

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre Actionarul
PUBLITRANS 2000 S.A.

Opinie

1 Am auditat situatiile financiare anexate ale societatii PUBLITRANS 2000 S.A. ("Societatea") care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2017, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative. Situatiile financiare mentionate se refera la:

- Activ net/Total capitaluri proprii: 25.094.896 lei
- Profitul net al exercitiului financiar: 3.078.369 lei

2 In opinia noastra, cu exceptia aspectelor mentionate la paragrafele [4] si [5], situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2017 precum si a rezultatului operatiunilor sale si a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementarilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate, cu modificarile ulterioare ("OMFP nr. 1802/2014").

Baza pentru opinie cu rezerve

3 Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit ("ISA"). 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 cerintelor de etica profesionala relevante pentru auditul situatiilor financiare din Romania si ne-am indeplinit celelalte responsabilitati de etica profesionala, conform acestor cerinte. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra cu rezerve.

4 La 31 decembrie 2017, societatea include in cadrul pozitiei bilantiere "Creante comerciale" suma de 2.145.572 lei din care suma de 1.882.201 lei prezentata la pozitia "Clienti – facturi de intocmit" contine valoarea la pret de vanzare inclusiv tva a biletelor si abonamentelor detinute la punctele de comercializare. In corespondenta cu aceasta suma societatea recunoaste 1.581.682 lei ca venituri inregistrate in avans si suma de 300.520 lei ca TVA neexigibil. Politica contabila descrisa mai sus este utilizata de societate in vederea tinerii evidentei cantitativ – valorice a biletelor si abonamentelor transferate catre personalul de vanzari.

Cu toate acestea, tratamentul contabil prezentat mai sus nu este in conformitate cu cadrul de raportare care prevede ca pozitia de creante comerciale "Clienti – facturi de intocmit" prezinta valoarea bunurilor livrate sau a serviciilor prestate.

In consecinta, valoarea creantelor comerciale este supraevaluata cu 1.882.201 lei, (773.300 lei la 31 decembrie 2016) cea a veniturilor inregistrate in avans cu 1.581.682 lei (644.417 lei la 31 decembrie 2016) iar cea a datoriilor care trebuie platite intr-o perioada de pana la un an cu 300.520 lei (128.883 lei la 31 decembrie 2016). Opinia de audit asupra situatiilor financiare la 31 Decembrie 2016 contine deasemenea o rezerva in acelasi sens.

- 5 Societatea si-a asumat prin contractual colectiv de munca sa ofere angajatilor la pensionare beneficii in bani. Cu toate acestea societatea nu a calculat si nu include in cadrul situatiilor financiare valoarea estimativa a respectivelor datorii conform cadrului de raportare. In consecinta, noi nu am fost in masura sa determinam eventualele ajustari de care ar fi fost nevoie in vederea includerii respectivei datorii in cadrul situatiilor financiare. Opinia de audit asupra situatiilor financiare la 31 Decembrie 2016 contine deasemenea o rezerva in acelasi sens.

Evidentierea unor aspecte

- 6 Dupa cum este mentionat in Nota 16 „Evenimente contingente si angajamente ulterioare” la situatiile financiare, societatea este implicata in urmatoarele litigii semnificative:
 - Dosare in legatura cu revendicarea unor terenuri in suprafata de 7.703 mp si 2.340 mp aflate in prezent in proprietatea societatii;
 - In dosarul nr. 10080/3/2015 societatea s-a constituit parte civila pentru recuperarea prejudiciului rezultat din asocierea cu firmele C.N.C.D. S.A. si Girexim Universal S.A.. In legatura cu asocierea mai sus mentionata societatea prezinta in bilant suma de 1.110.311 lei la pozitia datorii care trebuie platite intr-o perioada de pana la un an si in corespondenta la pozitia creante.

Desi este increzatoare in sansele de solutionare pozitiva a celor de mai sus, conducerea societatii nu poate determina in mod credibil deznodamantul si potentialele efecte asupra situatiilor financiare ale societatii. Opinia noastra nu este modificata cu privire la acest aspect.

- 7 Asa cum este mentionat in Nota 17 „Sistemul juridic si fiscal din Romania”, sistemul legal si fiscal din Romania este inca intr-un stadiu de dezvoltare si este supus interpretarilor si schimbarilor continue. In consecinta, in cazul unui control fiscal abordarea companiei in relatie cu problemele legale si fiscale ar putea sa nu fie in concordanta cu cea a autoritatilor fiscale romane. Desi conducerea Societatii considera ca declaratiile depuse autoritatilor romane sunt adecvate, riscul ramane ca autoritatile fiscale ar putea avea o interpretare diferita a problemelor legale si fiscale, si efectul asupra prezentelor situatii financiare ar putea fi semnificativ. Mai mult, impozitul aferent unei tranzactii poate fi minim, insa penalitatile pot fi semnificative si pot fi calculate in baza valorii tranzactiei si incep de la 0,02% pe zi. In Romania, perioadele fiscale care pot fi supuse verificarii sunt de 5 ani. Opinia noastra nu este modificata cu privire la acest aspect.

Alte informatii

- 8 Acest raport, inclusiv opinia de audit, a fost emis si este adresat exclusiv pentru informarea si uzul actionarului Societatii. In masura maxima permisa de lege, angajamentul nostru de audit s-a desfasurat cu obiectivul de a raporta acele elemente care sunt destinate unui raport de audit financiar si nu altor scopuri. Prin emiterea acestei opinii, noi nu acceptam sau nu ne asumam responsabilitatea pentru utilizarea acestui raport in orice alte scopuri sau fata de orice alta persoana la cunostinta careia acest raport ar putea ajunge.

Raport asupra raportului administratorilor

- 9 Administratorii sunt responsabili pentru intocmirea si prezentarea Raportului administratorilor in conformitate cu OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 din Reglementarile contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale 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.

Raportul administratorilor este prezentat de la pagina 1 la 10 si nu face parte din situatiile financiare.

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

In legatura cu auditul situatiilor financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017, responsabilitatea noastra este sa citim Raportul administratorilor si, in acest demers, sa apreciem daca exista neconcordante semnificative intre Raportul administratorilor si situatiile financiare, daca Raportul administratorilor include, in toate aspectele semnificative, informatiile cerute de OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 din Reglementarile contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate, si daca in baza cunostintelor si intelegerii noastre dobandite in cursul auditului situatiilor financiare cu privire la Societate si la mediul acesteia, informatiile incluse in Raportul administratorilor sunt eronate semnificativ. Ni se solicita sa raportam cu privire la aceste aspecte. In baza activitatii desfasurate, raportam ca:

- a) in Raportul administratorilor nu am identificat informatii care sa nu fie in concordanta, in toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare anexate;
- b) Raportul administratorilor identificat mai sus include, in toate aspectele semnificative, informatiile cerute de OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 din Reglementarile contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate.

In plus, in 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, nu am identificat informatii incluse in Raportul administratorilor care sa fie eronate semnificativ.

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

- 10 Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu OMFP nr. 1802/2014 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.
- 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 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.
- 12 Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al Societatii.

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare

- 13 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 cumulat, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare.
- 14 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, cauzata 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 indoieli 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 in ansamblu 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.
- 15 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.

In numele MOORE STEPHENS KSC ASSURANCE S.R.L.:

inregistrata la Camera Auditorilor Financiari
din Romania cu numarul 1266/7.09.2015

STAN ANDREI MARIUS

inregistrat la Camera Auditorilor Financiari
din Romania cu numarul 5145/7.11/2016

Bucuresti, 28 Februarie 2018

