



4B Gara Herastrau Street
10th Fl., 2nd Sector
020334, Bucharest
Romania

T: +40 21 3156100
F: +40 21 3156102

info@bakertilly.ro
www.bakertilly.ro

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT CATRE ACTIONARIII RATBV S.A.

Raport cu privire la Situatiile Financiare individuale

Opinie cu rezerve

- [1] Am auditat situatiile financiare individuale anexate ale RATBV S.A. (denumita in continuare „Societatea”) care cuprind situatia a pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2018, precum si situatia a rezultatului global, situatia modificarilor in capitalurile proprii si situatia fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, precum si o sinteza a politicilor contabile semnificative si alte note explicative.
- [2] In opinia noastra, cu exceptia efectelor posibile al aspectului mentionat in paragraful [3] de mai jos, din “Baza opiniei cu rezerve”, situatiile financiare individuale anexate ofera o imagine fidela asupra pozitiei financiare ale RATBV S.A. la 31 decembrie 2018 si asupra performantei financiare si a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul incheiat la aceasta data, in conformitate Ordinul Ministrului Finantelor Publice (“OMFP”) nr. 1802/2014, “pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate” cu modificarile si completarile ulterioare.

Baza opiniei cu rezerve

- [3] Societatea ofera angajatilor indemnizatii salariale la pensionare. Conform cadrului de raportare, conducerea societatii trebuie sa angajeze specialisti in domeniu pentru a estima datoriile viitoare generate din aceste relatii contractuale, respectiv trebuie sa includa in situatiile financiare individuale rezultatele astfel obtinute. La data de 31 decembrie 2018, conducerea a estimat si recunoscut un provision de pensii in suma de 335 mii LEI (270 mii LEI la 31 decembrie 2017) reprezentand valoarea beneficiilor ce vor fi acordate angajatilor ce se vor pensiona in perioada 2018-2020. Prin urmare, nu au fost recunoscute toate datoriile viitoare catre salariati, reprezentand beneficii ce vor fi acordate in momentul pensionarii. Noi nu am putut determina eventualele corectii la situatiile financiare individuale atasate ce ar fi fost necesare in cazul in care o astfel de estimare ar fi fost efectuata de catre specialisti in domeniu.

ADVISORY · ASSURANCE · TAX

Baker Tilly Klitou and Partners SRL trading as Baker Tilly is a member of the global network of Baker Tilly International Ltd., the members of which are separate and independent legal entities.

- [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”) si Legea nr.162/2017 („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.

Aspectele cheie de audit

- [5] Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, conform rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare insemnatate in auditarea situatiilor financiare individuale ale exercitiului curent. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului nostru al situatiilor financiare individuale privity in ansamblu si pentru formarea unei opinii asupra acestora, prin urmare, nu emitem o opinie separata asupra acestor aspecte.

Aspect cheie de audit	Modul de abordare in cadrul misiunii de audit
<p>Recuperabilitatea creantelor comerciale</p> <p>La data de 31 decembrie 2018 Societatea are inregistrate creante la o valoare neta de 2,041 mii LEI care includ ajustari pentru deprecierea creantelor in suma de 1,008 mii LEI.</p> <p>Identificarea si determinarea ajustarii de depreciere a creantelor necesita din partea managementului efectuarea unor estimari si a unor judecati si reprezinta un proces cu un grad inalt de incertitudine.</p>	<p>Pentru a analiza acest aspect cheie, auditul nostru s-a bazat pe discutii cu persoanele din conducere pentru intelegerea ipotezelor folosite de management precum si pe analiza si validarea informatiilor utilizate de management in analiza estimarilor si am concluzionat ca acestea sunt rezonabile in conditiile actuale.</p>
<p>Conditionalitatile subventionarii</p> <p>Societatea isi desfasoara activitatea principala in baza Contractului de delegare a gestiunii serviciului de transport public local de persoane in Municipiul Brasov, incheiat intre Municipiul Brasov si RATBV SA.</p> <p>Potrivit notei 6 “Principii, Politici si metode contabile” Societatea a hotarat sa intocmeasca situatiile financiare in conformitate cu principiul continuitatii activitatii potrivit paragraful respectiv din reglementari contabile, avand in vedere importanta activitatii de transport public</p>	<p>Am analizat prevederile Contractului de Delegare precum si modul prin care Societatea urmareste indeplinirea criteriilor stipulate pentru acordarea si aprobarea subventiilor si intocmeste raportarile periodice.</p> <p>Am analizat raportarile lunare privind criteriile prevazute in Acord si am revizuit raportarile intocmite pentru data de 31 decembrie 2018.</p> <p>In acest sens am evaluat calculatia efectuata de conducere, am verificat acuratetea matematica a calculelor si am verificat completitudinea datelor</p>

