

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii,
COMCM S.A. CONSTANȚA

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare

Imposibilitatea exprimării unei opinii

1. Am auditat situațiile financiare anuale individuale atașate ale Societății COMCM SA Constanța („Societatea”), cu sediul social în Constanța, Bd. Aurel Vlaicu, nr. 144, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO1868287, care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2017, situația rezultatului global, situația fluxurilor de numerar, situația modificărilor capitalului propriu pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.

2. Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2017 se identifică astfel:

- Venituri :	3.675.736 lei
- Rezultatul exercițiului financiar (pierdere):	(3.318.067) lei
- Total active:	94.690.501 lei

3. Din cauza semnificației aspectelor descrise la paragrafele din *Baza pentru imposibilitatea exprimării unei opinii*, nu am putut obține probe de audit suficiente și adecvate pentru a oferi o bază pentru o opinie de audit. În acest sens, nu exprimăm nicio opinie cu privire la situațiile financiare individuale anuale ale COMCM SA Constanța la data de 31 decembrie 2017, elaborate în conformitate cu prevederile Legii contabilității nr. 82/1991, legea contabilității, republicată, cu modificările și completările ulterioare și Ordinului ministrului finanțelor publice nr. 881/2012 privind aplicarea de către societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară și ale Ordinului ministrului finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară cu modificări și completări ulterioare.

Baza pentru imposibilitatea exprimării unei opinii

4. Societatea nu a prezentat modalitatea de recunoaștere a surplusului din reevaluare prezentat în evidența analitică a soldului contului 105 „Rezerve din reevaluare” la 31 decembrie 2017, nici rapoartele de evaluare care au stat la baza înregistrării acestora și nici o situație de calcul a surplusului realizat din rezerve din reevaluare prezentat la data de 31 decembrie 2017, aspect ce poate influența atât structura capitalurilor proprii, cât și modul de determinare al valorii impozabile a rezervelor reprezentând surplusul din reevaluare. În acest sens, nu suntem în măsură să aplicăm alte proceduri care să ne ofere o asigurare rezonabilă că valoarea prezentată în situațiile financiare, aferentă acestor tipuri de rezerve, nu conține erori semnificative, precum și eventualele implicații fiscale aferente schimbării, în viitor, a destinației rezervelor respective.

5. Societatea nu a reflectat la data de 31 decembrie 2017 impozitele amânate generate de surplusurile din reevaluare impozabile, în sold la data de 31 decembrie 2017, respectiv de celelalte categorii de rezerve impozabile în viitor la schimbarea destinației așa cum solicită *IAS 12 Impozitul pe profit*. În lipsa unei evidente analitice care să permită observarea cuantumului surplusului din reevaluare impozabil, nu putem efectua proceduri de audit care să ne conducă la aprecierea cuantumului impozitului pe profit amânat necesar să fie recunoscut în structura capitalurilor proprii și nici a datoriei privind impozitele amânate.

6. La 31 decembrie 2017, Societatea prezenta în soldul contului de imobilizări în curs, investiții în curs de execuție în sumă de 2.323.098 lei reprezentând investiții realizate, asupra cărora nu putem să apreciem oportunitatea/necesitatea realizării unor deprecieri în contextul evoluțiilor legate de piața imobiliară și corelat cu nivelul sumelor necesare pentru finalizarea respectivelor investiții și nici cuantumul eventualelor obligații viitoare legate de finalizarea lucrărilor de construcții care ar putea să se impună a fie provizionate în respectul principiului prudenței. În absența informațiilor referitoare la estimarea valorii recuperabile nete a activelor imobilizate corporale în curs de execuție, nu suntem în măsură să aplicăm alte proceduri care să ne ofere o asigurare rezonabilă că valorile nete prezentate în situațiile financiare nu conțin erori materiale.

