

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre actionarii S. MAGAZIN UNIVERSAL MARAMURES SA

Opinia

1. Am auditat situatiile financiare anexate ale S. MAGAZIN UNIVERSAL MARAMURES SA („societatea”) , care cuprind bilantul la 31.12.2019, cont de profit si pierdere , situatia a modificarilor capitalurilor proprii, situatia a fluxurilor de numerar pentru exercitiului financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative.

Situatiile financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31.12.2019 se identifica astfel:

- activ net/ total capitaluri proprii:	15.821.500 lei
-profit net al exercitiului financiar:	1.321.722 lei

2. În opinia noastră, situatiile financiare ofera o imagine fidela, sub toate aspectele semnificative, a pozitiei financiare a S. MAGAZIN UNIVERSAL MARAMURES SA la 31 decembrie 2019 și a performantelor financiare și a fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar încheiat la aceasta data, în conformitate cu O.M.F.P. 1802/2014, cu modificarile ulterioare.

Baza opiniei

3. Am desfasurat auditul în conformitate cu Standardele Internationale de Audit („ISA”) , Regulamentul UE nr 537/2014 și Legea nr 162/2017 (Legea). Responsabilitatile noastre în baza acestor standarde și reglementari sunt descrise detaliat în sectiunea „Responsabilitatile auditorului într-un audit al situatiilor financiare” din acest raport. Suntem independenți fata de Societate, conform Codului Etic al Profesionistilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etica pentru Contabili (IESBA) și ne-am îndeplinit responsabilitatile de etica profesională conform cerintelor relevante pentru auditul situatiilor financiare din Romania. Credem ca probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastră.

Fara a afecta opinia, atragem atentia asupra impactului pandemiei COVID 19,entitatea trebuind sa aiba in vedere :

- starea de incertitudine si evolutia pietelor financiare, avand in vedere faptul ca pietele financiare sunt aproape imposibil de previzionat ;
- existenta riscului de a pierde contracte importante , ca urmare a inchiderii magazinelor si unitatilor de productie;
- impactul asupra posibilitatii de rambursare a creditului existent.



Aspecte cheie de audit

4. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care , în baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanța în efectuarea auditului situațiilor financiare din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul situațiilor financiare în ansamblul lor și în formarea opiniei noastre asupra acestor situații financiare și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte cheie de audit.

1.Recunoasterea veniturilor Veniturile reprezintă o valoare semnificativă de 4.196.623 lei constând dintr-un volum mare de tranzacții, din care 3.743.959 lei o reprezintă venituri din chirii. Tipurile de tranzacții identificate, referitoare la recunoașterea veniturilor, conduc la următoarele riscuri: -corectitudinea veniturilor recunoscute pentru tranzacții referitoare la facturarea chiriilor aferente exercitiului curent și celor aferente exercitiului viitor și care prin natura lor necesită estimări care implică judecată managementului. Politica de recunoaștere a veniturilor este prezentată în Nota 6 „Politici contabile”	Modul de abordare în cadrul misiunii de audit / Teste efectuate Procedurile noastre de audit , au inclus printre altele: -evaluarea principiilor de recunoaștere a veniturilor în conformitate cu prevederile legale naționale și politicile contabile ale societății; -testarea existenței și eficacității controalelor interne precum și efectuarea de teste de detalii în scopul înregistrării corecte a tranzacțiilor; -proceduri analitice privind marja brută prin comparație lunară; -examinarea acurateții ajustărilor efectuate de către Societate pentru respectarea principiului independenței exercitiilor, având în vedere prevederile contractuale referitor la refacturarea utilitatilor.
2.Analiza deprecierii imobilizarilor financiare Așa cum este prezentat în Nota 1 "Active imobilizate", la data de 31.12.2019 , Societatea deține imobilizări financiare în valoare brută de 11.974.672 pt care a înregistrat ajustări pentru depreciere în suma de 787.259 lei. Identificarea unor indicii de depreciere de către management, cum ar fi scaderea valorii de piață poate conduce la necesitatea înregistrării unor deprecieri(ajustări suplimentare) asupra valorii contabile a imobilizarilor financiare. În cazul în care se identifică astfel de indicii, conducerea trebuie să facă o estimare a valorii recuperabile a activului care este comparată cu valoarea netă contabilă.	Modul de abordare în cadrul misiunii de audit / Teste efectuate Procedurile noastre de audit , au inclus printre altele: -analiza procesului de identificare și evaluare de către conducere a indicilor de depreciere; -analiza imobilizarilor financiare și a ajustărilor de depreciere înregistrate; -inspectarea proceselor verbale ale adunărilor acționarilor și ale consiliului de administrație; -inspectarea modificării politicii contabile privind imobilizările financiare , clasificare și evaluare; -examinarea valorii cotărilor bursiere la data închiderii 31.12.2019; -examinarea calculului valorii juste la 31.12.2019, și a deprecierii înregistrate -discuții cu conducerea privind estimările profiturilor viitoare din tranzacționarea titlurilor deținute, având în vedere și costul creditului angajat pt achiziționarea acestor titluri mobiliare
3.Recuperabilitatea creanțelor comerciale Așa cum este prezentat în nota 5 „Creanțe” , la 31.12.2019, creanțele comerciale ale societății	Modul de abordare în cadrul misiunii de audit / Teste efectuate Procedurile noastre de audit au inclus, dar nu au

au fost în suma de 412.787 lei, având următoarea componenta:

- clienți în valoare de 214.212 lei;
- clienți incerti în valoare de 134.962 lei;
- clienți facturi de întocmit în suma de 63.613 lei;

Sunt constituite provizioane aferente clientilor incerti în suma de 127.645 lei.

