

Raportul auditorului independent

Catre actionarii S.C. REMARUL 16 FEBRUARIE S.A. Cluj Napoca

Raport cu privire la auditul situatiilor financiare

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale societății comerciale Remarul 16 Februarie S.A. Cluj-Napoca, cu sediul social în Cluj-Napoca, str. Tudor Vladimirescu, nr. 2-4, județul Cluj, identificata prin codul unic de înregistrare fiscală RO201373, care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2018, contul de profit și pierdere simplificat și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative
2. Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2018 se identifica astfel:
 - Activ net/Total capitaluri proprii: 70.365.621 lei
 - Rezultatul net al exercitiului financiar, (pierdere): -8.629.684 lei
3. In opinia noastra, situatiile financiare individuale anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2018 precum și a performantei financiare pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, aprobate prin Ordinul ministrului finantelor publice nr. 1802/2014 și cu Legea Contabilitatii.

Baza pentru opinie

4. Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit ("ISA"), *Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (in cele ce urmează „Regulamentul”)* și Legea nr. 162/2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale

consolidate și de modificare a unor acte normative (*in cele ce urmează „Legea”*). Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde sunt descrise detaliat in sectiunea “Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenti fata de Societate, conform Codului Etic al Profesionistilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA), conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare in Romania, inclusiv Regulamentul si Legea, si ne-am indeplinit responsabilitatile etice conform acestor cerințe si conform Codului IESBA. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra.

Aspecte cheie de audit

5. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta pentru auditul situatiilor financiare ale perioadei curente. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului situatiilor financiare in ansamblu si in formarea opiniei noastre asupra acestora si nu oferim o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie.

Vom rezuma mai jos aceste aspecte care au avut cel mai mare impact asupra auditului nostru, precum și procedurile de audit efectuate pentru a aborda aceste riscuri precum și constatările noastre ca rezultat al acestor proceduri pentru ca utilizatorii raportului să poată înțelege mai bine cum am fundamentat opinia noastră de audit.

- a) Imobilizarile financiare prezinta o crestere semnificativa la finele exercitiului auditat de la 10.916.012 lei in exercitiu precedent la 32.802.563 lei la finele exercitiului auditat.

Riscuri: O posibila denaturare semnificativa a situatiilor financiare ca urmare a neprezentarii acestor imobilizari in situatiile financiare in conformitate cu prevederile din reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, aprobate prin Ordinul ministrului finantelor publice nr. 1802/2014.

Răspunsul nostru – Am extins procedurile de audit pentru a stabili natura si valoarea acestor active, am aplicat un nivel crescut de scepticism pe tot parcursul auditului si am analizat evaluarile si estimarile conducerii cu privire la acest post de bilant.

Constatările noastre – Imobilizarile financiare reprezinta actiuni sau parti sociale in valoare totala de 32.802.263 lei la data de 31.12.2018. Cresterea semnificativa este data de participatia in valoare de 11.375.300 lei la S.C. Transferoviar Calatori si de cresterea participatiei cu 10.511.251 lei la Remarul Business Center. In urma desfasurarii procedurilor suplimentare de audit, rezulta urmatoarele:

- Achizitionarea pachetului de 900 parti sociale reprezentand 90% din capitalul social al S.C. Transferoviar Calatori S.R.L. de la Transferoviar Grup S.A. la pretul de piata de 6.765.300 lei stabilit in urma unui raport de evaluare;
- Majorarea capitalului social al S.C. Transferoviar Calatori S.R.L. cu suma de 4.610.000 lei prin conversia unei creante certe, lichide si exigibile pe care Remarul 16 Februarie S.A o avea supra S.C. Transferoviar Calatori S.R.L.
- Majorarea capitalului social al S.C. Remarul Business Center S.R.L. cu suma de 10.511.250 lei prin aport in natura (cladiri si terenuri) pe baza unui raport de evaluare.

