

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, judetul Cluj, identificata prin codul unic de înregistrare fiscală RO201373, care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2017, contul de profit și pierdere simplificat si un sumar al politicilor contabile semnificative si notele explicative
2. Situatiile financiare individuale la 31 decembrie 2017 se identifica astfel:
 - Activ net/Total capitaluri proprii: 83.412.944 lei
 - Profitul net al exercitiului financiar: 1.578.784 lei
3. In opinia noastra, situatiile financiare individuale anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2017 precum si 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 si 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”)* si 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 5.000 lei in exercitiu precedent la 10.916.012 lei.

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 parti sociale sau actiuni in valoare totala de 10.916.012 lei din care 5.000 lei sunt parti sociale detinute de S.C. REMARUL 16 Februarie S.A. in calitate de asociat unic la S.C. REMARUL

ENGINEERING S.R.L., 180 lei parti sociale detinute la Remarul Bussines Center S.R.L. la care Remarul 16 Februarie S.A. este actionar majoritar si 10.910.832 lei actiuni detinute la S.C. Uzina de Vagoane Aiud S.A. Cresterea semnificativa este data de participatia in valoare de 10.910.832 lei la U.V.A. In urma desfasurarii procedurilor suplimentare de audit, rezulta ca aceasta crestere s-a facut prindoua operatiuni succesive, respectiv:

- Achizitionarea unui numar de 710.329 actiuni emise de S.C. Uzina de Vagoane Aiud S.A. la pretul de piata de 5,90 lei/actiune, cu suma de 4.190.941,10 lei, plata facandu-se prin compensarea unor creante intragrup;
- Majorarea capitalului social al S.C. Uzina de Vagoane Aiud S.A. cu suma de 6.719.890,90 lei prin conversia unei creante certe, lichide si exigibile pe care Remarul o avea supra U.V.A.

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 obligatiilor sociale si fiscate cu termen de plata mai mare de un an in suma de 3.089.256 lei in conditiile in care obligatiile din aceasta categorie se platesc pana la data de 25 ale lunii urmatoare.

Riscuri: O posibila denaturare semnificativa a situatiilor financiare ca urmare a neincadrării corecte pe scadente a obligatiilor, cu impact in marimea indicatorilor financiari si de gestiune.

Răspunsul nostru – Am extins procedurile de audit pentru a stabili natura si valoarea obligatiilor, inclusiv a celor sociale si fiscale, am aplicat un nivel crescut de scepticism pe tot parcursul auditului si am analizat evaluarile si estimarile conducerii cu privire la obligatii.

Constatările noastre – O parte din obligatiile fiscale au fost esalonate de ANAF printr-un numar de trei decizii de esalonare. In urma desfasurarii procedurilor suplimentare de audit, rezulta ca aceste obligatii sunt prezentate corect in situatiile financiare la pozitia "datorii care trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an".

- c) Cifra de afaceri a crescut cu circa 125%, de la 32.730 mii lei in exercitiul precedent, la 73.505 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 denaturării 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 2017, activitatea societatii a cunoscut un reviriment considerabil. S-a reactivat relatia cu S.N.T.F.C. „CFR Calatori” S.A. client pe baza caruia s-a realizat cea mai mare parte a cifrei de afaceri. 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.

- d) Soldul provizioanelor pentru riscuri si cheltuieli prezinta o crestere semnificativa cu circa 195%, de la 1.388.876 lei in exercitiul precedent, la 4.103.446 lei la 31.12.2017.

Riscuri: O posibila denaturare semnificativa a rezultatului prezentat in contul de profit si pierderi ca urmare a neaplicarii corespunzatoare a principiului prudentei.

Răspunsul nostru – Am extins procedurile de audit pentru a stabili daca evaluarea riscurilor de catre management justifica marimea provizioanelor constituite. 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 2017, conducerea societatii a constituit provizioane pentru eventualele cheltuieli cu reparatiile in termen de garantie si pentru litigiul cu S.N.T.F.C. „CFR Calatori” S.A. ajustand totodata provizionul pentru cheltuielile privind drepturile salariale ce urmeaza a fi platite in exercitiul urmator. In urma desfasurarii procedurilor suplimentare de audit, rezulta ca marimea acestor provizioane este fundamentata si este corect recunoscuta 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 2017, 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 situațiile financiare anuale individuale și situațiile 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 2017, 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 situațiile financiare anuale individuale și situațiile 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 frauda, 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 frauda, 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 frauda, fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulativ, 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 frauda, 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 frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda 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 indoilei 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. Am fost numiti de Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din data de 27.04.2016 sa auditam situatiile financiare ale S.C. REMARUL 16 FEBRUARIE S.A. pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2017. Durata totala neintrerupta a angajamentului nostru este de 10 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate la 31.12.2008 si pana la 31.12.2017.

Confirmam ca:

- 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.

Bucuresti, 18 aprilie 2018

In numele

S.C. ELF EXPERT S.R.L. Bucuresti

Inregistrata la Camera Auditorilor Financiar din Romania cu numarul 28/18.07.2001

Filip STOICA

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiar din Romania cu numarul 427/01.03.2001