7. La data de 31 decembrie 2017, Societatea nu mai era autorizată pentru activitatea de explorare și exploatare a resurselor minerale (aceasta expirând în exercițiile financiare precedente). Astfel, pe baza testelor noastre privind aserțiunea de evaluare a imobilizărilor corporale dedicate acestei activități apreciem ca necesară recunoașterea unor deprecieri conform prevederilor *IAS 36 Deprecierea activelor* care la paragraful 59 prevede ”valoarea contabilă a activului trebuie redusă pentru a fi egală cu valoarea sa recuperabilă. O astfel de reducere reprezintă o pierdere din depreciere.” Pe baza estimărilor noastre, Societatea a prezentat imobilizări corporale la data de 31 decembrie 2017 la valoarea contabilă de 793.401 lei pentru care apreciem ca necesară relizarea testelor de depreciere și recunoașterea acestora conform *IAS 36*.

8. În timpul misiunii, noi nu am primit informații cu privire la dreptul de proprietate (extrase de carte funciară), la data de 31 decembrie 2017, pentru activele imobilizate de natura bunurilor imobile și nu am putut aplica alte proceduri de audit care să ne edifice în ceea ce privește testarea aserțiunii conducerii Societății privitoare la modul de recunoaștere a activelor în situațiile financiare, respectiv identificarea restricțiilor (inclusiv ipoteci) existente asupra terenurilor și clădirilor aflate în patrimoniu. În absența unor probe de audit suficiente și adecvate referitoare la drepturile de proprietate ale Societății asupra imobilelor prezentate în situațiile financiare, nu suntem în măsură să afirmăm că există o asigurare rezonabilă că valorile și informațiile prezentate în situațiile financiare, cu referire la aceste aspecte, sunt exhaustive și nu conțin erori materiale.

9. La data întocmirii situațiilor financiare, societatea a recunoscut apartamentele destinate vânzării la valoarea contabilă de 2.031.481 lei în soldul contului de imobilizări, deși acestea trebuiau reflectate în soldul contului de produse finite conform cerințelor *IAS 2 Stocuri* fiind obținute din activitatea proprie și destinate vânzării.

10. Pe baza testelor noastre privind aserțiunea de evaluare a titlurilor deținute pe termen lung la capitalul unor entități afiliate la data de 31 decembrie 2017, noi nu am primit informații care să ne permită estimarea activului net contabil deținut de Societate și eventuala depreciere de recunoscut în legătură cu aceste participații în conformitate cu IFRS care prevede ca imobilizările financiare evaluate la cost amortizat să fie prezentate în bilanț la valoarea de intrare, mai puțin ajustările cumulate pentru pierderile de valoare și nici un certificat constatator al societății afiliate SCUT SA Constanța care să ne permită obținerea unei asigurări rezonabile în legătură cu existența și prezentarea acestora în situațiile financiare la data de 31 decembrie 2017 ale Societății. Valoarea titlurilor deținute la SCUT SA și prezentate de Societate la 31 decembrie 2017 este de 7.739.639 lei și reprezintă o componentă semnificativă în cadrul situațiilor financiare.

11. La 31 decembrie 2017, Societatea nu a recunoscut depreciere aferente stocurilor fără mișcare (mai vechi de un an de zile), practică ce, în opinia noastră nu este în concordanță cu prevederile *IAS 2 Stocuri* care solicită ca stocurile să nu fie reflectate în bilanț la o valoare mai mare decât valoarea care se poate obține prin utilizarea sau vânzarea lor, respectiv valoarea realizabilă netă. Prin valoare realizabilă netă se înțelege prețul de vânzare estimat care ar putea fi obținut pe parcursul desfășurării normale a activității, minus costurile estimate pentru finalizarea bunului, atunci când este cazul, și costurile estimate necesare vânzării. Valoarea stocurilor, cu o vechime mai mare de un an, pentru care ar fi trebuit realizat un test de depreciere prin care să se determine valoarea ajustărilor (cu care să se afecteze valoarea stocurilor și implicit rezultatul exercițiului/rezultatul reportat) este pentru materiale auxiliare de 8.103 lei, pentru obiecte de inventar de 4.115 lei, pentru produse finite de 113.695 lei, iar pentru mărfuri de 13.307 lei, respectiv un total de 139.221 lei. În absența informațiilor referitoare la estimarea valorii realizabile nete a respectivelor stocuri, nu suntem în măsură să aplicăm alte proceduri care să ne ofere o asigurare rezonabilă că valorile nete prezentate în situațiile financiare nu conțin erori materiale.

