

**HÎRJOGHE C. IULIAN**  
**CONSULTANT FISCAL, AUDITOR FINANCIAR, EXPERT CONTABIL**  
STR. SERG. DUMITRU PENE, NR.2, BL.J7, SC.B, AP.13, SECTOR 3, BUCURESTI  
TELEFON: +40 (0) 728 93 88 33  
[hircoghe.iulian@upcmail.ro](mailto:hircoghe.iulian@upcmail.ro)

## **RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT**

**CĂTRE: ADUNAREA GENERALĂ A ASOCIATILOR SOCIETĂȚII ROMCOLOR 2000 SA**

### *Opinie*

1. Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale societății ROMCOLOR 2000 SA ("Societatea"), cu sediul social în Copaceni, str. Salcamului nr 1, jud. Ilfov, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO 6717137, care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2019, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la aceasta data, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.
2. Situațiile financiare menționate mai sus se referă la:

Activ net / Total capitaluri proprii:	103.834.051 lei;
Profitul net al exercițiului financiar:	11.110.872 lei.
3. În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2019 și performanța sa financiară, precum și fluxurile sale de trezorerie pentru anul încheiat la aceasta data, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare.
4. Fără a exprima o rezerva, atragem atenția asupra efectelor pandemiei de Coronavirus – COVID 19, care pot influența activitatea viitoare a Societății. Situațiile financiare anexate au fost întocmite în condițiile respectării principiului continuității activității.

### *Baza pentru opinie*

5. Am efectuat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA") 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 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.

### *Alte informații - Raportului administratorilor*

6. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea și nici declarația nefinanciară.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

In legătura cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportat dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- b) Raportul administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2019, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

#### *Responsabilitatea conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare*

7. 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. Această responsabilitate include: proiectarea, implementarea și menținerea unui control intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii; selectarea și aplicarea politicilor contabile adecvate; elaborarea unor estimări contabile rezonabile în circumstanțele date.
8. În întocmirea situațiilor financiare, 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 principiului 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.
9. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară a Societății.

#### *Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare*

10. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și 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.

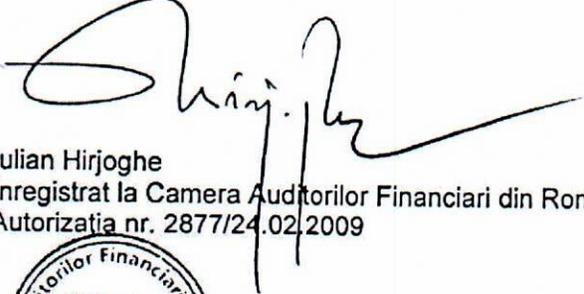
Denaturarile pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

11. 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 folosite și rezonabilitatea estimărilor contabile elaborate de către conducere, precum și evaluarea prezentării situațiilor financiare luate în ansamblul lor.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza principiului 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.

12. 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.

  
Iulian Hirjoghe  
Înregistrat la Camera Auditorilor Financiari din România  
Autorizația nr. 2877/24.02.2009



București, 27 martie 2020



**HÎRJOGHE C. IULIAN**

**TAX CONSULTANT, FINANCIAL AUDITOR, CHARTERED ACCOUNTANT**

2 SERG. DUMITRU PENE ST., BL. J7, ENTRANCE V, APT. 13, 3<sup>rd</sup> DISTRICT,  
BUCHAREST

PHONE +40(0) 728 93 88 33

*Illegible*

**INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT**

TO: GENERAL ASSEMBLY OF SHAREHOLDERS, COMPANY ROMCOLOR 2000 SA

*Opinion*

1. We audited the attached individual financial statements of ROMCOLOR 2000 SA (the "Company"), headquartered in Copaceni, 1 Salcamului Street, Ilfov County, tax identification number RO 6717137, which includes the balance sheet at December 31<sup>st</sup> 2019, the profit and loss account, the statement of changes in equity and the statement of cash flows for the financial year ended on this date, as well as a summary of the significant accounting policies and explanatory notes.
2. The financial statements mentioned above refer to:  
  
Net assets / Total equity:                      RON 103,834,051  
Net profit for the financial year:              RON 11,110,872
3. In our opinion, the attached financial statements show faithfully, in all material respects, the Company's financial position as of December 31<sup>st</sup>, 2019 and its financial performance, as well as its cash flows for the year ended on that date, in accordance with the Order no. 1802/2014 of the Minister of Public Finance, with the subsequent amendments and with the accounting policies described in the notes to the financial statements.
4. Without expressing a reservation, we draw attention to the effects of the pandemic of Coronavirus - COVID 19, which may influence the future activity of the Company. The attached financial statements have been prepared in compliance with the principle of business continuity.

