

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii S.C. Olt Drum S.A.

Opinia cu rezerve

- 1 Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale societății Olt Drum S.A (“Societatea”), cu sediul social în strada Depozitelor, nr.15, localitatea Slatina, județul Olt, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO10881110, care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2017, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.
- 2 Situațiile financiare menționate se referă la:
 - Total capitaluri proprii: 806.710 lei
 - Pierderea netă a exercitiului financiar: 1.430.459 lei
- 3 În opinia noastră, cu excepția unor ajustări care ar fi putut fi determinate ca fiind necesare ca urmare a efectelor posibile descrise la punctul 3 din paragraful *Baza pentru opinia cu rezerve*, situațiile financiare anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2017 precum și a rezultatului operațiunilor sale și a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul 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 nr. 1802/2014”).

Baza pentru opinia cu rezerve

- 4 La 31 decembrie 2015 situațiile financiare individuale evidențiau construcțiile la valoarea reevaluată determinată pe baza unui raport de reevaluare efectuat de către un evaluator independent. La înregistrarea valorii reevaluate Societatea nu a respectat prevederile legale în ceea ce privește tratarea amortizării cumulate la data reevaluării și a celor referitoare la tratarea rezervei din reevaluare în consecința efectele acestei abateri asupra sumelor prezentate în situațiile financiare pentru “Terenuri și Construcții”, “Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale”, “Rezerve din reevaluare”, “Rezultat reportat” și “Profitul net al exercitiului” la 31 decembrie 2015 nu au fost determinate. Opinia noastră adversă de audit asupra situațiilor financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015 și 31 decembrie 2016 a inclus o rezervă în acest sens. În consecință, nu am putut determina dacă ar fi fost necesară ajustarea valorilor prezentate în situațiile financiare pentru “Terenuri și Construcții”, “Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale”, “Rezerve din reevaluare”, “Rezultat reportat” și “Profitul net al exercitiului” pentru exercitiile financiare încheiate la 31 decembrie 2015, 31 decembrie 2016 și 31 decembrie 2017.
- 5 Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (“ISA”), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European („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 Standarde 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. Credem ca probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastră.

Evidențierea unor aspecte

- 6 Atragem atenția asupra Notei 6 din situațiile financiare conform căreia Societatea înregistrează dificultăți privind desfășurarea normală și previzibilă a activității. Societatea a înregistrat o pierdere netă de 1.430.459 lei în cursul exercitiului financiar încheiat la 31 decembrie 2017. Acest aspect împreună cu lipsa contractelor și înregistrarea în continuare a cheltuielilor pentru menținerea efectivului de salariați ar putea pune la îndoială capacitatea Societății de a-și continua activitatea. Continuitatea activității Societății depinde de îmbunătățirea performanței sale operaționale și de sprijinul din partea acționarilor.
Opinia noastră nu este modificată cu privire la acest aspect.

Aspecte 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 ale perioadei curente. 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 cheie.

Aspectele principale luate în considerare au fost : Recunoașterea veniturilor

Veniturile cuprind în principal veniturile din realizarea de lucrări de construcții drumuri și autostrăzi, lucrări de reparații și întreținere drumuri și poduri. Veniturile sunt recunoscute odată cu efectuarea lucrărilor.

Am identificat recunoașterea veniturilor ca aspect cheie de audit, deoarece veniturile reprezintă unul dintre indicatorii cheie de performanță ai Societății și, prin urmare, există un risc inerent în legătură cu recunoașterea lor de către conducere.

Procedurile noastre de audit pentru evaluarea recunoașterii veniturilor din vânzări au inclus următoarele :

- testarea eficacității principalelor controale ale Societății pentru a preveni și detecta erorile în recunoașterea veniturilor. Aceasta procedură a inclus testarea controalelor pentru recunoașterea veniturilor pe baza lucrărilor efectuate, prin referire la un esanșion de tranzacții;
- inspectarea contractelor cu clienții, pe baza de esanșion, pentru a înțelege termenii tranzacțiilor de vânzare și pentru a evalua dacă criteriile de recunoaștere a veniturilor Societății au fost în conformitate cu cerințele și standardele contabile în vigoare;
- examinarea registrului de vânzări după încheierea exercitiului financiar și inspectarea documentației relevante pentru a evalua dacă veniturile aferente au fost contabilizate în perioada corespunzătoare.