12. Pe baza testelor noastre privind aserțiunea conducerii cu privire la existența materialelor de natura obiectelor de inventar în sold la data de 31 decembrie 2017, noi nu ne-am putut asigura de existența fizică a acestora și, pe cale de consecință, apreciem ca necesară derecunoașterea acestora din evidența contabilă așa cum solicită *IAS 2 Stocuri* și afectarea rezultatelor din exploatare pentru suma de 172.341 lei. De asemenea, am identificat în evidența analitică stocuri de natura mărfurilor în valoare de 13.307 lei – "Gestiuni valorice SSG", fără a fi prezentate în evidența sintetică și în situațiile financiare la data de 31 decembrie 2017.

13. Pe baza testelor noastre privind aserțiunea de evaluare și prezentare a costului produselor finite în valoare de 120.618 în sold la data de 31 decembrie 2017, noi nu am putut obține o documentare adecvată cu privire la tipologia costurilor capitalizate, fapt care nu ne-a permis obținerea unei asigurări rezonabile cu privire la natura costurilor capitalizate conform aspectelor prevăzute de *IAS 2 Stocuri*.

14. În timpul auditului, noi am putut obține confirmări doar pentru 1 % din soldul conturilor de clienți, respectiv 55 % din soldul conturilor de furnizori. În ceea ce privește soldul altor creanțe immobilizate de 100.162 lei, avansurilor acordate furnizorilor de servicii de 275.603 lei, avansurilor încasate de la clienți în sumă de 306.254 lei, datoriilor față de creditori diverși în sumă de 116.790 lei la data de 31 decembrie 2017, noi nu am primit confirmări. Aplicarea procedurilor alternative de audit pentru verificarea acestor solduri a oferit informații insuficiente pentru confirmarea lor care să ne dea o asigurare rezonabilă că valorile prezentate în situațiile financiare nu conțin erori materiale și nu ne-au permis să identificăm eventualele implicații asupra situațiilor financiare aferente exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2017 sub forma unor ajustări pentru deprecierea creanțelor, respectiv provizioane pentru riscuri și cheltuieli.

15. Pe baza testelor noastre privind litigiile, am constatat existența unor obligații fiscale suplimentare și accesoriilor acestora la nivelul sumei totale de 5.414.143 lei pentru care Societatea nu a reflectat provizioane pentru litigii care să fie afectat rezultatul exercițiului așa cum solicită *IAS 37 Provizioane, datorii contingente și active contingente*, la paragraful 14 unde precizează că un provizion trebuie recunoscut în cazul în care o entitate are o obligație actuală (legală sau implicită) generată de un eveniment trecut; este probabil ca pentru decontarea obligației să fie necesară o ieșire de resurse încorporând beneficii economice; și poate fi realizată o estimare fiabilă a valorii obligației. Societatea a prezentat acest litigiu neadecvat la Nota 16 - evenimente ulterioare Decizia privind obligațiile fiscale suplimentare și accesoriile acestora fiind emisă în februarie 2017. Societatea a reflectat neadecvat obligația de plată instituită prin raportul de inspecție fiscală ca o creanță față de debitori diverși și nu prin afectarea cheltuielilor de exploatare.

16. La 31 decembrie 2017 Societatea nu a prezentat și detaliat în situațiile financiare aspecte legate de litigiile în care este implicată, litigii care apreciem că impun recunoașterea și prezentarea unor datorii contingente așa cum prevede *IAS 37 Provizioane, datorii și active contingente*. De asemenea, în timpul misiunii noastre, noi am solicitat, dar nu am primit procesele-verbale și minutele Consiliului de administrație și Adunărilor Generale ale Acționarilor, care să ne permită obținerea unei asigurări rezonabile cu privire la existența unor eventuale contingente, respectiv aspecte legate de tratamente contabile care s-ar fi impus ca o consecință directă a hotărârilor Consiliului de administrație și Adunărilor Generale ale Acționarilor.

