

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre Actionarii

REGIA AUTONOMA DE TRANSPORT BUCURESTI - RA

Raport privind auditul situatiilor financiare

Opinie

[1] Am auditat situatiile financiare anexate ale societatii REGIA AUTONOMA DE TRANSPORT BUCURESTI - RA ("Societatea") care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2017 si 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: 1.362.307.138 lei
- Profitul net a exercitiului financiar: 7.179.895 lei

[2] In opinia noastra, cu exceptia aspectelor mentionate la paragrafele [3] - [7], situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2017 precum si a rezultatului operatiunilor sale 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 opinia cu rezerve

[3] Am fost numiti in calitate de auditori ai societatii dupa data de 31 decembrie 2017 si, prin urmare, nu am observat procedura de inventariere a stocurilor fizice de la sfarsitul anului. Nu au fost posibile proceduri de audit alternative pentru a confirma cantitatile stocurilor care sunt reflectate in bilant la 31 decembrie 2017 in suma de 51.517.683 RON (2016: 45.816.842 RON). In consecinta noi nu am fost in masura sa obtinem probe de audit suficiente si adecvate in vederea asigurarii asupra existentei, acuratetei si exhaustivitaii pozitiei bilantiere a stocurilor raportate de catre societate la finalul anului si sa determinam daca sunt necesare ajustari care sa afecteze rezultatul raportat si soldul stocurilor de la sfarsitul anului.

[4] La 31 decembrie 2017, Regia include in bilant la pozitia "Patrimoniul regiei" suma de 378.444.106 lei (401.578.777 lei la 31 Decembrie 2016) reprezentand subventii pentru investitii primite de la Consiliul General al Municipiului Bucuresti (CGMB) pe masura punerii lor in functiune si valoarea subventiilor primite pentru rambursarea creditelor BEI utilizate anterior in activitatea de investitie. In anul 2017 Regia a transferat la venituri suma de 47.879.089 lei (78.213.127 lei in 2016) egala cu valoarea anuala a amortizarii activelor finantate din aceste subventii. Datorita faptului ca activele respective au fost supuse reevaluarilor successive de-a lungul timpului, valoarea amortizarii anuale a lor ar putea sa difere fata de valoarea cu care ar trebui diminuat anual soldul contului de patrimoniu. In consecinta, pe baza evidentelor existente, noi nu a fost in masura sa identificam eventualele ajustari care se impun in vederea conformarii cu cadrul de raportare in ceea ce priveste contul de venituri, contul de patrimoniu si subventiile pentru investitii. Opinia de audit asupra situatiilor financiare la 31 Decembrie 2016 contine deasemenea o rezerva in acelasi sens.

[5] La 31 decembrie 2017, Regia include in bilant la pozitia "Alte creante" suma de 186.032.873 lei din care:

- a. 11.304.931 lei fata de Casa de Asigurari de Sanatate a Municipiului Bucuresti. Aceasta suma in valoare bruta de 11.304.931 lei (10.736.051 lei net la 31 decembrie 2016) este acumulata inclusiv din anii precedenti iar incasarile se efectueaza cu intarziere. Referitor la aceasta creanta, Regia nu a constituit ajustare de valoare.
- b. 50.269.844 lei net reprezentand subventii de primit de la CGMB. Aceasta suma in valoare bruta de 138.850.109 lei (135.550.109 lei la 31 decembrie 2016) este aferenta anilor anteriori cand a fost si aprobata prin bugetele anuale. Pentru aceasta creanta Regia a recunoscut ajustari de valoare in suma de 88.580.264 lei (88.580.264 lei la 31 decembrie 2016).
- c. 68.102.614 lei reprezentand penalitati si daune diverse de la furnizorul Rompetrol, in contrapartida cu contul „Decontari din operatiuni in curs de calificare”. Valoarea bruta de 198.709.607 lei a fost constituita in anul 2016 de catre conducerea Societatii in baza contractului cadru si a actelor aditionale ulterioare incheiate cu furnizorul, in urma neindeplinirii de catre furnizor a prevederilor contractuale. Regia a actionat in instanta pentru recuperarea acestor sume, la data prezentului raport pierzand definitiv doua dintre cauzele deschise, a treia fiind in solutionare. In acest sens, Societatea diminuat creanta cu suma de 130.606.994 lei in urma deciziei judecatoresti. Informatiile disponibile nu ne-au permis determinarea acelor ajustari care ar fi fost necesare pentru a prezenta creantele la o valoare justa.

In consecinta, datorita informatiilor insuficiente cu privire la recuperabilitatea sumelor respective noi nu am fost in masura sa determinam eventualele ajustari de care ar fi fost nevoie in vederea prezentarii respectivelor creante la valoarea lor recuperabila. Concomitent, nu putem exprima o asigurare cu privire la „Datorii: sumele care trebuie platite intr-o perioada de pana la un an”. Opinia de audit asupra situatiilor financiare la 31 Decembrie 2016 contine deasemenea o rezerva in acelasi sens.

