31 decembrie 2018 au o</p>	<p>În cadrul imobilizărilor corporale în curs sunt înregistrate atât imobilizări care la finalizare vor fi incluse în imobilizările corporale ale Societății, urmând a fi amortizate de la data</p>

<p>valoare de 4.016.454.662 lei.</p> <p>Datorită importanței raționamentelor și estimărilor pe care le implică o evaluare în acest domeniu și valoarea semnificativă a imobilizărilor corporale în curs de execuție, considerăm că evaluarea imobilizărilor corporale în curs de execuție constituie un aspect cheie de audit.</p>	<p>punerii în funcțiune, cât și imobilizări care odată finalizate vor fi transferate în patrimoniul public al statului. La momentul transferului imobilizărilor în patrimoniul public, subvenția pentru investiții primită pentru finanțarea acestora se reduce în mod corespunzător.</p> <p>Investițiile pentru realizarea proiectelor de modernizare și dezvoltare a infrastructurii și materialului rulant se finanțează de la bugetul de stat sau din credite garantate de stat și rambursate de la bugetul de stat. Aceleași prevederi se aplică și pentru obiectivele de protecție civilă, sumele alocate fiind nominalizate distinct în bugetul de venituri și cheltuieli al Societății.</p> <p>Procedurile noastre de audit pentru abordarea riscului de denaturare semnificativă în legătură cu evaluarea imobilizărilor corporale în curs de execuție, care a fost considerată risc semnificativ, au inclus:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ evaluarea metodologiei aplicate și a caracterului adecvat al ipotezelor cheie; ✓ verificarea acurateței și a relevanței datelor care au fost utilizate de Societate în procesul de identificare și evaluare a indiciilor de depreciere a imobilizărilor corporale în curs de execuție.
<p>Litigii</p> <p>Societatea este implicată într-un număr semnificativ de litigii și dispute cu furnizorii săi privind infrastructura de metrou. Soldul provizioanelor pentru litigii la 31.12.2018 este de 308.354.776 lei.</p> <p>Pentru înregistrarea unui provizion cât mai corect la 31 decembrie 2018 este necesar raționament profesional din partea managementului și o analiză amănunțită din punct de vedere juridic, în mod special.</p> <p>Totodată raționamentul profesional cu privire la natura revendicărilor este esențial. Astfel, un provizion trebuie înregistrat doar în cazul unor despăgubiri sau daune. În cazul disputelor privind lucrări contestate, sau lucrări</p>	<p>Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ obținerea scrisorii de la departamentul juridic privind litigiile și opinia acestuia cu privire la probabilitatea ca aceste litigii să genereze viitoare ieșiri de numerar care pot afecta poziția financiară a Metrorex SA; ✓ înțelegerea și evaluarea raționamentului profesional în ceea ce privește recunoașterea și estimarea valorii provizioanelor la 31 decembrie 2018.

suplimentare efectuate care privesc investițiile Societății nu ar trebui recunoscut un provizion.

Datorită importanței semnificative a raționamentului managementului privind recunoașterea provizioanelor și a incertitudinilor privind estimările referitoare la provizioanele pentru litigiile, considerăm că acestea reprezintă un aspect cheie de audit.

Alte informații – Raportul administratorilor

7. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul 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 legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018, 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, care include și declarația nefinanciară, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, cu modificările și completările ulterioare, respectiv punctele 15-19 și 39-42.

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, care include și declarația nefinanciară, a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, cu modificările și completările ulterioare.

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 2018, 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 guvernarea pentru situațiile financiare

8. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, cu modificările și completările ulterioare 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.
9. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății 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 Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
10. Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

11. 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 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.
12. 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, 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 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.

13. 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.
14. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu governanța o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, că ar putea să ne afecteze independența și, unde este cazul, măsurile de siguranță aferente.
15. 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 că beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

16. Am fost numiți să audităm situațiile financiare ale METROREX S.A. pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2018, întocmite în conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană, cu modificările și completările ulterioare. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de trei ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 Decembrie 2016, 2017 și 2018.

Confirmăm că:

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

- Partenerul de misiune al auditului pentru care a fost emis prezentul raport al auditorului financiar independent este Florin Rotaru.

Alte aspecte

17. 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 acționarii acesteia, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.

Exias Consultants SRL

București, Calea Șerban Vodă, nr. 140

înregistrată în

Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. 1190/2013

Florin Rotaru – Auditor

înregistrat în

Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. 1955/2007

București,
28 Mai 2019