17. La data de 31 decembrie 2017, Societatea nu a estimat și prezentat în situațiile financiare provizioane pentru obligațiile legale aferente refacerii mediului în zonele în care Societatea a realizat în exercițiile financiare explorări și exploatări ale resurselor minerale așa cum solicită IAS 37 *Provizioane, datorii contingente și active contingente* care la paragraful 21 precizează: „un provizion trebuie recunoscut în cazul în care: o entitate are o obligație actuală (legală sau implicită) generată de un eveniment trecut; este probabil ca pentru decontarea obligației să fie necesară o ieșire de resurse încorporând beneficii economice și poate fi realizată o estimare fiabilă a valorii obligației.” În lipsa unor informații și estimări realizate de managementul Societății, nu putem aprecia cuantumul care să ne permită obținerea unei asigurări rezonabile cu privire la provizioanele necesare să fie recunoscute de Societate la data de 31 decembrie 2017 care să fi afectat, de asemenea, și rezultatul exercițiului în sensul diminuării acestuia.

18. Realizarea unor proceduri de audit pentru verificarea creanțelor comerciale, altele decât procedura de confirmare, ne-a condus la concluzia existenței unor creanțe incerte, probabil necolectabile, în sumă de 8.068.191 lei pentru care Societatea nu și-a constituit suplimentat ajustările pentru depreciere, ceea ce în opinia noastră nu este în conformitate cu prevederile Standardelor Internaționale de Raportare Financiară care solicită efectuarea unor ajustări pentru depreciere sau pierdere de valoare a creanțelor incerte atunci când sunt indentificate. Creanțele comerciale reprezintă o componentă semnificativă în structura poziției financiare la data de 31 decembrie 2017.

19. În timpul misiunii noastre, noi nu am putut obține confirmări bancare de la Banca Transilvania și BRD – Groupe Societe Generale pentru testarea soldurilor conturilor curente sau obligațiilor la data de 31 decembrie 2017, solduri ce reprezintă o porțiune semnificativă a numerarului și echivalentelor de numerar, respectiv, obligațiilor față de instituțiile de credit la data închiderii exercițiului financiar. Pe baza procedurilor alternative, noi nu am putut obține o asigurare suficientă cu privire la aserțiunile de evaluare, exhaustivitate, drepturi și obligații, respectiv prezentare și grupare pe care managementul Societății le-a realizat în situațiile financiare cu privire la conturile curente, respectiv obligații față de instituții de credit.

20. La data de 31 decembrie 2017, Societatea a reflectat în evidențele contabile cheltuieli legate de prestarea unor servicii și lucrări, respectiv venituri, pentru care nu am primit documente anexate suficiente care să justifice prestarea cum ar fi situații de lucrări, devize etc., respectiv contractele de vânzare - cumpărare pentru cheltuieli și venituri din exploatare, existând astfel riscul unor reclasificări fiscale a operațiunilor, dar și recunoașterea adecvată a valorii activelor. În absența unor informații despre modul în care autoritățile fiscale vor aprecia din punct de vedere al deductibilității respectivele cheltuieli, nu suntem în măsură să aplicăm alte proceduri menite să ofere o asigurare rezonabilă că rezultatul exercițiului / reportat prezentate în situațiile financiare nu conțin erori materiale, care ar putea necesita constituirea unor provizioane adecvate.

21. La data de 31 decembrie 2017, Societatea prezenta în evidențele sale „Investiții imobiliare” pentru care nu ne-am putut asigura sub toate aspectele de aserțiunea de exhaustivitate și prezentare a acestora în situațiile financiare, din cauza lipsei de informații, conform cerințelor IAS 40 *Investiții imobiliare* care la paragraful 3 prezintă că „Investițiile imobiliare sunt definite ca fiind acele proprietăți imobiliare (teren sau clădire – sau parte a unei clădiri – sau ambele) deținute (de proprietar sau de locatar în baza unui contract de leasing financiar) mai degrabă în scopul închirierii sau pentru creșterea valorii capitalului sau ambele, decât pentru:(a) a fi utilizate în producția de bunuri, prestarea de servicii sau în scopuri administrative; sau(b) a fi vândute pe parcursul desfășurării normale a activității.”