In urma desfasurarii procedurilor suplimentare de audit, rezulta ca situatiile financiare nu sunt denaturate prin aceste operatiuni.

- b) Societatea prezinta in bilant un sold al imobilizarilor corporale (terenuri si constructii) in suma de 51.875.756 lei, cu circa 18% mai putin fata de aceeasi perioada a exercitiului precedent.

Riscuri: O posibila denaturare semnificativa a situatiilor financiare ca urmare a prezentarii acestor imobilizari la o alta valoare decat valoarea justa, cu impact asupra totalului activului societatii.

Răspunsul nostru – Am extins procedurile de audit pentru a stabili natura si valoarea operatiunilor care au condus la diminuarea valorii imobilizarilor corporale, am aplicat un nivel crescut de scepticism pe tot parcursul auditului si am analizat evaluarile si estimarile conducerii cu privire la cladiri si terenuri.

Constatările noastre – Adunarea generala a asociatilor a aprobat majorarea capitalului social al S.C. Remarul Business Center S.R.L. cu suma de 10.511.250 lei prin aport in natura (cladiri si terenuri) pe baza unui raport de evaluare. Scaderea din gestiune a acestor active aduse ca aport, au condus la diminuarea soldului imobilizarilor corporale, concomitent cu cresterea valorii imobilizarilor financiare.

- c) Societatea prezinta in bilant un sold al stocului de produse finite in suma de 5.820.526 lei in conditiile in care in exercitiul precedent societatea nu constituia astfel de stocuri.

Riscuri: O posibila denaturare semnificativa a situatiilor financiare ca urmare a prezentarii eronate a stocurilor, cu impact in marimea indicatorilor financiari si de gestiune.

Răspunsul nostru – Am extins procedurile de audit pentru a stabili natura si valoarea stocului de produse finite, am aplicat un nivel crescut de scepticism pe tot parcursul auditului si am analizat evaluarile si estimarile conducerii cu privire la stocuri.

Constatările noastre – Societatea a realizat revizii R7 la un numar de sase grupuri care au fost receptionate si urmeaza a fi livrate beneficiarului CFR Calatori. In urma desfasurarii procedurilor suplimentare de audit, rezulta ca valoarea stocului este prezentata corect in bilant iar situatiile financiare nu sunt denaturate.

- d) Soldul creantelor de incasat de catre societate de la entitatile afiliate a scazut de la 14.070 mii lei la 5.614 mii lei, cu circa 60% fata de aceeaasi perioada a exercitiului precedent.

Riscuri: O posibila denaturare semnificativa a situatiilor financiare ca urmare a neevaluarii corecte creantelor, cu impact in marimea indicatorilor financiari si de gestiune.

Răspunsul nostru – Am extins procedurile de audit pentru a stabili natura și valoarea creanțelor față de societățile afiliate, am aplicat un nivel crescut de scepticism pe tot parcursul auditului și am analizat evaluările și estimările conducerii cu privire la creanțe.

Constatările noastre – În cursul exercitiului financiar care se încheie la 31.12.2018, societatea a participat la majorarea capitalului social al S.C. Transferoviar Calatori S.R.L. cu suma de 4.610.000 lei prin conversia unei creanțe certe, lichide și exigibile pe care Remarul 16 Februarie S.A. o avea supra S.C. Transferoviar Calatori S.R.L. De asemenea, societatea a achiziționat un pachet de 900 părți sociale reprezentând 90% din capitalul social al S.C. Transferoviar Calatori S.R.L. de la Transferoviar Grup S.A. la prețul de piață de 6.765.300 lei. Din această sumă, societatea a achitat prin compensare suma de 3.365.300 lei care reprezintă o creanță față de Transferoviar Grup S.A. În urma desfășurării procedurilor suplimentare de audit, rezultă că sumele reprezentând creanțe față de entitățile afiliate sunt corect recunoscute în bilanț iar situațiile financiare nu sunt denaturate

e) În situațiile financiare la 31.12.2018, soldul rezervelor din reevaluare este mai mic decât la începutul exercitiului cu 10.443 mii lei (-18,64%), de la 56.016.280 lei la 01.01.2018 la 45.572.803 lei la finele exercitiului.

