



Raportul Auditorului Independent

Către Acționarii COMVEX SA

Raport privind auditul situațiilor financiare

Opinia noastră

În opinia noastră, situațiile financiare oferă o imagine fidelă a poziției financiare a COMVEX SA („Societatea”) la data de 31 decembrie 2020, precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la această dată în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României nr. 1802/2014 cu modificările și completările ulterioare („OMF 1802/2014”) și cu politicile contabile prezentate în Nota 5 a situațiilor financiare.

Opinia noastră este în concordanță cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit emis în data de 23 martie 2021.

Situațiile financiare auditate

Situațiile financiare ale Societății conțin:

- situația poziției financiare la 31 decembrie 2020;
- situația profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global pentru exercițiul financiar încheiat la această dată;
- situația modificărilor capitalurilor proprii pentru exercițiul financiar încheiat la această dată;
- situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată; și
- note la situațiile financiare, care includ politicile contabile semnificative și alte informații explicative.

Situațiile financiare la 31 decembrie 2020 se identifică astfel:

Total capitaluri proprii: 275.758.670 lei;

Profitul net al exercițiului financiar: 1.172.520 lei.

Societatea are sediul social în incinta port Constanta, dana 80-84, și codul unic de identificare fiscală 1909360.

Bazele opiniei

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA) și Legea 162/2017 privind auditul situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate și de modificare a unor acte normative cu modificările și completările ulterioare („Legea 162/2017”).

Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru.

Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Independența

Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic Internațional pentru Profesioniștii

Contabili (inclusiv Standardele Internaționale privind Independența) emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (Codul IESBA) și cerințelor de etică profesională conform Legii 162/2017 care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare din România. Ne-am îndeplinit celelalte responsabilități de etică profesională, conform Codului IESBA și cerințelor de etică ale Legii 162/2017.

Cu bună credință și pe baza celor mai bune informații, declarăm că serviciile non-audit pe care le-am furnizat Societății sunt în conformitate cu legea și reglementările aplicabile în România și că nu am furnizat servicii non-audit interzise.

Aspect cheie al auditului

Aspectele cheie ale auditului sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță în desfășurarea auditului situațiilor financiare pentru perioada curentă. Aceste aspecte au fost analizate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre, și nu emitem o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

Aspect cheie al auditului

Evaluarea imobilizărilor corporale inclusiv a stocurilor de natura pieselor de schimb

Evaluarea imobilizărilor corporale.

Ne-am concentrat pe acest aspect deoarece la stabilirea valorii juste de la data bilanțului, Conducerea Societății utilizează evaluatori autorizați externi. Deoarece, în unele cazuri, tranzacțiile comparabile sunt limitate pe piața actuală, este adesea dificil să se coroboreze valorile de evaluare cu tranzacțiile de pe piața și, prin urmare, rămâne un risc inerent în stabilirea valorilor reevaluate în special în cazul activelor pentru care se aplică metode alternative de evaluare cum ar fi Cost de Înlocuire Net („CIN”) urmat de testare de depreciere.

Societatea operează o serie de imobilizări corporale grupate pe cele două activități: terminal cereale și terminal minerale, care operează cu intermitență și sezonabilitate, în strânsă legătură cu fluxurile de operare venite din partea clienților. La 31 decembrie 2020 valoarea activelor corporale este de 444,7 milioane lei la care se adaugă valoarea de 8,3 milioane lei aferentă stocurilor de piese de schimb strategice care deservește activitatea de terminal minerale.

Considerând că în decursul anului 2020 Societatea nu și-a îndeplinit bugetele de operare din cauza unor factori externi, acest aspect reprezintă un indicator ca activele de mai sus ar putea fi depreciate. Prin urmare Societatea a decis efectuarea unui exercițiu de evaluare la 31 decembrie 2020, bazat pe folosirea unui specialist extern a cărui abordare a constat în gruparea activelor pe cele două activități, evaluarea lor prin valoarea de piață acolo unde există informații adecvate sau CIN, urmată de efectuarea unui test de depreciere, separat pe fiecare grupă de active în parte: active aferente operării și manipulării de mărfuri vrac în cadrul terminalului de minerale și respectiv active aferente

Modul în care auditul nostru a analizat aspectul cheie

Am analizat politicile contabile ale Societății referitoare la evaluarea imobilizărilor corporale pentru a determina dacă aceste politici contabile sunt în conformitate cu OMFP 1802/2014.