22. La data de 31 decembrie 2017, Societatea a evidențiat venituri în avans în sumă de 306.610 lei pentru care noi nu am obținut o documentare care să ne permită obținerea unei asigurări rezonabile în privința aserțiunii de separare a exercițiilor în legătură cu recunoașterea veniturilor ca o consecință a aplicării principiului contabilității de angajamente prevăzut de Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările și completările ulterioare.

23. La data de 31 decembrie 2017, Societatea prezenta creanțe în legătură cu impozitul pe clădiri în sumă de 382.019 lei pentru care nu am regăsit mențiuni în Certificatul de atestare fiscală nr. T112487 din data de 21 februarie 2018 emis de SPIT Constanța sub forma existenței unor sume suprasolvite.

24. Societatea a reflectat în exercițiul încheiat la data de 31 decembrie 2017 operațiuni legate de asocieri în participațiune de 571.642 lei – creanțe, respectiv 548.827 lei – datorii pentru care nu am primit o documentare adecvată care să ne permită obținerea unei asigurări rezonabile cu privire la aserțiunea de existență și de exhaustivitate.

25. În ceea ce privește structura situațiilor financiare anuale emise de Societate la data de 31 decembrie 2017, am constatat următoarele denaturări semnificative legate de prezentarea informațiilor:

- i) Nu am regăsit în componența notelor explicative o detaliere a modului de calcul al rezultatului fiscal aferent exercițiului 2017, respectiv 2016, așa cum solicită *IAS 12 Impozit pe profit* la paragrafele 79-80.
- ii) Neprezentarea unei concilierii între valoarea justă a terenurilor și clădirilor diminuată cu valoarea rezervelor din reevaluare atât la 31 decembrie 2017, cât și la 31 decembrie 2016, pe de o parte, și valoarea contabilă a acestora determinată după modelul bazat pe cost, pe de altă parte, respectiv neprezentarea măsurii în care valorile juste ale elementelor au fost determinate direct în raport cu prețurile observabile pe o piață activă sau în tranzacțiile recent realizate în condiții obiective, sau au fost estimate prin utilizarea altor tehnici de evaluare așa cum solicită *IAS 16 Imobilizări corporale* la paragraful 77.
- iii) Pentru clădirile și terenurile evidențiate ca investiții imobiliare evaluate la valoarea justă, Societatea nu a realizat reevaluarea acestora la data de 31 decembrie 2017 așa cum solicită *IAS 40 Investiții imobiliare* la paragrafele 38-39: Valoarea justă a unei proprietăți imobiliare trebuie să reflecte condițiile de piață la finalul perioadei de raportare. Valoarea justă este specifică unui anumit moment. Deoarece condițiile de piață se pot modifica, valoarea raportată ca valoare justă poate fi incorectă sau inadecvată dacă este estimată într-un alt moment. Pe cale de consecință, Societatea nu a estimat și prezentat în situațiile financiare venituri sau cheltuieli aferente variației valorilor juste în exercițiul financiar 2017 și nici a diferențele temporare dintre baza fiscală a acestor investiții imobiliare și baza contabilă așa cum solicită *IAS 12 Impozitul pe profit*.

26. Societatea înregistrează pierderi cumulate semnificative, pentru al treilea an consecutiv: 3.318.067 lei la 31 decembrie 2017, 3.539.739 lei la 31 decembrie 2016 și 2.759.177 lei la 31 decembrie 2015, precum și reduceri semnificative ale cifrei de afaceri: de la 20.917.141 lei în exercițiul financiar 2014 la 4.324.255 lei în exercițiul financiar 2015, 1.464.691 lei în exercițiul financiar 2016 și 2.949.417 lei în exercițiul financiar 2017. Aceste aspecte ne conduc la aprecieri prudente referitoare la capacitatea Societății de a face față obligațiilor de plată exigibile pe termen scurt, respectiv continuarea activității. Perspectiva continuării activității depinde de modul în care managementul abordează evenimentele și condițiile economice prezente în mediul în care operează Societatea, respectiv asigurarea surselor de finanțare prin majorări de capital social sau atragerea de surse externe compatibile cu fluxurile de numerar generate din activitatea de exploatare viitoare.

