

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Acționarilor Societății S.C. CEMACON S.A.

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare individuale ale S.C. CEMACON S.A. (Societatea), care cuprind situația individuală a poziției financiare la data de 31 decembrie 2016 și situația individuală a rezultatului global, situația individuală a modificărilor capitalurilor proprii și situația individuală a fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, și note la situațiile financiare individuale, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative.
2. În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2016, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară cu modificările ulterioare.

Baza pentru opinie

3. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele de Audit adoptate de Camera Auditorilor Financiarți din România, care sunt Standardele Internaționale de Audit (ISA-uri). 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 (Codul IESBA)* emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități etice, 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, 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.

ASPECT CHEIE AL AUDITULUI	Cum am adresat aspectul cheie al auditului
<p>Recunoașterea veniturilor – Vânzări de tip "facturate dar nelivrate"</p> <p>Societatea întreprinde un număr semnificativ de tranzacții de vânzare de tip "facturate dar nelivrate", în cadrul principalului sau flux de vânzări. În această formă de tranzacții, vânzătorul facturează clientul pentru produsul vândut, însă nu îl livrează efectiv decât la o dată ulterioară facturării. Pentru ca transferul de proprietate asupra bunului să aibă loc, o serie de condiții precum următoarele trebuie îndeplinite:</p> <ol style="list-style-type: none"> a. este probabil ca livrarea să fie efectuată; b. bunul este disponibil, este identificabil și pregătit pentru livrare către client la momentul recunoașterii venitului din vânzare; c. cumpărătorul ia la cunoștință în mod explicit termenii care prevăd livrarea la un moment ulterior; și d. condițiile de plată aplicabile tranzacției sunt cele obișnuite. <p>Având în vedere specificul acestui tip de tranzacții precum și riscul asociat, noi am identificat acest flux de vânzări ca fiind un aspect cheie de audit cu scopul de a stabili modalitatea prin care Societatea respectă și îndeplinește condițiile de recunoaștere ale veniturilor înregistrate în cadrul acestui flux de tranzacții, respectiv înregistrează venitul în perioada corespunzătoare.</p> <p>Politicile contabile privind recunoașterea veniturilor din tranzacții de tip "facturate dar nelivrate" se regăsesc în cadrul Notei 1 la situațiile financiare ale Societății.</p>	<p>Pentru a adresa acest aspect cheie de audit, noi am avut o abordare construită în jurul testelor de detaliu combinate cu verificarea proiectării, implementării și eficienței operaționale a controalelor interne implementate de către Societate (testare cu scop dual) cu privire la veniturile înregistrate ca urmare a vânzărilor de tip "facturate dar nelivrate".</p> <p>Noi am efectuat următoarele proceduri de audit:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Am testat documentele aferente livrărilor ulterioare, pentru a determina faptul că tranzacțiile de tip "facturate dar nelivrate" înregistrate ca venituri în cursul perioadei de raportare s-au finalizat prin livrarea ulterioară a bunurilor; - Am asistat la procesul de inventariere al stocurilor la finalul perioadei de raportare, și am conectat aceste stocuri, care au fost inspectate fizic, cu tranzacțiile generatoare de venituri de tip "facturate dar nelivrate", pentru a determina faptul că la momentul înregistrării acestor venituri stocurile erau pregătite pentru a fi livrate clienților în orice moment; - Am revizuit documentația suport prin care clienții Societății agreează acest tip de tranzacție, respective cel din categoria "facturate dar nelivrate". Mai mult, procedurile noastre analitice au identificat faptul că, în mod frecvent, clienții Societății sunt companii de construcții având spații de depozitare limitate și care preferă astfel să păstreze stocurile achiziționate la furnizor, urmând ca acesta din urmă să le livreze direct la șantierul de construcție la momentul în care sunt necesare. - Am inspectat documentele suport ale tranzacțiilor din perspectiva termenelor de plată, pentru a valida faptul că acestea nu ies din tiparul obișnuit al Societății, respectiv am inspectat încasări ulterioare pentru a valida angajamentul clienților Societății cu privire la aceste termene.