Pentru a analiza aspectul cheie de audit, auditul nostru s-a bazat pe înțelegerea și analizarea ipotezelor folosite de către evaluatorul extern desemnat.

În acest sens, am utilizat un specialist intern și am evaluat munca efectuată de evaluatorul desemnat, urmărind cu precădere următorii pași:

i) Am validat metoda de evaluare, acuratețea matematică a modelului, completitudinea datelor inserate în model precum și acuratețea ratelor de actualizare și capitalizare folosite.

ii) Am validat rezonabilitatea previziunilor introduse în testul de depreciere, pe fiecare ramură de activitate în parte. Am analizat informațiile puse la dispoziție de conducere referitoare la construcția bugetară aferentă anilor viitori și am concluzionat că ipotezele luate în calcul sunt rezonabile.

terminalului de cereale, considerate doua unități distincte de tip "Unități Generatoare de Numerar" ("UGN") incluzand imobiliarile corporale utilizate în activitatea de producție, activele în curs de execuție și stocurile de piese de schimb. Testul de depreciere a fost descris în nota 5) D) din situațiile financiare anexate.

Raportare privind alte informații inclusiv Raportul Administratorilor

Administratorii sunt responsabili pentru alte informații. Alte informații cuprind Raportul Administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră privind situațiile financiare nu acoperă alte informații, inclusiv Raportul Administratorilor.

În legătură cu auditul situațiilor financiare, responsabilitatea noastră este să citim aceste alte informații menționate mai sus și, în acest demers, să apreciem dacă aceste alte informații sunt în mod semnificativ în neconcordanță cu situațiile financiare sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate într-un mod semnificativ.

În ceea ce privește Raportul Administratorilor, responsabilitatea noastră este de a aprecia dacă acesta a fost întocmit în conformitate cu OMFP 1802/2014, articolele 489-492.

În baza activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului, în opinia noastră:

- informațiile prezentate în Raportul Administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță cu situațiile financiare;
- Raportul Administratorilor a fost întocmit în conformitate OMF 1802/2014, punctele 489 - 492.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul Administratorilor. Nu avem nimic de raportat referitor la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu governanța pentru situațiile financiare

Conducerea răspunde pentru întocmirea situațiilor financiare, care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu OMF 1802/2014 și cu politicile contabile descrise în Nota 5 a situațiilor financiare și pentru controalele interne pe care conducerea le consideră necesare pentru a întocmi situații financiare fără denaturări semnificative datorate fraudei sau erorii.

În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând principiul continuității activității ca bază contabilă, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să înceteze operațiunile, fie nu are o alternativă realistă în afara acestora.

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

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare în ansamblu, nu au 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 determina, în mod

rezonabil, că 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 în cursul auditului. De asemenea, noi:

- 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 al 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 al utilizării de către conducere a principiului continuității activității ca bază contabilă 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, incluzând descrierile aferente și măsura în care tranzacțiile și evenimentele care stau la baza situațiilor financiare sunt reflectate în mod fidel.

Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea printre alte aspecte, ariile planificate și desfășurarea 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 cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice relevante privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, că ar putea să ne afecteze independența, și, unde este cazul, demersurile întreprinse pentru a elimina amenințările cu privire la independență sau măsurile de protecție aferente.

Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor responsabile cu guvernarea, stabilim acele aspecte care au avut cea mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie ale auditului. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv 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 că beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport privind alte cerințe legale și de raportare

Numirea auditorului

Am fost numiți pentru prima dată de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor ca auditori financiari ai COMVEX S.A. în data de 26 Ianuarie 2018. Numirea noastră a fost reînnoită de către

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor reprezentând o durată totală neîntreruptă a angajamentului nostru de 4 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2017 până la 31 decembrie 2020.

Auditorul financiar responsabil pentru efectuarea auditului în baza căruia a rezultat acest raport al auditorului independent este Mihai Anița.

În numele

PricewaterhouseCoopers Audit SRL



Mihai Anița

Auditor financiar

înregistrat în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. AF489



Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAAS)
Auditor financiar: Anița Mihai
Registrul public electronic: AF489

Firmă de audit

înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. FA6



Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAAS)
Firma de audit: PricewaterhouseCoopers Audit S.R.L.
Registrul public electronic: FA6

București, 23 martie 2021