*Basis for the opinion*

5. We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing ("ISA") and Law No. 162/2017 ("Law"). Our responsibilities under these standards are described in detail in the section "Auditor's Responsibilities within an audit of Financial Statements" from our Report. We are independent to the Company, according to the Code of Ethics for Professional Accountants issued by the Council



for International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Code), according to ethical requirements that are relevant for auditing financial statements in Romania, including the Law, and we have fulfilled our ethical responsibilities according to these requirements and according to the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

*Other information - Administrators' report*

6. The Directors are responsible for preparing and submitting other information. That other information includes the Directors' Report, but does not include the financial statements and the auditor's report thereon, nor the non-financial statement.

Our opinion on the financial statements does not cover these other information and, unless explicitly mentioned in our report, we do not express any assurance about them.

In connection with the audit of the financial statements for the financial year ended December 31<sup>st</sup>, 2019, our responsibility is to read that other information and, in doing so, to assess whether that other information is significantly inconsistent with the financial statements or the knowledge we have obtained during the audit, or if they appear to be significantly distorted.

Regarding the Directors' Report, we read and report if it was prepared, in all significant matters, in accordance with the Order no. 1802/2014 of the Minister of Public Finance with subsequent amendments.

Based exclusively on the activities to be carried out during the audit of the financial statements, in our opinion:

- a) The information submitted in the Directors' Report for the financial year for which the financial statements have been prepared is in accordance, in all material respects, with the financial statements;
- b) The Directors' Report was prepared, in all significant matters, in accordance with the Order no. 1802/2014 of the Minister of Public Finance, with subsequent amendments.

In addition, based on our knowledge and understanding of the Company and its environment, acquired during the audit of the financial statements for the financial year ended December 31<sup>st</sup>, 2019, we are required to report whether we have identified material misstatements in the Directors' Report. We have nothing to report on this issue.

*The responsibility of the management and of the persons responsible with the governance for the financial statements*

7. The Company's management is responsible for the preparation and accurate submission of these financial statements in accordance with the Order no. 1802/2014



of the Minister of Public Finance, with the subsequent amendments, and with the accounting policies described in the notes to the financial statements. This responsibility includes: designing, implementing and maintaining an internal control relevant to the preparation and accurate submission of the financial statements that do not contain material misstatement due to fraud or error; selection and application of appropriate accounting policies; elaboration of reasonable accounting estimates in the given circumstances.

8. In preparing the financial statements, the management is responsible for assessing the Company's ability to continue its activity, presenting, if necessary, the matters related to the continuity of the activity and using the accounting based on the continuity of the activity, unless the management intends to liquidate the Company or to stop operations, or has no other realistic alternative besides them.
9. The persons responsible for governance are responsible for overseeing the financial reporting process of the Company.

*The auditor's responsibilities in an audit of the financial statements*

10. Our objectives are to obtain reasonable assurance as to the extent to which the financial statements, as a whole, are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but there is no guarantee that an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing will always detect a significant misstatement, if any.

Distortions may be caused by either fraud or error and are considered significant if it can reasonably be expected that they, individually or cumulatively, will influence the economic decisions of the user, based on these financial statements.

11. As part of an audit in accordance with International Standards on Auditing, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism during the audit.

Also:

- We identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures in response to those risks, and obtain sufficient and appropriate audit evidence to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a significant misstatement caused by fraud is higher than the risk of not detecting a significant misstatement caused by error, as fraud may involve secret agreements, forgery, intentional omissions, false statements and avoidance of internal control.
- We understand the internal control relevant to the audit, in order to design audit procedures appropriate to the circumstances, but without the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.



- We assess the adequacy of the accounting policies used and the reasonableness of the accounting estimates prepared by management, as well as the assessment of the submission of the financial statements taken as a whole.
  - We formulate a conclusion regarding the adequacy of the management's use of accounting based on the principle of business continuity and determine, based on the audit evidence obtained, whether there is significant uncertainty about events or conditions that could raise significant doubts about capacity of the Company to continue its activity. If we conclude that there is significant uncertainty, we must draw attention in the auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, change our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of the auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease its activity based on the principle of business continuity.
  - We assess the presentation, structure and general content of the financial statements, including disclosures, and the extent to which the financial statements reflect the underlying transactions and events, in a manner that provides a fair presentation.
12. We communicate to the persons responsible for governance, among other aspects, the planned area and timing of the audit, as well as the main findings of the audit, including any significant deficiencies in internal control, which we identify during the audit.

*Illegible signature*

Iulian Hirjoghe

Registered with the Chamber of Financial Auditors in Romania

Authorization no. 2877/24.02.2009

*Round stamp: Chamber of Financial Auditors in Romania*

*Hirjoghe Iulian No. 2877*

Bucharest, March 27<sup>th</sup>, 2020

Statutory Audit Public Oversight  
Authority (ASPAAS)  
Financial Auditor: IULIAN HIRJOGHE  
Electronic Public Register: AF 2877

