



Baker Tilly Klitou and Partners SRL
4B Gara Herastrau Street, 10th Floor
020334 Bucharest
Romania
T: +40 21 3156100 | F: +40 21 3156102
info@bakertilly.ro
www.bakertilly.ro

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT
CATRE ACTIONARI
TURSIB S.A.

Raport cu privire la Situațiile Financiare

Opinie

- [1] Am auditat situațiile financiare anexate ale **TURSIB S.A.** (denumita în continuare „Societatea”) care cuprind situația a pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2017, precum și situația a rezultatului global, situația modificărilor în capitalurile proprii și situația fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar încheiat la aceasta data, precum și o sinteză a politicilor contabile semnificative și alte note explicative.
- [2] În opinia noastră, situațiile financiare alaturate ofera o imagine fidelă asupra pozitiei financiare ale **TURSIB S.A.** la 31 decembrie 2017 și asupra performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul încheiat la aceasta data, în conformitate Ordinul Ministrului Finantelor Publice (“OMFP”) nr. 1802/2014, “pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate” cu modificările și completările ulterioare.

Baza opiniei

- [3] Am desfășurat 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 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 că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Evidențierea unor aspecte

- [4] Sistemul de impozitare din România a suferit multiple modificări în ultimii ani și este într-un proces continuu de actualizare și modernizare. Ca urmare, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente (în prezent în valoare totală de 0.05% pe zi de întârziere). În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

Offices:

Cyprus

Nicosia T: +357 22 458500
Limassol T: +357 25 591515
Larnaca T: +357 24 663299

Greece

Athens, Thessaloniki
T: +30 215 500 6060

Bulgaria

Sofia T: +359 2 9580980

Romania

Bucharest T: +40 21 3156100

Moldova

Chisinau T: +373 22 233003

An independent member of Baker Tilly International

Registered in Romania (RN J40/4820/2004). List of directors can be found at the Company's Registered Office.

1

- [5] Fara a califica opinia atragem atentia asupra faptului ca situatiile financiare la 31 decembrie 2017 contin tranzactii cu partile afiliate. Legislatia fiscala din Romania include principiul "valorii de piata", conform caruia tranzactiile intre parti afiliate trebuie sa se desfasoare la valoarea de piata. Contribuabilii mici si mijlocii care desfasoara tranzactii cu partile afiliate trebuie sa prezinte, la solicitarea autoritatilor fiscale, dosarul de documentare a preturilor de transfer. Tranzactiile efectuate de Societate cu partile afiliate se refera subventia generala si subventiile directionate cuvenite Societatii in baza Contractului de delegare a serviciului public de transport nr.11/10.04.2013, impreuna cu actele aditionale incheiate.

Aspectele cheie de audit

- [5] Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, conform rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare insemnatate in auditarea situatiilor financiare individuale ale exercitiului curent. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului nostru al situatiilor financiare individuale privite in ansamblu si pentru formarea unei opinii asupra acestora, prin urmare, nu emitem o opinie separata asupra acestor aspecte.

Aspect cheie de audit	Abordarea auditorului
Provizioane Potrivit notei 2 "Provizioane pentru riscuri si cheltuieli" din situatiile financiare, Societatea a inregistrat provizioane de depreciere in valoare de 4.778.087 lei pentru litigiul cu Curtea de Conturi Sibiu avand ca obiect subventie materiala necuvenita societatii pe perioada 2014-2015 si s-a constituit ca urmare a admeriei in 11.04.2018 de catre Curtea de Apel Alba, a recursului Curtii de Conturi in ceea ce priveste respingerea suspendarii aplicarii masurilor dispuse prin Decizia nr. 7/2017. In perioada 09.01-24.02.2017 Camera de Conturi Sibiu, a efectuat la societate „Controlul situatiei, evolutiei si modul de administrare a patrimoniului public si privat al UAT de catre regiile autonome de interes local si societatile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat”. Rezultatele controlului s-au consemnat in Raportul de control inregistrat la Societate sub nr. 1518/24.02.2017 prin care apreciaza ca Societatea a incasat necuvenit suma de 4.778.087 lei reprezentand subventie materiala. Urmare a acestui fapt, Camera de Conturi Sibiu a emis Decizia nr. 7/21.03.2017 prin care stabileste urmatoarele obligatii ale societatii: • „Recalcularea subventiei generale cuvenite pentru prestarea serviciului public de transport local in conformitate cu prevederile legale, stabilirea subventiei incasate necuvenit si virarea acesteia catre bugetul local al UATM Sibiu. Conform notei 6.2 "Politici si metode contabile" din situatiile financiare provizioanele sunt recunoscute de către societate când poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea unui activ, a unei obligații curente rezultată din evenimente trecute când pentru decontarea obligației, este	Provizioane Pentru a analiza aspectul cheie de audit, auditul nostru s-a bazat pe intelegerea ipotezelor folosite de management precum si pe analiza si validarea informatiilor utilizate de management in analiza estimarilor si am concluzionat ca acestea sunt rezonabile in conditiile actuale.