Recuperabilitatea creantelor comerciale și nivelul ajustărilor de valoare pt creante incerte sunt considerate a fi un risc semnificativ din cauza naturii globale a acestor solduri în situațiile financiare, precum și a importanței colectării de numerar, cu impact asupra gestionării capitalului de lucru a Societății.

Politicele contabile referitoare la recuperabilitatea creantelor comerciale sunt prezentate în Nota 6 „Politici contabile”.

fost limitate la acestea, printre altele:

- evaluarea eficacității controalelor privind monitorizarea recuperabilității creantelor;

- evaluarea estimărilor managementului cu privire la ajustările de valoare efectuate în raport cu nivelul, vechimea creantelor și a gradului de colectare; verificarea consecvenței aplicării politicilor contabile referitoare la ajustarea creantelor;

- evaluarea recuperabilității creantelor restante cu referire la nivelurile istorice ale cheltuielilor cu creantele incerte și profilul de risc al partenerilor;

- testarea acestor solduri, pe baza de esanțion, pentru care am solicitat confirmarea directă la 31.12.2019;

- examinarea coerenței hotărârilor privind urmărirea recuperării creantelor comerciale și a veniturilor realizate, prin discuții cu managementul pentru justificarea acestor hotărâri și obținerea de probe de audit necesare pentru susținerea justificărilor managementului.

4. Evenimente ulterioare datei bilanțului

În contextul actual, al impactului pandemiei COVID 19, entitatea trebuie să aibă în vedere:

- starea de incertitudine și evoluția pietelor financiare, având în vedere faptul că pietele financiare sunt aproape imposibil de previzionat;

- existența riscului de a pierde contracte importante, ca urmare a închiderii magazinelor și unităților de producție;

- impactul asupra posibilității de rambursare a creditului existent.

ALTE informații

5. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor.

Opinia noastră asupra situațiilor financiare individuale nu acoperă Raportul administratorilor și, cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acesta.

În legătura cu auditul nostru privind situațiile financiare pentru exercițiul încheiat la 31.12.2019, responsabilitatea noastră este să citim raportul administratorilor și, în acest demers, să apreciem dacă există neconcordanțe semnificative între raportul administratorilor și situațiile financiare, dacă raportul administratorilor include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP 1802/2014 și dacă în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare, informațiile incluse în raportul administratorilor sunt eronate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportam dacă Raportul administratorilor este întocmit , în toate aspectele semnificative , în conformitate cu OMFP 1802/2014.

În baza exclusiv a activitatilor care trebuie desfășurate în cadrul auditului situațiilor financiare , în opinia noastră:

a) în Raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiarele anexate;

b) Raportul administratorilor identificat mai sus include , în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP nr 1802/2014, punctele 489-492;

c) în baza cunostintelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul încheiat la 31.12.2019 nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

RESPONSABILITATEA CONDUCERII ȘI A PERSOANELOR RESPONSABILE CU GUVERNANȚA PENTRU SITUAȚIILE FINANCIARE

6. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr 1802/2014 cu modificările ulterioare și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare și pentru acel control intern pe care conducerea îl considera necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare care să nu conțină denaturări semnificative , datorate fraudei sau erorii.

În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor 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 nici o altă alternativă realistă în afara acestora.

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

RESPONSABILITATEA AUDITORULUI

7. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, nu conțin 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 ISA 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 ca acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor luate în baza acestor situații financiare.

Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- identificam și evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare cauzate fie de fraudă, fie de eroare, proiectam și executam proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune intelegeri secrete, fals, omisiuni intentionate, declaratii false și evitarea controlului intern.

- intelegem controlul intern relevant pentru audit în vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacitatii controlului intern al Societății.

- evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și rezonabilitatea estimarilor contabile, precum și prezentările aferente de informații realizate de către conducere.

- formulam o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilitatii pe baza continutului activității și determinam, pe baza probelor de audit obtinute, dacă exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera indoilei semnificative privind capacitatea Societății de a-si continua activitatea. In cazul în care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atenția în raportul nostru asupra prezentărilor aferente din situatiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentari sunt neadecvate, să ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obtinute pana la data acestui raport. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea sa nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuitatii activității..

- evaluam în ansamblu prezentarea, structura și continutul situatiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situatiile financiare reflecta tranzactiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o maniera care sa ofere o prezentare fidela.

Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificata și programarea în timp a auditului, precum și 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 declarație ca am respectat cerintele de etica profesionale relevante privind independenta și ca le-am comunicat toate relatiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, ca ne afecteaza independenta și , acolo unde este cazul, măsurile de protecția aferente.

Dintre aspectele comunicate persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situatiilor financiare din perioada curenta și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul nostru, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publica a aspectului, sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, consideram ca un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizeaza în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depasite de consecințele negative ale acestui comunicat.

Raport cu privire la alte dispozitii legale și de reglementare

8. Am fost numiti de Adunarea Generala a Actionarilor la data de 27.04.2017 sa auditam situatiile financiare ale societății pentru o perioada de trei ani. Durata totala neintrerupa a

mandatului nostru este de 6 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate la 31.12.2014 pana la 31.12.2019.

Confirmam ca:

-opinia noastră de audit este în concordanta cu Raportul suplimentar prezentat celor însărcinați cu guvernanta, raport emis la aceeași data la care am emis prezentul raport. De asemenea, în desfasurarea auditului nostru ne-am păstrat independenta fata de entitatea auditata.

-nu am furnizat Societății servicii non-audit interzise , mentionate la paragraful 5 aliniatul 1 din Regulamentul UE nr 537/2014.

Alte aspecte

9. Acest raport este adresat exclusiv actionarilor Societatii. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor Societatii acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit financiar , si nu in alte scopuri . In masura permisa de lege , nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Societate si de actionarii acesteia pentru auditul nostru , pentru raportul asupra situatiilor financiare si raportul asupra conformitatii raportului administratorilor sau prentu opinia formata.

10. In contextul actual ,al impactului pandemiei COVID 19 ,entitatea trebuie sa aiba in vedere :
-starea de incertitudine si evolutia pietelor financiare, avand in vedere faptul ca pietele financiare sunt aproape imposibil de previzionat ;
-existenta riscului de a pierde contracte importante , ca urmare a inchiderii magazinelor si unitatilor de productie;
-impactul asupra posibilitatii de rambursare a creditului existent.

Pentru si in numele Activ Pro Audit S.R.L , Inregistrat lin registrul ASPAAS cu nr FA 562

Ster Daniela Cornelia Inregistrat in registrul ASPAAS cu numarul PA1854

Baia Mare , 25.03.2020



ANEXA 1

EVALUAREA NOASTRA CU PRIVIRE LA RISCURILE DE DENATURARE SEMNIFICATIVA

Rezumatul mai jos riscurile de denaturare semnificativa care au avut cel mai mare efect asupra misiunii noastre de audit, sau procedurile de audit cele mai importante pentru depista aceste riscuri, precum și constatarile noastre rezultate din acele proceduri pentru ca actionarii Societății în ansamblu, sa poată înțelege mai bine procesul prin care am ajuns la opinia noastră de audit. Constatarile noastre sunt rezultatul procedurilor întreprinse în sensul și doar în scopul emiterii opiniei noastre ca urmare a auditului cu privire la situațiile financiare în ansamblu și, prin urmare, acestea sunt aferente acestei opinii și nu ne exprimăm opinii distincte cu privire la elemente individuale separate din cadrul situațiilor financiare.

Presiuni ale conducerii și influente asupra mediului de control

Rezultatele financiare sunt sensibile la estimări și decizii importante, mai ales în ceea ce privește veniturile privind investițiile mobiliare pe termen lung ale Societății și costurile asociate acestora.

În particular:

-atunci când am luat în considerare riscul referitor la Evaluarea veniturilor și profiturilor din domeniul „titlurilor mobiliare deținute pe termen lung”, am adus în discuție și am verificat veniturile estimate din tranzacționarea acestora și costurile generate de acestea, având în vedere posibilitățile influențelor neintenționate sau sistematice.

Constatarile noastre:

-gradul de precauție al conducerii este adecvat în estimările efectuate, avându-se în vedere și costurile asociate acestora

-nu am identificat vreun indiciu de influențare intenționată sau neintenționată a rezultatelor financiare.

IMPACTUL PANDEMIEI COVID-19 ASUPRA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII

Epidemia de coronavirus tulbură piețele financiare din întreaga lume, fiind așteptate efecte importate și asupra economiei țării noastre, ca urmare a măsurilor luate pentru a gestiona criza COVID-19.

În România, efectele unei crize economice se vor resimți printr-o depreciere a monedei naționale în raport cu euro, evoluție care se resimte deja, imediat, în ratele creditelor bancare, în facturi mai mari la telefonie sau utilități, cât și în domeniul imobiliar, retail sau auto.

În aceste condiții societatea, dispune de disponibilități care să îi asigure siguranța plăților către bănci, salariați și furnizori.

Majoritatea contractelor de închiriere au fost suspendate pe perioada stării de urgență, conform Decretului nr. 195 din 16.03.2020 privind instituirea stării de urgență pe teritoriul României și a Ordonanței Militare nr. 1 din 17.03.2020 a M.A.I. privind măsuri de primă urgență care privesc aglomerările de persoane.

