



KPMG Audit SRL
Victoria Business Park
DN1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti nr. 69-71
Sector 1

P.O. Box 18-191
Bucharest 013685
Romania

Tel: +40 (21) 201 22 22
+40 (372) 377 800
Fax: +40 (21) 201 22 11
+40 (372) 377 700
www.kpmg.ro

Raportul Auditorului Independent

Catre Actionari,
SIF Banat-Crisana S.A.

- 1 Am auditat situatiile financiare separate anexate ale societatii SIF Banat-Crisana S.A. ("Societatea") care cuprind situatia separata a pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2011, situatia separata a rezultatului global, situatia separata a modificarilor capitalurilor proprii si situatia separata a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative.

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare separate

- 2 Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare separate in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare separate care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Responsabilitatea auditorului

- 3 Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra situatiilor financiare separate ale Societatii. Noi am efectuat auditul conform Standardelor de Audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare separate nu cuprind denaturari semnificative.
- 4 Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare separate. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare separate, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare separate pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Societatii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare separate luate in ansamblul lor.
- 5 Consideram ca evidentele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinia

- 6 In opinia noastra, situatiile financiare separate anexate ale SIF Banat-Crisana S.A. redau o imagine fidela, in toate aspectele semnificative, a pozitiei financiare separate a Societatii la data de 31 decembrie 2011, precum si a rezultatului separat al operatiunilor sale si a fluxurilor de trezorerie separate pentru exercitiul incheiat la aceasta data in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana.

Evidentierea unor aspecte

- 7 Fara a exprima rezerve, atragem atentia asupra Notei 2 (a) „Bazele intocmirii –Declaratie de conformitate” din situatiile financiare separate anexate, care descrie faptul ca, in conformitate cu Regulamentul nr. 1606/2002 al Parlamentului European si al Consiliului Uniunii Europene din 19 iulie 2002, Societatea ar trebui sa intocmeasca si situatii financiare anuale consolidate in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de catre Uniunea Europeana, pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011.

Alte aspecte

- 8 Acest raport este adresat exclusiv actionarilor Societatii in ansamblu. 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, in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formata.

Pentru si in numele KPMG Audit SRL:

**Toader Serban-Cristian
Senior Partner**



inregistrat la Camera Auditorilor Financiari
din Romania cu numarul 1502/2003

Bucuresti, Romania
21 septembrie 2012

KPMG Audit SRL

KPMG Audit SRL

inregistrat la Camera Auditorilor Financiari
din Romania cu numarul 9/2001