Riscuri: O posibilă denaturare semnificativă a situațiilor financiare ca urmare a unor erori în prezentarea valorii rezervelor din reevaluare are impact asupra mărimii capitalurilor proprii.

Răspunsul nostru – Am extins procedurile de audit pentru a stabili structura și valoarea rezervelor din reevaluare, am aplicat un nivel crescut de scepticism pe tot parcursul auditului și am analizat evaluările și estimările conducerii cu privire la obligații.

Constatările noastre – În cursul exercitiului 2018, societatea a participat la majorarea capitalului social al S.C. Remarul Business Center S.R.L. cu suma de 10.511.250 lei prin aport în natură (clădiri și terenuri). La scoaterea din evidențe a clădirilor și terenurilor aduse ca aport, rezerva din reevaluare aferentă a fost

virata in contul 1175 „Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare”. In urma desfasurarii procedurilor suplimentare de audit, rezulta ca aceasta operatiune este prezentata corect si situatiile financiare nu sunt denaturate.

- f) In situatiile financiare la 31.12.2018, soldul postului „Alte rezerve” este mai mic decat la inceputul exercitiului cu 15.621 mii lei (-53,13%), de la 29.400.673 lei la 01.01.2018 la 13.779.505 lei la finele exercitiului.

Riscuri: O posibila denaturare semnificativa a situatiilor financiare ca urmare a unor erori in prezentarea valorii rezervelor are impact asupra marimii capitalurilor proprii.

Răspunsul nostru – Am extins procedurile de audit pentru a stabili structura si valoarea rezervelor din reevaluare, am aplicat un nivel crescut de scepticism pe tot parcursul auditului si am analizat evaluarile si estimarile conducerii cu privire la obligatii.

Constatările noastre – Adunarea generala ordinara a actionarilor din data de 09.01.2018 a hotarat ca din rezervele constituite sa fie utilizate pentru acoperirea pierderilor din exercitiile precedente in suma de 11.203.530 lei iar suma de 4.417.638 lei sa fie distribuita actionarilor. In urma desfasurarii procedurilor suplimentare de audit, rezulta ca situatiile financiare prezinta fidel marimea rezervelor.

- g) Cifra de afaceri a scazut cu circa 41%, de la 73.505 mii lei in exercitiul precedent, la 43.579 mii lei la 31.12.2017.

Riscuri: O posibila denaturare semnificativa a cifrei de afaceri prezentate in contul de profit si pierderi ca urmare a denaturarii rulajelor conturilor de venituri.

Răspunsul nostru – Am extins procedurile de audit pentru a stabili daca inregistrarea veniturilor au la baza contracte si facturi care justifica marimea acestora, am aplicat un nivel crescut de scepticism pe tot parcursul auditului si am analizat evaluarile si estimarile conducerii cu privire la acest post de bilant.

Constatările noastre – In exercitiul financiar 2018, activitatea societatii a cunoscut o modificare de structura in sensul cresterii ponderii lucrarilor care au o pondere mica a materialelor, cu influenta asupra marimii veniturilor din facturi. In urma desfasurarii procedurilor suplimentare de audit, rezulta ca veniturile sunt corect recunoscute in contul de profit si pierderi iar situatiile financiare nu sunt denaturate.