Alte informații- Raportul Administratorilor

- 8 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 și nici declarația nefinanciară.

Opinia noastra cu privire la situatiile financiare nu acopera si aceste alte informatii si cu exceptia cazului in care se mentioneaza explicit in raportul nostru, nu exprimam nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

In legatura cu auditul situatiilor financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017, responsabilitatea noastra este sa citim acele alte informatii si, in acest demers, sa apreciem daca acele alte informatii sunt semnificativ inconsecvente cu situatiile financiare, sau cu cunostintele pe care noi le-am obtinut in timpul auditului, sau daca ele par a fi denaturate semnificativ.

In ceea ce priveste Raportul administratorilor, am citit si raportam daca acesta a fost intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu prevederile OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 din Reglementarile contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate.

In baza exclusiv a activitatilor care trebuie desfasurate in cursul auditului situatiilor financiare, in opinia noastra:

- a) Informatiile prezentate in Raportul administratorilor pentru exercitiul financiar pentru care au fost intocmite situatiile financiare sunt in concordanta, in toate aspectele semnificative, cu situatiile financiare ;
- b) Raportul administratorilor a fost intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu prevederile 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 cu privire la Societate si la mediul acesteia, dobandite in cursul auditului situatiilor financiare pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2017, ni se cere sa raportam daca am identificat denaturari semnificative in Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

- 9 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.
- 10 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.
- 11 Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al Societatii.

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare

- 12 Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de 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.

- 13 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, cauzate 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 indoiele semnificative privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul auditorului asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
 - Evaluam prezentarea, structura si continutul 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.
- 14 Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului.
- 15 De asemenea, furnizam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie cu privire la conformitatea noastra cu cerintele etice privind independenta si le comunicam toate relatiile si alte aspecte care pot fi considerate, in mod rezonabil, ca ar putea sa ne afecteze independenta si, unde este cazul, masurile de siguranta aferente.
- 16 Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor insarcinate cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanta in cadrul auditului asupra situatiilor financiare din perioada curenta si, prin urmare, reprezinta aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte in raportul nostru de audit, cu exceptia cazului in care legislatia sau reglementarile impiedica prezentarea publica a aspectului respectiv sau a cazului in care, in circumstante extrem de rare, consideram ca un aspect nu ar trebui comunicat in raportul nostru deoarece se preconizeaza in

mod rezonabil ca beneficiile interesului public sa fie depasite de consecintele negative ale acestei comunicari.

Raport cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare

17 Confirmam ca :

- Opinia noastră de audit este in concordanta cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societatii, pe care l-am emis in aceeași data in care am emis și acest raport. De asemenea, in desfasurarea auditului nostru, ne-am pastrat independenta fata de entitatea auditata.
- Nu am furnizat pentru Societate **serviciile non audit** interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr.537/2014.

In numele societatii de audit:

SC Cleveraudit SRL

Sediu social: Str.Trandafirilor, nr.2, Sat.Uiasca, Com.Bascov, Jud.Arges

Înregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Cu nr.1281/februarie 2016

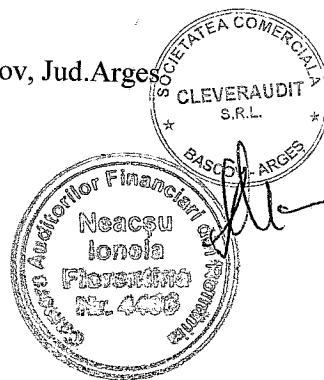
Numele semnatarului :

Auditor financiar,

Neacsu Ionela Florentina

Înregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Cu nr.4403/noiembrie 2012



Pitești, 29.05.2018