<p>local previzionat la nivel de Municipiu, disponibilitatea Consiliului Local Brasov pentru subventionarea cheltuielilor / kilometru aferente activitatii de transport public local, precum si disponibilitatea institutiilor de credit pentru finantarea activitatii in perspectiva urmatoarelor 12 luni.</p> <p>Cu toate acestea, politicile economice si politica fiscala pot avea influente asupra entitatii, in ceea ce priveste evolutia in anul 2019 a fluxurilor de trezorerie, influente care nu pot fi cuantificate cu exactitate. Rezultatele societatii au fost si vor fi in mod semnificativ dependente de politica de subventii a Consiliului Local al Municipiului Brasov, actionarul majoritar al societatii.</p> <p>RATBV SA aplica un sistem de subventionare (in functie de pret / kilometru), reglementat prin Contractul de Delegare, dupa cum urmeaza:</p> <ul style="list-style-type: none"> • compensare pentru gratuitatile oferite eroilor, pensionarilor etc. • compensare pentru biletele la pret redus pentru elevi, donatori etc. • subventie materiala pentru acoperirea costurilor de transport public. 	<p>inserate in calculatia efectuata.</p>
<p>Conditionalitatea finantarii</p> <p>Societatea are la data raportarii credite contractate cu Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare (BERD) in valoare de 33,319,990 lei (principal). La data de 15.12.2017 societatea a incheiat cu Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare, un contract de credit de 114.000.000 lei pentru achizitia de autobuze Diesel Euro 6.</p> <p>Dobanda pentru noul credit este egala cu ROBOR 3M + o marja de baza 1,50 % pe an. Termenul de finalizare a creditului este noiembrie 2027.</p> <p>Aceste facilitati de creditare sunt conditionate de indeplinirea indicatorilor financiari stipulati la Sectiunea 5.11. "Indicatori Financiare" din acordul semnat cu BERD.</p> <p>Societatea monitorizeaza permanent si raporteaza conform Acordului asupra indeplinirii criteriilor de finantare.</p> <p>La data emiterii prezentului raport Societatea se conformeaza indicatorilor financiari cuprinsi in Acord.</p>	<p>Am analizat prevederile Contractului de BERD precum si modul prin care Societatea urmareste indeplinirea indicatorilor financiari stipulati la Sectiunea 5.11. "Indicatori Financiare.</p> <p>In acest sens am evaluat calculul indicatorilor financiari efectuat de conducere, am verificat acuratetea matematica a calculului si am verificat completitudinea datelor inserate in calculatia efectuata.</p>

Alte informatii Raportul administratorilor

[6] Alte informatii includ Raportul administratorilor. Administratorii Societatii sunt responsabili pentru intocmirea si prezentarea Raportului Administratorilor in conformitate cu OMFP 1802/2014, punctele 489-492 din Reglementarile contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare consolidate si pentru acel control intern pe care administratorii il considera necesar pentru a permite intocmirea si prezentarea Raportului administratorilor care sa nu contina denaturari semnificative datorate fraudei sau erorii.

Opinia noastra cu privire la situatiile financiare nu acopera Raportul administratorilor.

In concordanta cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014,, pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate”, articolele 489-492, coroborat cu articolele 554-555, si cu reglementarile aferente, noi am citit raportul administratorilor atasat situatiilor financiare. Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare. In raportul administratorilor:

- a) noi nu am identificat informatii financiare care sa fie in mod semnificativ in neconcordanta cu informatiile prezentate in situatiile financiare alaturate.
- b) raportul administratorilor este intocmit in conformitate cu cerintele legale aplicabile din OMFP 1802/2014.
- c) pe baza cunostintelor si intelegerii noastre dobandite in cursul auditului situatiilor financiare pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2018, cu privire la Societate si la mediul acesteia, noi nu am identificat informatii care sa fie eronate semnificativ.

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

[7] Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea acestor situatii financiare in scopul de a reda o imagine fidela sub toate aspectele semnificative in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice (“OMFP”) nr. 1802/2014, “pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate” pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, si pentru un anumit nivel al controlului intern pe care conducerea il considera relevant pentru intocmirea si prezentarea de situatii financiare ce nu contin denaturari semnificative datorate fie fraudei, fie erorii.

[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 continuarii activitatii, cu exceptia cazului in care conducerea fie intentioneaza sa lichideze societatea sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alta alternativa realista in afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara a Societatii.

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare

- [9] 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 Standardele Internationale de Audit va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, dace aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare si sunt considerate semnificative dace se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulat, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare .
- [10] Ca parte a unui audit in conformitate cu Standardele Internationale de Audit, 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.
 - Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor aferente de informatii realizate de conducere. eficacității controlului intern al Societatii.
 - 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, dace exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoielei 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 in 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 general al 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 ofere o prezentare fidela.

[11] 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.

Raport cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare

[12] Am semnat scrisoarea de angajament la data de 12 decembrie 2018 prin care am fost numiti sa auditam situatiile financiare ale RATEV S.A. pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2018. Durata totala a angajamentului nostru este de 1 an, acoperind exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018.

Confirmam ca:

- Opinia noastră de audit este in concordanta cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societatii, pe care l-am emis in aceeași data in care am emis si acest raport. De asemenea, in desfasurarea auditului nostru, ne-am pastrat independenta fata de entitatea auditata.
- Nu am furnizat pentru Societate serviciile non audit interzise, mentionate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr.537/2014.

Partenerul de misiune pentru care s-a intocmit acest raport al auditorului independent este Michalis Papadouris

Auditor:

MICHALIS PAPADOURIS

Inregistrat in Registrul Electronic ASPAAS cu nr. 4276

in numele:

BAKER TILLY KLITOU AND PARTNERS S.R.L.

Inregistrata in Registrul Electronic ASPASS cu nr. 384

Bucuresti, 24 mai 2019

