

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 poziției financiare la data de 31 decembrie 2019, precum și situația rezultatului global, situația modificărilor în capitalurile proprii și situația fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar încheiat la această dată, precum și o sinteză a politicilor contabile semnificative și alte note explicative.
- [2] În opinia noastră, situațiile financiare alăturate oferă o imagine fidelă asupra poziției financiare a **TURSIB S.A.** la 31 decembrie 2019 și asupra performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul încheiat la această dată, în conformitate Ordinul Ministrului Finanțelor 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.

Aspectele cheie de audit

- [4] Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, conform raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare însemnătate în auditarea situațiilor financiare individuale ale exercitiului curent. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului nostru al situațiilor financiare individuale primate în ansamblu și pentru formarea unei opinii asupra acestora, prin urmare, nu emitem o opinie separată asupra acestor aspecte.

ADVISORY · ASSURANCE · TAX

Baker Tilly Klitou and Partners SRL trading as Baker Tilly is a member of the global network of Baker Tilly International Ltd., the members of which are separate and independent legal entities.

Aspect cheie de audit	Abordarea auditorului
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.19/2019, incheiat intre Municipiu Sibiu si SC Tursib SA, conform Hotararii Consiliului Local nr.127/29.03.2019. 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 activitatii de transport public local previzionat la nivel de Municipiu, disponibilitatea Consiliului Local Sibiu pentru sustinerea compensatiilor necesare desfasurarii activitatii de transport public local (Contract de delegare nr.19/2019 – valabilitate 6 ani, din aprilie 2019), precum si disponibilitatea institutiilor de credit pentru finantarea 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 2020 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.19/2019, 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) – compensatie diferente de tarif • compensare pentru abonamentele 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) – compensatie diferente de tarif • compensatia (materiala) pentru acoperirea obligatiilor de transport public Primaria Sibiu a alocat subventii/compensatii diferite de tarif aferente cifrei de afaceri reprezentand gratuitati pentru pensionari, eroi, elevi si studenti defavorizati, respectiv reduceri pentru donatori si elevi, precum si compensatie materiala (pentru perioada aprilie-decembrie 2019). Soldul de 2.209.187,50 lei la 31.12.2018 a fost achitat, integral, in prima luna a anului 2019, iar soldul de 3.029.714,79 lei a fost achitat, integral, in prima luna a anului 2020. In vederea platii si aprobarii subventiilor/compensatiilor Societatea furnizeaza Municipiului facturi lunare (compensatie-diferente de tarif si compensatie materiala) si raporteaza lunar	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 2019. In acest sens am evaluat calculatia efectuata de conducere, am verificat acuratetea matematica a calculelor si am verificat completitudinea datelor inserate in calculatia efectuata.

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

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. Termenul de rambursare a creditului este iunie 2027.

In data de 20.07.2018 BERD a procesat solicitarea de refinantare a creditului existent in valoare de 1.584.135 euro, la un curs valutar de 4,6535 lei/euro, rezultand o valoare totala a creditului refinantat de 7.371.771 lei. Rambursarea creditului refinantat in lei s-a finalizat in trimestrul III 2019, iar creditul in suma maxima de 55.300.000 lei pentru achizitia a 55 autobuze, se va rambursa in 32 rate trimestriale incepand cu trimestrul III 2019. Din punct de vedere al situatiei efective, societatea a contractat suma de 55.244.568 lei pentru achizitia a 55 autobuze (inclusiv dispozitive si mentenanta planificata), iar pentru suma de 55.432 lei s-a optat pentru anulare.

Aceste facilitati de creditare sunt conditionate de indeplinirea, indicatorilor financiari stipulati la Sectiunea 5.11. "Indicatori Financiari" din acordul semnat cu BERD la data de 22.12.2017, respectiv:

- Rata de Acoperire a Serviciului Datoriei Debitorul va menține în permanență o rată a (i) Numerarului Disponibil pentru Serviciul Datoriei pentru perioada de 12 luni anterioară datei calculului raportat la (ii) suma rambursărilor sumei principale și plăților de dobândă aferente întregii Datorii Financiare sau acumulate pe durata respectivei perioade, la un nivel de cel puțin 1.2:1.0.
- Indicatorul Datoriei Financiare Nete la EBITDA. Debitorul va menține în permanență, începând cu data de 31 decembrie 2019, o rata a (i) Datoriei Financiare Nete la data la care este efectuat calculul raportată la (ii) EBITDA pentru perioada de 12 luni anterioară datei respective, la un nivel de cel mult 4.5:1.0.

Societatea monitorizeaza permanent si raporteaza semestrial conform Acordului asupra indeplinirii criteriilor de finantare.

La data emiterii prezentului raport Societatea se conformeaza indicatorilor financiari aplicabili cuprinsi in Acord.

Conditionalitatea finantarii

Am analizat prevederile Contractului de BERD precum si modul prin care Societatea urmareste indeplinirea indicatorilor financiari stipulati la Sectiunea 5.11. "Indicatori financiari".

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 Conex aplicabile misiunilor de compilare, indicatorilor financiari calculați trimestrial așa cum este precizat în acordul de împrumut semnat cu Tursib SA cu Banca Europeana pentru Reconstructie și 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

- [5] Alte informatii includ Raportul administratorilor. Administratorii Societatii sunt responsabili 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 situațiilor 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 2019, cu privire la Societate si la mediul acesteia, noi nu am identificat informatii care sa fie eronate semnificativ.

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

- [6] 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.

- [7] 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

- [8] 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, dace aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare si sunt

considerate semnificative dace se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulat, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare .

[9] 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.
- Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor aferente de informatii realizate de 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, dace exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoilei 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 general al 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 ofere o prezentare fidela.

[10] 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.

De asemenea furnizam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie cu privire la conformitatea noastra cu cerintele etice relevante 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.

Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut cea mai mare importanta in cadrul auditului asupra situatiilor financiare individuale din perioada curenta si, prin urmare, reprezinta aspecte cheie ale auditului.

Raport cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare

[11] Am fost numiti de Adunarea Generala a Actionarilor la data de 27 octombrie 2017 sa auditam situatiile financiare ale TURSIB S.A. pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2019. Durata totala a angajamentului nostru este de 3 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2017, 2018 si 2019.

Confirmam 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

Inregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. AF1996



In numele

BAKER TILLY KLITOU AND PARTNERS S.R.L.

Inregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. FA384

București, 19 iunie 2020