necesară o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice.	
Conditionalitatile subventionarii Societatea isi desfasoara activitatea principala in baza Contractului de delegare a gestiunii serviciului de transport public local de persoane in Municipiul Sibiu nr.11/10.04.2013, incheiat intre Municipiu Sibiu si SC Tursib SA, conform Hotararii Consiliului Local nr.57/28.03.2013. Potrivit notei 6.1 "Principii contabile" Societatea a hotărât să întocmească situațiile financiare în conformitate cu principiul continuității activității potrivit paragrafului 49 din reglementari contabile, având în vedere importanta activității de transport public local previzionat la nivel de Municipiu, disponibilitatea Consiliului Local Sibiu pentru subventionarea cheltuielilor/kilometru aferente activității de transport public local (Contract de delegare nr.11/2013 – valabilitate 6 ani, pana in anul 2019), precum si disponibilitatea instituțiilor de credit pentru finanțarea activității în perspectiva următoarelor 12 luni. Cu toate acestea, politicile economice si politica fiscala pot avea influente asupra entitatii, in ceea ce priveste evolutia in anul 2018 a fluxurilor de trezorerie, influente care nu pot fi cuantificate cu exactitate. Rezultatele societatii au fost si vor fi in mod semnificativ dependente de politica de subventii a Consiliului Local al Municipiului Sibiu, actionarul unic al societatii. SC Tursib SA aplica un sistem de subventionare (in functie de pret/kilometru), reglementat prin Contractul de Delegare nr.11/10.04.2013, dupa cum urmeaza: • compensare pentru gratuitățile oferite eroilor, pensionarilor etc. (subventie diferenta de tarif aferenta cifrei de afaceri si care intra in sfera de impozitare din punct de vedere TVA) – subventii directionate • compensare pentru biletele la preț redus pentru elevi, donatori etc. (subventie diferenta de tarif aferenta cifrei de afaceri si care intra in sfera de impozitare din punct de vedere TVA) – subventii directionate • subventie materiala pentru acoperirea costurilor de transport public In anul 2017 societatea nu a beneficiat de subventie materiala intrucat veniturile proprii au acoperit costul pe km planificat in anul 2017 Primaria Sibiu a alocat subventii aferente cifrei de afaceri reprezentand gratuitati pentru pensionari, eroi, elevi si studenti defavorizati respectiv reduceri pentru donatori si elevi. Soldul de 1.905.372,50 lei la 31.12.2016 a fost achitat, integral, in primele doua luni ale anului 2017, iar soldul de 2.176.873 lei a fost achitat, integral, in prima luna a anului 2018.	Conditionalitatile subventionarii Am analizat prevederile Contractului de Delegare precum si modul prin care Societatea urmareste indeplinirea criteriilor stipulate pentru acordarea si aprobarea subventiilor si intocmeste raportarile periodice. Am analizat raportarile lunare privind criteriile prevazute in Acord si am revizuit raportarile intocmite pentru data de 31 decembrie 2017. In acest sens am evaluat calculatia efectuata de conducere, am verificat acuratetea matematica a calculelor si am verificat completitudinea datelor inserate in calculatia efectuata.

