

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii: ROMAERO SA

Opinia cu rezerve

1. Am auditat situațiile financiare anexate ale Societății ROMAERO S.A. (Societatea), care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2016, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de numerar aferente exercitiului încheiat la această dată, și notele la situațiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative și alte informații explicative. Situațiile financiare menționate se referă la:

Activ net/Total capitaluri proprii:	413.344.560 Lei
Rezultatul net al exercițiului financiar:	60.280.472 Lei, pierdere

2. În opinia noastră, exceptând efectele aspectelor descrise în paragraful 3, situațiile financiare prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a ROMAERO S.A. la 31 decembrie 2016, precum și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările ulterioare ("OMFP 1802/2014").

Baza pentru opinia cu rezerve

3 *Aspecte identificate în cursul exercițiilor precedente și curente, având impact asupra comparabilității între exercițiile financiare 2016 și 2015*

3.1 În cursul exercițiului 2016 au fost înregistrate corecții ale perioadelor precedente prin modificări ale rezultatului reportat în sumă netă de 67.442 mii lei reprezentând în principal ajustări de valoare ale activelor circulante, trecerea pe costuri a unor sume capitalizate în mod excesiv în perioadele precedente și provizioane pentru riscuri și cheltuieli. Fără a afecta rezultatul exercițiului 2016, acest aspect nu asigură comparabilitatea între situațiile financiare ale exercițiului 2016 și 2015, cu suma menționată anterior.

3.2 Pentru exercițiul 2015 Societatea nu a efectuat o analiză detaliată a valorii recuperabile nete a producției în curs de execuție, produse finite, semifabricate, materii prime și materiale. De asemenea costurile de regie incluse în costul de producție a producției în curs de execuție și semifabricate au fost capitalizate în mod excesiv fără o analiză detaliată a acestora. Aceste analize au fost efectuate în anul 2016 având ca efect corectarea rezultatului reportat cu suma de 33.025 mii lei, pierdere. Astfel, comparabilitatea sumelor raportate în contul de profit și pierdere, rezultatul reportat și valoarea netă a stocului, pentru exercițiul 2016 și 2015 nu este asigurată, cu suma menționată anterior.

3.3 Pentru exercițiul 2015, Societatea a raportat imobilizări corporale (echipamente și imobilizări corporale în curs) și necorporale (cheltuieli de dezvoltare și imobilizări necorporale în curs) în sold net de 20.342 mii lei. În baza informațiilor primite, nu ne-am putut asigura într-o manieră suficientă cu privire la estimarea valorii realizabile nete a imobilizărilor corporale și necorporale mai sus menționate. Opinia de audit emisă pentru anul financiar încheiat la 31.12.2015 conține un paragraf cu rezerve cu privire la acest aspect. În anul 2016 s-au înregistrat corecții ale valorii nete ale imobilizărilor corporale și necorporale prin ajustarea rezultatului reportat cu suma de 4.425 mii lei, pierdere. Astfel, comparabilitatea contului de profit și pierdere, rezultatului reportat și valorii nete a imobilizării corporale (echipamente și imobilizări corporale în curs) și necorporale (cheltuieli de dezvoltare și imobilizări necorporale în curs), ale exercițiului 2016 cu cele ale exercițiului 2015 nu este asigurată, cu suma menționată anterior.

3.4 La 31 decembrie 2015 Societatea a raportat datoriile pe termen lung continuând următoarele: 67.305 mii lei reprezentând sume datorate instituțiilor de credit, 5.238 mii lei reprezentând dividende de plată către OPSP, obligații de plată datorate bugetului general consolidat al statului în valoare de 32.305 mii lei și accesorii datorate bugetului general consolidat al statului în sumă de 60.021 mii lei. Aceste datorii au fost prezentate pe termen lung deși au scadențe curente sau întârziate. Urmare a aspectelor menționate anterior, indicatorii financiari prezentați în notele la situațiile financiare sunt de asemenea afectați. Opinia de audit emisă pentru anul financiar încheiat la 31.12.2015 conține un paragraf de rezerve cu privire la acest aspect. Urmare celor menționate anterior comparabilitatea datoriilor raportate ca fiind scadențe într-o perioadă de sub 1 an și peste 1 an la 2016 și 2015 este afectată.

4. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu standardele de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din România, care sunt bazate pe Standardele Internaționale de Audit. 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 cerințelor etice relevante pentru auditul situațiilor financiare în România și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități, conform acestor cerințe. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră cu rezerve.

Incertitudine semnificativă legată de continuitatea activității

5. În conformitate cu cele menționate în Nota 2.6 - Continuitatea exploatarei atragem atenția asupra nivelului redus de lichiditate, nivelului ridicat al datoriilor către bugetul general consolidat al statului precum și a pierderii curente și reportate cumulate. Aspectele menționate anterior, indică existența unei incertitudini semnificative care ar putea genera îndoieli semnificative cu privire la capacitatea Societății de a-și continua activitatea fără implementarea unor măsuri adecvate de redresare. Opinia noastră nu este modificată cu privire la acest aspect.

