



BAKER TILLY

Baker Tilly Klitou and Partners SRL
4B Gara Herastrau Street, 10th Floor
020334 Bucharest
Romania
T: +40 21 3156100 | F: +40 21 3156102
info@bakertilly.ro
www.bakertilly.ro

**RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT
CATRE ACTIONARIII RAT BV S.A.**

Raport cu privire la Situatiile Financiare individuale

Opinie cu rezerve

- [1] Am auditat situatiile financiare individuale anexate ale **RAT BV S.A.** (denumita in continuare „Societatea”) care cuprind situatia a pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2017, 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 ale aspectelor mentionate in paragrafele [3] si [4] de mai jos, din “Baza opiniei cu rezerve”, situatiile financiare individuale anexate ofera o imagine fidela asupra pozitiei financiare ale **RAT BV S.A.** la 31 decembrie 2017 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 completările 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 2017, conducerea a estimat si recunoscut un provision de pensii in suma de 270 mii LEI (245 mii LEI la 31 decembrie 2016) reprezentand valoarea beneficiilor ce vor fi acordate angajatilor ce se vor pensiona in perioada 2018-2020 si 2017-2019 respectiv.
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.
- [4] In anul 2015, Societatea a realizat o reevaluare a imobilizărilor corporale care aveau o valoare de bilant mai mare de zero. Acest exercitiu. a avut drept rezultat o reducere a imobilizarilor corporale cu 5,812 mii LEI si este reflectat la nivel global în Situațiile Financiare individuale ale Societății întocmite pentru 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2016. Astfel, doar o parte a imobilizarilor corporale au fost reevaluate ceea ce contravine politicilor contabile ale Societatii si art. 105 din Ordinul Ministrului Finantelor Publice (“OMFP”) nr. 1802/2014 care stipuleaza ca dacă un activ imobilizat este reevaluat, toate celelalte active din categoria din care face parte trebuie reevaluate simultan pentru a se evita reevaluarea selectiva a acestora. La finele perioadei de gestiune, in bilantul Societatii sunt inregistrate imobilizari corporale in suma de 9.455 mii LEI. Noi nu am putut obtine probe de audit suficiente si adecvate pentru a stabili daca sunt necesare ajustari pentru sumele inregistrate in Situațiile Financiare individuale pentru imobilizarile corporale.

Offices:

Cyprus

Nicosia T: +357 22 458500

Limassol T: +357 25 591515

Larnaca T: +357 24 663299

Greece

Athens, Thessaloniki

T: +30 215 500 6060

Bulgaria

Sofia T: +359 2 9580980

Romania

Bucharest T: +40 21 3156100

Moldova

Chisinau T: +373 22 233003

- [5] 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.

Evidentierea unor aspecte

- [6] Consiliul local al Municipiului Brasov stabileste tariful pentru serviciile de transport prestate de Societate. De asemenea, Consiliul local al Municipiului Brasov asigura sursele de finantare a activitatii operationale ale Societatii prin plata unor subventii si prin suportarea gratuitatilor si a reducerilor de tarif acordate unor categorii de cetateni facturate de catre Societate pentru serviciile de transport Public.

In consecinta, continuitatea activitatii Societatii depinde semnificativ de continuarea suportului financiar primit de la Consiliul local al Municipiului Brasov. Opinia noastra nu contine o rezerva cu privire la acest aspect.

- [7] In conformitate cu articolul 153²⁴ din legea 31/1990 actualizata, in cazul in care Societatea are activele nete mai mici decat jumatate din capitalul social, Consiliul de administratie al Societatii este obligat sa convoace Adunarea Generala a Actionarilor pentru a se decide in privinta cresterii activului net pana la cel putin jumatate din capitalul social, pana la sfarsitul exercitiului financiar urmat de cel in care a aparut aceasta situatie. Activele nete ale Societatii sunt mai mici decat jumatate din capitalul social incepand cu exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2017.

Aspectele cheie de audit

- [8] 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 private 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 2017 Societatea are inregistrate creante la o valoare neta de 1,605 mii LEI care includ ajustari pentru deprecierea creantelor in suma de 990 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>Conditionalitățile subventionării</p> <p>Societatea își desfășoară activitatea principală în baza Contractului de delegare a gestiunii serviciului de transport public local de persoane în Municipiul Brașov, încheiat între Municipiul Brașov și RAT BV SA.</p> <p>Potrivit notei 6 “Principii, Politici și metode contabile” Societatea a hotărât să întocmească situațiile financiare în conformitate cu principiul continuității activității potrivit paragraful respectiv din reglementări contabile, având în vedere importanța activității de transport public local previzionat la nivel de Municipiu, disponibilitatea Consiliului Local Brașov pentru subvenționarea cheltuielilor / kilometru aferente activității de transport public local, precum și disponibilitatea instituțiilor de credit pentru finanțarea activității în perspectiva următoarelor 12 luni.</p> <p>Cu toate acestea, politicile economice și politica fiscală pot avea influențe asupra entității, în ceea ce privește evoluția în anul 2018 a fluxurilor de trezorerie, influențe care nu pot fi cuantificate cu exactitate. Rezultatele societății au fost și vor fi în mod semnificativ dependente de politica de subvenții a Consiliului Local al Municipiului Brașov, acționarul majoritar al societății.</p> <p>RAT BV SA aplică un sistem de subvenționare (în funcție de pret / kilometru), reglementat prin Contractul de Delegare, după cum urmează:</p> <ul style="list-style-type: none"> • compensare pentru gratuitățile oferite eroilor, pensionarilor etc. • compensare pentru biletele la pret redus pentru elevi, donatori etc. • subvenție materială pentru acoperirea costurilor de transport public. 	<p>Am analizat prevederile Contractului de Delegare precum și modul prin care Societatea urmărește îndeplinirea criteriilor stipulate pentru acordarea și aprobarea subvențiilor și întocmeste raportările periodice.</p> <p>Am analizat raportările lunare privind criteriile prevăzute în Acord și am revizuit raportările întocmite pentru data de 31 decembrie 2017.</p> <p>În acest sens am evaluat calculația efectuată de conducere, am verificat acuratețea matematică a calculelor și am verificat completitudinea datelor inserate în calculația efectuată.</p>
--	---

Alte informatii Raportul administratorilor

[9] 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 2017, cu privire la Societate si la mediul acesteia, noi nu am identificat informatii care sa fie eronate semnificativ.

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

[10] 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.

[11] 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

- [12] 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 .
- [13] 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 eficacității 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 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, dace 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 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.

[14] 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

[15] Am semnat scrisoarea de angajament la data de 28 decembrie 2017 prin care am fost numiti sa auditam situatiile financiare ale RAT BV S.A. pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2017. Durata totala a angajamentului nostru este de 1 an, acoperind exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017.

Confirmam ca:

- Opinia noastră de audit este in concordanta cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societatii, pe care l-am emis in aceeasi 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, menționate 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
Autorizatia CAFR nr. 4276/2012
in numele:

BAKER TILLY KLITOU AND PARTNERS S.R.L.
Autorizatia CAFR nr. 384/2003



Bucuresti, 29 mai 2018