27. Am efectuat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit („ISA”), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul”) și Legea nr. 162/2017 („Legea”). 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 Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standardele Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA.

Evidențierea unor aspecte

28. Situațiile financiare întocmite de Societate la data de 31 decembrie 2016 au fost auditate de către doamna prof. univ. dr. Mirea Mărioara și conțin o opinie nemedificată (fără rezerve). Conform procedurilor noastre, am inițiat procedura de comunicare cu auditorul precedent prin adresarea în scris a unui chestionar care să ne permită obținerea unor suficiente probe de audit adecvate cu privire la soldurile inițiale prin revizuirea foilor de lucru ale auditorului precedent. Menționăm faptul că nu am primit răspuns la solicitările noastre, iar prin testele și procedurile suplimentare efectuate am constatat denaturări semnificative care existau și la data de 31 decembrie 2016, așa cum sunt descrise în paragraful Baza pentru imposibilitatea exprimării unei opinii.

Aspecte cheie de audit

29. 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.

i) Recunoașterea veniturilor

La nivelul recunoașterii veniturilor există riscuri de denaturare semnificativă ca acestea să nu fie recunoscute de managementul Societății conform Reglementărilor contabile aplicabile. Pot exista riscuri atât în ceea ce privește cuantumul veniturilor recunoscute, cât și momentul recunoașterii acestora cu posibile denaturări semnificative în legătură cu aplicarea principiului contabilității de angajamente.

Răspunsul nostru la aceste riscuri de denaturare semnificativă s-a concretizat în efectuarea unor proceduri de audit care au avut ca scop: analiza contractelor, a documentelor justificative, testarea modului de recunoaștere a veniturilor, obținerea probelor de audit suficiente și adecvate atât în legătură cu momentul recunoașterii veniturilor, dar și cu testarea aserțiunii de acuratețe.

ii) Recunoașterea și acuratețea cheltuielilor

La nivelul recunoașterii cheltuielilor există riscuri de denaturare semnificativă ca acestea să nu fie recunoscute de managementul Societății conform Reglementărilor contabile aplicabile. Pot exista riscuri atât în ceea ce privește cuantumul cheltuielilor recunoscute, cât și momentul recunoașterii acestora cu posibile denaturări semnificative în legătură cu aplicarea principiului contabilității de angajamente.

Răspunsul nostru la aceste riscuri de denaturare semnificativă s-a concretizat în efectuarea unor proceduri de audit care au avut ca scop: analiza cheltuielilor cu stocurile, cu utilitățile, precum și cu alte servicii prestate de terți. De asemenea, prin proceduri analitice am testat cheltuielile cu utilități, precum și alte servicii recurente precum audit intern sau asistență juridică.

Procedurile de audit au fost efectuate asupra cheltuielilor incluse în eșantionare. Aceasta s-a realizat pe baze statistice utilizând metoda pasului diferențiată în funcție de blocurile statistice identificate inițial în corelație cu pragul de semnificație global, dar și cu pragurile de semnificație funcționale.

De asemenea, am efectuat teste de audit asupra modului de recunoaștere a cheltuielilor cu salariile personalului. Am realizat teste de rezonabilitate pentru testarea aserțiunii conducerii Societății cu privire la recunoașterea cheltuielilor privind contribuțiile sociale. De asemenea, am realizat teste de detalii privind acuratețea și exhaustivitatea impozitelor și taxelor locale, taxei pe valoarea adăugată, respectiv impozitul pe venitul de natura salariilor și contribuțiile sociale aferente, suportate de angajați.