[6] Regia si-a asumat prin contractual colectiv de munca sa ofere angajatilor la pensionare compensari in bani. Cu toate acestea Regia 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.

[7] La 31 decembrie 2017, Regia include in bilant la pozitia “Rezerve din reevaluare” suma de 985.907.299 lei (125.046.098 la 31 decembrie 2016) reprezentand rezultatul inregistrarii efectelor raportului de evaluare efectuate de evaluator independent in 2017. Informatiile din acest raport de reevaluare conduc la diferente semnificative intre valoarea de piata a imobilizarilor si valoarea contabila neta prezentata la 31 decembrie 2017. In lipsa informatiilor referitoare la istoricul rezervelor din reevaluare la nivelul fiecarui element de activ imobilizat, noi nu am fost in masura sa determinam valoarea ajustarilor posibile. Datorita informatiilor insuficiente noi nu am fost in masura sa determinam eventualele ajustari de care ar fi fost nevoie in vederea prezentarii corespunzatoare a rezervelor din reevaluare si a pierderii reportate in valoare de 10.644.331 lei (10.703.044 lei la 31 decembrie 2016). Opinia de audit asupra situatiilor financiare la 31 Decembrie 2016 contine deasemenea o rezerva in acelasi sens.

[8] 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.

Independenta

[9] Suntem independenti in conformitate Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (Codul de Etica IESBA). Am indeplinit responsabilitatile noastre de etica in conformitate cu Codul de Etica IESBA.

Abordarea noastra

Prezentare generala

Prag de semnificatie	4.9 milioane lei Am adaptat domeniul de aplicare al auditului nostru, in scopul de a efectua proceduri suficiente pentru a ne permite sa exprimam o opinie asupra situatiilor financiare in ansamblu, tinand cont de procesele contabile, controalele interne si industria in care Societatea opereaza.
Scopul Auditului	
Aspecte semnificative	<ul style="list-style-type: none"> • Provizioanele aferente litigiilor • Recuperabilitatea valorii contabile a imobilizarilor corporale • Recunoasterea veniturilor – distributia si furnizarea de servicii

Pragul de semnificatie

[10] Scopul auditului nostru a fost influentat de aplicarea pragului de semnificatie. Un audit este proiectat pentru a obtine o asigurare rezonabila daca situatiile financiare nu contin denaturari semnificative. Denaturarile semnificative pot aparea din cauza fraudei sau erorii. O denaturare este considerata semnificativa, in cazul in care individual sau in agregat, ar putea in mod rezonabil sa influenteze deciziile economice ale utilizatorilor luate pe baza baza situatiilor financiare.

Bazat pe judecata noastra profesionala, am stabilit anumite praguri cantitative pentru pragul de semnificatie, cum ar fi:

Prag de semnificatie	4.9 milioane lei
Cum a fost determinat	1% din total active
Rationamentul pentru pragul de referinta selectat	Am considerat total active ale societatii considerand interesul utilizatorilor in situatiile financiare.

Aspecte Semnificative

[11] Aspecte semnificative sunt acele aspecte, care in judecata noastra profesionala, au fost de cea mai mare importanta pe parcursului angajamentului nostru de audit ale situatiilor financiare aferente anului incheiat la 31 decembrie 2017. Aspectele mentionate mai jos, au fost adresate pe parcursul angajamentului nostru de audit ale situatiilor financiare per ansamblu si luate in considerare la formarea opiniei de audit, prin urmare, noi nu emitem o opinie separata pe acestea.

Aspect semnificativ	Cum a fost solutionat
<p><i>Litigii</i></p> <p>Potrivit notei 15 „Litigii”, la 31 decembrie 2017, Societatea este implicata in diverse litigii atat ca parat, cat si ca reclamant.</p> <p>Stadiul litigiilor face obiectul unei evaluari complexe, multe dintre acestea aflandu-se intr-un stadiu neclar sau nefiind solutionate. Conducerea Societatii efectueaza analize periodice asupra stadiului tuturor litigiilor aflate in derulare, si, pe baza consultarilor cu reprezentantii departamentului juridic, decide asupra necesitatii recunoasterii provizioanelor sau a prezentarii acestora in situatiilor financiare.</p> <p>Acest proces implica ipoteze semnificative din partea conducerii si un nivel de subiectivitate.</p> <p>Aspectul cheie de audit in aceasta privinta se refera la aplicarea adecvata a OMFP 1802/2014. Estimarea unui eventual provizion implica rationamente profesionale semnificative si ipoteze din partea conducerii cu privire la rezultatele posibile ale acestor litigii si cuantificarea potentialelor obligatii, unde si daca este cazul.</p>	<p>Procedurile noastre de audit cu privire la evaluarea litigiilor au inclus dupa cum urmeaza:</p> <ul style="list-style-type: none"> - transmiterea de scrisori catre reprezentantii Societatii in instanta, pentru a ne confirma stadiul fiecarui litigiu si sansele de succes; - pentru fiecare litigiu semnificativ, am purtat discutii cu avocatul intern care se ocupa de litigii si am evaluat impactul asupra situatiilor financiare, pe care apoi le-am coroborat cu evaluarea clientului; - am purtat discutii cu membrii conducerii cu privire la implicarea acestora in evaluarea periodica a litigiilor aflate in derulare si am verificat daca au tinut sedinte periodice de consultare cu consilierii juridici; <p>Am analizat ipotezele si estimarile Societatii cu privire la litigii, inclusiv obligatiile recunoscute sau obligatiile contingente prezentate in situatiile financiare individuale. Am evaluat probabilitatea unui rezultat negativ al litigiilor si siguranta estimarilor aferente obligatiei respective;</p>