Evidențierea unor aspecte

6. În conformitate cu cele menționate în Nota 15 - Alte informații, Societatea are în derulare litigii, atât în calitate de parat cât și în calitate de reclamant, pentru care nu s-a putut estima maniera de finalizare a acestora.

Aspectele cheie de audit

7. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă. 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.

Aspect Cheie de audit

Modul de abordare în cadrul auditului:

1. Recunoașterea veniturilor

A se vedea Nota 11. Venituri

Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:

Politica de recunoaștere a veniturilor este prezentată în nota 2.24 „Politici contabile - Recunoașterea veniturilor”.

În conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, există un risc implicit în recunoașterea veniturilor, datorită presiunii pe care conducerea o poate resimți în legătură cu obținerea rezultatelor planificate.

Societatea realizează venituri în baza înțelegerilor comerciale încheiate cu clienții săi pentru vânzarea produselor și a serviciilor.

Veniturile sunt recunoscute la momentul transferului riscurilor și beneficiilor care decurg din transferul bunurilor sau finalizării serviciilor, moment ce poate diferi în funcție de condițiile comerciale.

- evaluarea principiilor de recunoaștere a veniturilor în conformitate cu OMFP 1802/2014 și în raport cu politicile contabile ale societății;
- efectuarea de teste de detaliu selectând tranzacții de vânzare în cursul exercitiului financiar;
- efectuarea de teste de detaliu în vederea identificării abaterilor de la principiului independenței exercițiilor, având în vedere prevederile contractuale referitoare la momentul transferului riscurilor și beneficiilor;
- testarea pe baza unui eșantion a soldurilor creanțelor comerciale la 31 decembrie 2016 prin transmiterea de scrisori de confirmare.

2. Analiza deprecierei clădirilor și terenurilor

Așa cum este prezentat în nota 3 „Active Imobilizate”, la data de 31 decembrie 2016 Societatea deține terenuri în valoare de 623 mil lei și clădiri în valoare de 116 mil lei pentru care a înregistrat amortizări și depreciere în valoare de 4 mil lei. Valoarea netă a acestor imobilizări corporale reprezintă un procent semnificativ din totalul activelor, fiind contabilizate la valoarea reevaluată în baza raportului de reevaluare întocmit la 31 decembrie 2015, considerând amortizarea cumulată.

Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:

- Implicarea specialistilor nostri interni din domeniul evaluărilor pentru determinarea evoluției specifice a pieței imobiliare;
- analiza pentru un eșantion a duratelor de utilizare și calculului costului privind amortizarea clădirilor;

Alte informații - Raportul administratorilor

8. Alte informații includ Raportul administratorilor. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea Raportului administratorilor în conformitate cu OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 din Reglementări contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, care să nu conțină denaturări semnificative, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea Raportului administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul administratorilor nu face parte din situațiile financiare individuale.

Opinia noastră asupra situațiilor financiare nu acoperă Raportul administratorilor.

În legătura cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016, responsabilitatea noastră este să citim Raportul administratorilor și, în acest demers, să apreciem dacă există neconcordanțe semnificative între Raportul administratorilor și situațiile financiare, dacă Raportul administratorilor include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 din Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, și dacă în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare cu privire la Societate și la mediul acesteia, informațiile incluse în Raportul administratorilor sunt eronate semnificativ. Ni se solicită să raportăm cu privire la aceste aspecte. În baza activității desfășurate, raportăm că:

- a) în Raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare individuale anexate;

- b) Raportul administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 din Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2016, cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

9. Conducerea societății răspunde pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea setului de situații financiare care sunt lipsite de denaturări semnificative, fie cauzate de fraudă sau eroare.

10. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea 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.

11. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

12. 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 standardele de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiară din România, care sunt bazate pe Standardele Internaționale de Audit, 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, că acestea, individual sau cumulat, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

13. Ca parte a unui audit în conformitate cu standardele de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiară din România, care sunt bazate pe Standardele Internaționale de Audit, 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 cauzată de fraudă

este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzată 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 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 general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.

Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe ale controlului intern pe care le identificăm pe parcursul auditului;

De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernarea o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și ca le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.

Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernarea, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului 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 ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.



Alte aspecte

14. Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv acționarilor Societății. 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 de acționarii acesteia, pentru auditul nostru, pentru raportul asupra situațiilor financiare și raportul asupra conformității sau pentru opinia formată.

În numele,

BDO AUDIT

Înregistrat la Camera Auditorilor Financiari din România
Cu nr. 18/02.08.2001

Numele semnatarului:
Mircea Tudor

Înregistrat la Camera Auditorilor Financiari din România
Cu nr. 2566/25.06.2008

București, România
7 Aprilie 2017