Referitor la riscul de denaturări semnificative legate de aplicarea principiului contabilității de angajamente, am realizat proceduri prin care am corelat momentul recunoașterii în contabilitate a cheltuielilor cu documentele justificative aferente.

iii) Evaluarea creanțelor

Conform cerințelor reglementărilor contabile aplicabile, managementul realizează aserțiuni cu privire la evaluarea creanțelor prezentate la data raportării prezentându-le la valoarea la care se așteaptă ca acestea să fie realizate.

Răspunsul nostru cu privire la riscurile de denaturare semnificativă referitoare la aserțiunile conducerii Societății legate de evaluarea acestor creanțe la data de raportare, s-a materializat în proceduri de audit prin care am testat modul de recunoaștere a creanțelor incerte, precum și teste de estimare a ajustărilor pentru deprecierea creanțelor pentru acele creanțe a căror scadență a fost depășită cu mai mult de un an, respectiv creanțe în litigiu. Denaturările identificate în cadrul acestor teste ne-au condus, de altfel, la modificarea opiniei ca urmare a denaturărilor semnificative constatate.

iv) Evaluarea stocurilor

Aserțiunile conducerii cu privire la evaluarea stocurilor pot prezenta riscuri de denaturări semnificative care să se manifeste în sensul neaplicării prevederii reglementării contabile aplicabile de evaluare a stocurilor, la data de raportare, la minimul dintre cost și valoare realizabilă netă.

Răspunsul nostru la aceste riscuri de denaturare semnificativă în ceea ce privește evaluarea stocurilor au presupus teste privind deprecierea stocurilor estimată de către conducerea Societății luând ca bază de referință valoarea realizabilă netă și am efectuat proceduri prin care am constatat că există denaturări semnificative cu privire la aceste aserțiuni.

v) Modificări în structura capitalurilor proprii

Aserțiunile conducerii cu privire la evaluarea și prezentarea în situațiile financiare a repartizării profitului, precum și a altor modificări în structura capitalurilor proprii pot prezenta riscuri de denaturări semnificative care să se manifeste în sensul prezentării neadecvate a acestora în Situația modificării capitalurilor proprii.

Răspunsul nostru la aceste riscuri de denaturare semnificativă au constat în solicitarea pentru verificare a hotărârilor Adunării Generale a Acționarilor, precum și a deciziilor Consiliului de Administrație al Societății.

Pe baza testelor privind aserțiunea de acuratețe a rezervelor din reevaluare, a surplusului realizat din rezerve din reevaluare, precum și a impozitelor amânate generate de acestea, în sold la 31 decembrie 2017, am constatat existența unor denaturări semnificative. Din cauza lipsei informațiilor, noi nu am putut testa, de asemenea, diferențele temporare rezultate și din alte tratamente contabile, aplicarea IAS 40 și baza diferită de evaluare la valoare justă față de baza contabilă.

vi) Recunoașterea imobilizărilor și deprecierea aferentă acestora

Aserțiunile conducerii cu privire la evaluarea imobilizărilor corporale pot prezenta riscuri de denaturări semnificative care să se manifeste în sensul neaplicării prevederii reglementării contabile aplicabile de evaluare a imobilizărilor corporale conform IAS 16 „Imobilizări corporale”, la data de raportare.

Răspunsul nostru la aceste riscuri de denaturare semnificativă în ceea ce privește evaluarea imobilizărilor corporale au presupus teste prin care am observat natura cheltuielilor capitalizate în costul activelor modernizate, respectiv am solicitat, dar nu am primit, aspecte legate de modalitatea de determinare a surplusului din reevaluare de la recunoașterea terenurilor și clădirilor până la data de raportare. Am corelat natura activităților derulate de Societate cu indicii de depreciere pentru imobilizările corporale.

vii) Continuitatea activității

Conducerea entității este responsabilă pentru evaluarea și aprecierea premiselor de continuitate pentru întocmirea situațiilor financiare.

Răspunsul nostru a vizat înțelegerea riscurilor de denaturare semnificativă existente în legătură cu aserțiunile conducerii pe planul continuității activității și am analizat aspecte legate de evoluția Societății.