Aspect semnificativ**Cum a fost solutionat***Recuperabilitatea valorii contabile a imobilizarilor corporale (redeventa)*

Am considerat acest punct ca fiind semnificativ datorita importantei activelor in prestarea serviciilor si a nivelului de judecata profesionala si o estimare din partea managementului. Valoarea contabila neta a acestora la 31 Decembrie 2017 a reprezentat 2.267.640.544 lei.

Analiza realizata de management cu privire la Indicatorii de depreciere a imobilizarilor corporale implica luarea in considerare a diverse aspecte, incluzand factori specifici legati de mediul economic si industria in care Societatea isi desfasoara activitatea.

Societatea este afectata de dependenta fata de subventiile primite de la autoritatile locale pentru achitarea datoriei publice contractate pentru cofinantarea proiectelor cu finantare europeana.

Analiza de depreciere este semnificativa pentru procesul de audit datorita procesului complex ce implica rationamente semnificative din partea managementului si este bazat pe estimari ce sunt influentate de conditiile viitoare de piata.

Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele, implicarea expertilor interni in evaluari pentru a ne oferi suport in analiza ratei de actualizare folosite si a metodologiei / modelului folosit de Societate in analiza de depreciere a imobilizarilor corporale.

Analiza noastra s-a concentrat asupra estimarilor cheie ce au fost folosite in estimarea fluxurilor viitoare de numerar (de exemplu preturile de vanzare estimate si volumele), prin analiza consistentei acestora cu conditiile specifice industriei, cu informatii relevante din piata si cu planul de activitate al Societatii, cat si analiza senzitivitatii sumelor recuperabile la schimbarile in estimarile semnificative. Suplimentar, am analizat caracterul adecvat al prezentarilor referitoare la analiza de depreciere a imobilizarilor corporale incluse de Societate in situatiile financiare.

Recunoasterea veniturilor – distributia si furnizarea de servicii

Serviciul de transport public reprezinta principala activitate a Societatii. Veniturile aferente acestei activitati sunt recunoscute pe masura ce sunt consumate de catre consumatori, dupa cum este descris in Nota 6(3) la situatiile financiare.

Recunoasterea veniturilor reprezinta un aspect cheie de audit din considerentul ca o parte a veniturilor se refera la servicii de transport si venituri din vanzarea marfurilor la sfarsitul perioadei de raportare. Determinarea acestei componente a veniturilor are la baza cheltuielile de transport inregistrate la sfarsitul perioadei de raportare si facturat ulterior sfarsitului de an.

Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:

- testarea controalelor IT generale si la nivelul aplicatiilor din cadrul sistemelor de contabilitate si de facturare relevante pentru procesarea si inregistrarea veniturilor, cu implicarea propriilor specialisti in domeniul IT;
- testarea controalelor asupra reconcilierilor manuale ale datelor relevante pentru recunoasterea veniturilor din sistemul de contabilitate si cel de facturare;
- elaborarea unei estimari independente a veniturilor din prestarea serviciilor de transport pentru perioada de raportare pe baza cunostintelor noastre despre industrie si despre entitate;
- obtinerea de confirmari externe pentru un esantion de creante comerciale si efectuarea de proceduri asupra conturilor conexe

Aspect semnificativ	Cum a fost solutionat
	<p>veniturilor, cum ar fi obtinerea de confirmari externe pentru conturile bancare;</p> <ul style="list-style-type: none"> - evaluarea rezonabilitatii metodologiei folosite pentru calculul veniturilor nefacturate la sfarsitul anului si a ipotezelor utilizate, in principal, a ipotezelor privind comportamentul consumatorilor; - evaluarea acuratetii rapoartelor de venituri nefacturate prin compararea cu sumele facturate ulterior sfarsitului de an, pe baza de esantion;

Alte informatii – Raportul administratorilor

[12] 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 16 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

[13] 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.

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 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 al Societatii.

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare

[14] 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.

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 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 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.

Moore Stephens KSC

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, 30 mai 2018