In vederea platii si aprobarii subventiilor Societatea furnizeaza Municipiului o factura lunara pentru plata subventiilor directionate si raporteaza lunar vanzarile si numarul de bilete si abonamente, precum si numarul de calatorii efectiv realizate exprimate in kilometri. La data emiterii prezentului raport Societatea se conformeaza conditionalitatilor cuprinse in Acord. Conditionalitatea finantarii Societatea are la data raportarii credite contractate cu Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare (BERD) in valoare de 10.334.229 lei (principal), ce are termen de rambursare septembrie 2019. La data de 22.12.2017 societatea a incheiat cu Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare, un contract de credit de 55.300.000 lei pentru achizitia de autobuze Diesel Euro 6 – transa 1 si 10.400.000 lei pentru refinantarea creditului existent (2.217.788,48 euro) credit pentru constructia autobazei – transa 2. Dobanda pentru noul credit este egala cu ROBOR 3M + o marja de baza 1,55 % pe an si a fost contractat pe o perioada de 96 luni, cu 18 luni gratie. Nu a fost efectuata nici o tragere din acest credit. Termenul de finalizare a creditului este iunie 2027. Aceste facilitati de creditare sunt conditionate de indeplinirea indicatorilor financiari stipulati la Secțiunea 4.03. “Angajamente Financiare” din acordul semnat cu BERD la data de 01.04.2014. Societatea monitorizeaza permanent si raporteaza trimestrial conform Acordului asupra indeplinirii criteriilor de finantare. La data emiterii prezentului raport Societatea se conformeaza indicatorilor financiari cuprinsi in Acord.	Conditionalitatea finantarii Am analizat prevederile Contractului de BERD precum si modul prin care Societatea urmareste indeplinirea indicatorilor financiari stipulati la Secțiunea 4.03. “Angajamente Financiare. In baza contractului de servicii de audit si pe baza informatiilor furnizate de conducerea Tursib SA (Societatea), noi am efectuat compilarea, în conformitate cu Standardele Internaționale privind Serviciile Conexe aplicabile misiunilor de compilare, indicatorilor financiari calculati trimestrial asa cum este precizat în acordul de împrumut semnat cu Tursib SA cu Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare. In acest sens am evaluat calculul indicatorilor financiari efectuat de conducere, am verificat acuratetea matematica a calculelor si am verificat completitudinea datelor inserate in calculatia efectuata.
--	---

Alte informatii Raportul administratorilor

- [6] Alte informatii includ Raportul administratorilor. Administratorii Societatii sunt resonsabili pentru intocmirea si prezentarea Raportului Administratorilor in conformitate cu OMFP 1802/2014, punctele 489-492 din Reglementarile contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare 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.
- Opinia noastra cu privire la situatiile financiare nu acopera Raportul administratorilor.
- In concordanta cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 „pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate”, articolele 489-492, coroborat cu articolele 554-555, si cu reglementarile aferente, noi am citit raportul administratorilor atasat situatiilor financiare. Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare. In raportul administratorilor:

- a) noi nu am identificat informatii financiare care sa fie in mod semnificativ in neconcordanta cu informatiile prezentate in situatiile financiare alaturate.
- b) raportul administratorilor este intocmit in conformitate cu cerintele legale aplicabile din OMFP 1802/2014.
- c) pe 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, noi nu am identificat informatii care sa fie eronate semnificativ.

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

- [7] Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea acestor situatii financiare in scopul de a reda o imagine fidela sub toate aspectele semnificative in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice ("OMFP") nr. 1802/2014, "pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate" pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, si pentru un anumit nivel al controlului intern pe care conducerea il considera relevant pentru intocmirea si prezentarea de situatii financiare ce nu contin denaturari semnificative datorate fie fraudei, fie erorii.
- [8] 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 continuarii 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 a Societatii.

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare

- [9] Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă 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 Standardele Internationale de Audit va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de fraudă, 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 .
- [10] Ca parte a unui audit in conformitate cu Standardele Internationale de Audit, 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 fraudă, 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 fraudă este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă 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 eficacității controlului intern al Societatii.

- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să ofere o prezentare fidelă.

[11] Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, 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.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

[12] Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor la data de 27 octombrie 2017 să audităm situațiile financiare ale TURSIB S.A. pentru exercitiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2017. Durata totală a angajamentului nostru este de 1 an, acoperind exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017.

Confirmăm ca:

- 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.

Partenerul de misiune pentru care s-a întocmit acest raport al auditorului independent este Ruxandra Bilius.

Auditor:
RUXANDRA BILIUS
Autorizația CAFR nr. 1996/2006
în numele:

BAKER TILLY KLITOU AND PARTNERS S.R.L.
Autorizația CAFR nr. 384/2003



București, 18 mai 2018