Am solicitat bugetul de venituri și cheltuieli aprobat pentru exercițiul financiar 2018 și modul de fundamentare al acestuia fără a primi detalii în acest sens, singura informație obținută de noi fiind cea de afișată pe site-ul Societății – BVC propus de Consiliul de Administrație care prevede o pierdere de 1.633.499 lei. Societatea înregistrează pierderi, pentru al treilea an consecutiv: 3.318.067 lei la 31 decembrie 2017, 3.539.739 lei la 31 decembrie 2016 și 2.759.177 lei la 31 decembrie 2015, precum și reduceri semnificative ale cifrei de afaceri: de la 20.917.141 lei în exercițiul financiar 2014 la 4.324.255 lei în exercițiul financiar 2015, 1.464.691 lei în exercițiul financiar 2016 și 2.949.417 lei în exercițiul financiar 2017.

De asemenea, noi am solicitat, dar nu am primit procesele-verbale și minutele Consiliului de administrație și Adunărilor Generale ale Acționarilor, care să ne permită testarea aserțiunilor privind evenimentele ulterioare și continuitatea activității.

Toate acestea nu ne-au permis obținerea unei asigurări rezonabile asupra faptului că prezumția de continuitate a activității în întocmirea situațiilor financiare anuale, asumată de conducerea Societății, ar fi adecvată.

Alte informații – Raportul Administratorilor

30. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu acele cunoștințe pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm că acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele OMFP nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, capitolul III, punctele 15 - 20.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- a. Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare cu excepția faptului că se face referire la cadrul de raportare aplicabil ca fiind OMFP nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, reglementare abrogată de către OMFP nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară;
- b. raportul administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu OMFP nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, capitolul III, punctele 15 - 20;

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2017, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. În Raportul administratorilor se face referire la cadrul de raportare aplicabil situațiilor financiare ale Societății la 31 decembrie 2017 ca fiind OMFP nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, reglementare abrogată de către OMFP nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

Alte aspecte

31. Menționăm faptul că mandatul nostru a fost limitat exclusiv la realizarea auditului statutar în legătură cu situațiile financiare individuale ale Societății întocmite la data de 31 decembrie 2017, nefiind numiți pentru realizarea auditului situațiilor financiare consolidate în cazul în care aceasta s-ar impune.

32. 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.

33. Situațiile financiare anexate raportului de audit nu sunt menite să prezinte poziția financiară, rezultatul operațiunilor și un set complet de note la situațiile financiare în conformitate cu reglementări și principii contabile acceptate în țări și jurisdicții altele decât România. De aceea, situațiile financiare anexate nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile și legale din România, inclusiv OMFP nr. 881/2012 privind aplicarea de către societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară și OMFP nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

Responsabilitatea conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

34. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu Legea contabilității nr. 82/1991, legea contabilității, republicată, cu modificările și completările ulterioare, cu OMFP nr. 881/2012 privind aplicarea de către societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară și cu OMFP nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

35. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea, fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nici o altă alternativă realistă în afara acestora.

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

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

37. 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 ISA 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, cu acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

38. Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzate 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 al unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare al unei denaturări semnificative cauzate 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 al politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.

- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare al 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 situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.

39. 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 semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

40. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernarea o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, că ar putea să ne afecteze independența și, unde este cazul, măsurile de siguranță aferente.

41. Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor însărcinate cu guvernarea, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv 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 că beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare

42. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor la data de 18 decembrie 2017, ca urmare a unei selecții publice a ofertelor de audit statutar, să audităm situațiile financiare ale COMCM SA pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 1 an, acoperind exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
- Nu am furnizat pentru Societate serviciile non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

În numele

A.B.A. AUDIT SRL
Str. Georg. Haendel nr. 1, Timișoara, Timiș

Înregistrat la Camera Auditorilor Financiari din România
cu nr. 305/23 decembrie 2002

Dr. Dumitrescu Alin-Constantin

Înregistrat la Camera Auditorilor Financiari din
România cu nr. 4227/29 februarie 2012

Timișoara, 17 aprilie 2018