ASPECT CHEIE AL AUDITULUI	Cum am adresat aspectul cheie al auditului
Pierderi din deprecierea valorii imobilizărilor corporale	
<p>Societatea a înregistrat în anii precedenți o reducere a valorii imobilizărilor corporale sale din cadrul Unității Generatoare de Numerar (UGN) de la Recea, județul Sălaj, în valoare de 4,653,447 lei. În baza creșterii profitabilității companiei, respectiv a analizei de depreciere a valorii întocmită de către management la 31 decembrie 2016, ajustarea de valoare înregistrată anterior a fost reversată integral la finalul perioadei de raportare.</p> <p>Analiza de depreciere a valorii este susținută de către un calcul întocmit de către managementul Societății, bazat pe fluxurile de trezorerie viitoare ajustate la valoarea prezentă netă, care vor fi realizate de către UGN menționată anterior. Această analiză implică un raționament profesional semnificativ cu privire la condițiile viitoare de piață, inclusiv rate de creștere și factori de actualizare a valorii prezente nete. Ipotezele principale, care în totalitatea lor fac acest element să reprezinte un aspect cheie al auditului, sunt descrise în Nota 11 la situațiile financiare.</p>	<p>Procedurile noastre de audit efectuate au fost concentrate în jurul evaluării și testării ipotezelor utilizate de către management în cadrul analizei întocmite pentru stabilirea deprecierei de valoare asupra imobilizărilor corporale. Procedurile au inclus:</p> <ul style="list-style-type: none"> - implicarea unui expert evaluator, din partea auditorului, pentru a determina rezonabilitatea principalelor ipoteze din cadrul analizei întocmite de către management, precum și pentru a dezvolta în mod independent o așteptare cu privire la factorii de actualizare la valoarea prezentă netă respectiv factorii de creștere în viitor. - analizarea fluxurilor de trezorerie viitoare considerate de către management, raportat la performanța financiară recentă precum și la analiza tendințelor și așteptărilor viitoare ale pieței. - analizarea acurateții fluxurilor de trezorerie previzionate în trecut pentru anul precedent, raportat la rezultatele efective înregistrate în anul precedent.

Observații

5. În conformitate cu Legea 82/1991 republicată, articolul 31, și cu cerințele Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 o societate – mamă trebuie să întocmească atât situații financiare individuale anuale pentru propria activitate cât și situații financiare anuale consolidate. Așa cum este prezentat în Nota 1, Societatea emite cu aceeași dată un set separat de situații financiare consolidate la 31 decembrie 2016.

Alte aspecte

6. Situațiile financiare individuale ale S.C. CEMACON S.A. pentru anul încheiat la 31 decembrie 2015 au fost auditate de către alt auditor, care a exprimat o opinie fără rezerve asupra acelor situații financiare individuale la data de 22 martie 2016.

Raport asupra raportului consiliului de administrație

7. Consiliul de administrație este responsabil pentru întocmirea și prezentarea raportului consiliului de administrație în conformitate cu cerințele Ordinului Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară cu modificările ulterioare articolul 20, care să nu conțină denaturări semnificative și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea raportului consiliului de administrație care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul consiliului de administrație este prezentat de la pagina 89 la 142 și nu face parte din situațiile financiare individuale.

Opinia noastră asupra situațiilor financiare individuale nu acoperă raportul consiliului de administrație.

În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare individuale, noi am citit raportul consiliului de administrație anexat situațiilor financiare individuale și prezentat de la pagina 89 la 142 și raportăm că:

- a) în raportul consiliului de administrație nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare individuale anexate;
- b) raportul consiliului de administrație identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP nr. 2844/2016 cu modificările ulterioare, și din reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară;
- c) în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2016 cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în raportul consiliului de administrație care să fie eronate semnificativ.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare individuale

8. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare individuale în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară cu modificările ulterioare 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.

În întocmirea situațiilor financiare individuale, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

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

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

9. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare individuale, 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 Standardele Internaționale de Audit 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, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.
10. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată 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 a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a 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 a 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 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 de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
11. Comunicăm persoanelor responsabile cu governanța, 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.

De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernarea o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.

Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernarea, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare individuale din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului 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 ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

12. Partenerul de misiune al auditului pentru care s-a întocmit acest raport al auditorului independent este Oana Buhăescu.

Oana Buhăescu, Director de audit



*Înregistrată la Camera Auditorilor Financiarți din România
cu certificatul nr. 3302/27.01.2010*

În numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

*Înregistrată la Camera Auditorilor Financiarți din România
cu certificatul nr. 25/25.06.2001*

București, România
27 martie 2017