Alte informatii – Raportul Administratorilor

6. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea si prezentarea altor informatii. Acele alte informatii cuprind Raportul administratorilor, dar nu cuprind situatiile financiare si raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastra cu privire la situatiile financiare nu acopera si aceste alte informatii si cu exceptia cazului in care se mentioneaza explicit in raportul nostru, nu exprimam nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

In legătura cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018, responsabilitatea noastră este sa citim acele alte informatii si, in acest demers, sa apreciem daca acele alte informatii sunt semnificativ inconsecvente cu situatiile financiare, sau cu cunostintele pe care noi le-am obtinut in timpul auditului, sau daca ele par a fi denaturate semnificativ.

In ceea ce priveste Raportul administratorilor, am citit si raportam daca acesta a fost intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, aprobate prin Ordinul ministrului finantelor publice nr. 1802/2014 si cu Legea Contabilitatii.

In baza exclusiv a activitatilor care trebuie desfasurate in cursul auditului situatiilor financiare, in opinia noastra:

- a) Informatiile prezentate in Raportul administratorilor pentru exercitiul financiar pentru care au fost intocmite situatiile financiare sunt in concordanta, in toate aspectele semnificative, cu situatiile financiare;

- b) Raportul administratorilor a fost intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu cerintele OMFP nr. 1802/2014 de aprobare a reglementarilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale și situatiile financiare anuale consolidate, punctele 489 - 492.

In plus, in baza cunostintelor si intelegerii noastre cu privire la Societate si la mediul acesteia, dobandite in cursul auditului situatiilor financiare pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2018, ni se cere sa raportam daca am identificat denaturari semnificative in Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

7. Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu reglementările contabile privind situatiile financiare anuale individuale și situatiile financiare anuale consolidate, aprobate prin Ordinul ministrului finantelor publice nr. 1802/2014 si cu Legea Contabilitatii si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
8. In intocmirea situatiilor financiare, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii Societatii de a-si continua activitatea, pentru prezentarea, daca este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activitatii si pentru utilizarea contabilitatii pe baza principiului continuitatii activitatii, cu exceptia cazului în care conducerea fie intentioneaza sa lichideze Societatea sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alta alternativa realista in afara acestora.
9. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al Societatii.

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare

10. Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulat, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare.
11. Ca parte a unui audit in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
- Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune intelegeri secrete, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si evitarea controlului intern.
 - Intelegem controlul intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.
 - Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
 - Formulam o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoiele semnificative privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa

atragem atentia in raportul auditorului asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, in cazul în care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.

- Evaluam prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele care stau la baza acestora intr-o maniera care sa rezulte intr-o prezentare fidela.
- Suntem singurii responsabili pentru opinia noastra de audit.

12. Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului.

13. De asemenea, furnizam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie cu privire la conformitatea noastra cu cerintele etice privind independenta si le comunicam toate relatiile si alte aspecte care pot fi considerate, in mod rezonabil, ca ar putea sa ne afecteze independenta si, unde este cazul, masurile de siguranta aferente.

14. Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor insarcinate cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanta in cadrul auditului asupra situatiilor financiare din perioada curenta si, prin urmare, reprezinta aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte in raportul nostru de audit, cu exceptia cazului in care legislatia sau reglementarile impiedica prezentarea publica a aspectului respectiv sau a cazului in care, in circumstante extrem de rare, consideram ca un aspect nu ar trebui comunicat in raportul nostru deoarece se preconizeaza in mod rezonabil ca beneficiile interesului public sa fie depasite de consecintele negative ale acestei comunicari.

Raport cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare

15. In calitate de auditor al Entitatii, am auditat situatiile financiare intocmite de catre Remarul 16 Februarie SA Cluj-Napoca pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2018. Durata totala neintrerupta a angajamentului meu acopera exercitiul financiar incheiat la 31.12.2018.

Confirm ca:

- In desfasurarea auditului meu, mi-am pastrat independenta fata de entitatea auditata.
- Nu am furnizat pentru Entitate serviciile non audit interzise, mentionate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr.537/2014.

Cluj Napoca, 04 aprilie 2019

Auditor financiar,



Mariana PAUN

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania cu numarul 4646/31.01.2014