

**KPMG Audit SRL**

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

Tel: +40 (21) 201 22 22

+40 (372) 377 800

Fax: +40 (21) 201 22 11

+40 (372) 377 700

www.kpmg.ro

P.O. Box 18-191
Bucharest 013685
Romania

Raportul auditorului independent

Catre Actionari,
SIF Banat Crisana S.A.

Raport asupra situatiilor financiare consolidate

- 1 Am auditat situatiile financiare consolidate anexate ale societatii SIF Banat Crisana S.A. si filialelor sale ("Societatea"), care cuprind situatia consolidata a pozitiei financiare la 31 decembrie 2015, situatia consolidata a profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global, situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii si situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, si note, care contin un sumar al politicilor contabile semnificative si alte informatii explicative.

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare consolidate

- 2 Conducerea SIF Banat Crisana S.A. este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare consolidate in conformitate cu Norma Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele internationale de raportare financiara, aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara din Sectorul instrumentelor si investitiilor financiare ("Norma 39/2015"), si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare consolidate 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 acestor situatii financiare consolidate. Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internationale de Audit. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare consolidate 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 consolidate. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare consolidate, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare consolidate ale Societatii 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 consolidate luate in ansamblul lor.
- 5 Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit cu rezerve.

Bazele opiniei cu rezerve

- 6 La 31 decembrie 2015 si 31 decembrie 2014 Societatea nu a inclus in consolidare doua dintre filarele acesteia, respectiv Pont Agrinvest SRL si Pont Automall SRL. Conducerea Societatii nu ne-a pus la dispozitie situatii financiare ale acestor doua filiale intocmite in conformitate cu Norma 39/2015 la 31 decembrie 2015 inasa, situatiile financiare statutare la 31 decembrie 2015 ale acestor doua societati prezinta capitaluri proprii negative cumulate in suma de 18.885.810 lei si pierdere neta cumulata in suma de 7.662.648 lei. Auditorul statutar al celor doua filiale a exprimat o opinie cu rezerve asupra situatiilor financiare statutare ale acestora pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2015, intrucat Societatile nu au repartizat in cursul exercitiului financiar 2015 cheltuielile pe fiecare cultura in parte, si nu s-au putut identifica elementele de costuri atribuibile culturilor. In plus, auditorul statutar nu a putut confirma sau verifica datoriile din arenda ale celor doua filiale, in suma de 1.606.489 lei, intrucat nu s-au putut obtine confirmari de sold. Efectul acestei abateri de la Norma 39/2015 asupra situatiilor financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015 nu a putut fi determinat.
- 7 La 31 decembrie 2014 Societatea nu a efectuat reevaluarea investitiilor imobiliare in suma de 103.363.347 lei inclusa in pozitia Investitii imobiliare. Efectul acestei abateri de la Norma 39/2015 asupra investitiilor imobiliare si a rezultatului reportat la 31 decembrie 2015, castigului net din investitii imobiliare si profitul net pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015 nu a putut fi determinat.
- 8 La 31 decembrie 2015 si 31 decembrie 2014 exista indicii de depreciere ale terenurilor si constructiilor unei filiale a Societatii cu o valoarea neta contabila de 10.297.750 lei (31 decembrie 2014: 10.669.021 lei) lei, reprezentand valoarea reevaluatata determinata pe baza unui raport de reevaluare intocmit de un evaluator independent la 31 decembrie 2012, mai putin amortizarea cumulata. Conducerea Societatii nu a procedat la o noua reevaluare la 31 decembrie 2014 si 31 decembrie 2015. Efectul acestei abateri de la cerintele Normei 39/2015 asupra sumelor prezentate in situatiile financiare consolidate la imobilizari corporale si rezultat reportat la 31 decembrie 2015 si la cheltuielile operationale si profitul net pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015 nu a putut fi determinat.

- 9 La 31 decembrie 2015 si 31 decembrie 2014, Societatea a inregistrat terenuri si constructii ale unei filiale a Societatii cu o valoare neta contabila de 15.332.558 lei (31 decembrie 2014: 16.523.695 lei) lei la valoarea reevaluada determinata pe baza unui raport de reevaluare efectuat de catre un evaluator independent la 31 decembrie 2013, mai putin amortizarea cumulata. Raportul de evaluare nu continea informatii suficiente care sa sustina ca valoarea reevaluada a terenurilor si constructiilor reprezinta valoarea lor justa la 31 decembrie 2013. In consecinta, nu am fost in masura sa determinam daca ar fi fost necesare ajustari ale imobilizarilor corporale si rezultatului reportat la 31 decembrie 2015 si ale cheltuielilor operationale si profitului net pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015.
- 10 La 31 decembrie 2015 si la 31 decembrie 2014, Societatea a inregistrat in pozitia bilantiera Datorii comerciale obligatiile de plata in suma de 315.233 lei si respectiv de 1.035.356 lei provenind din achizitia a 95% din actiunile societatii Pont Agrinvest S.R.L si a 100% din actiunile societatii Pont Automall S.R.L. Conducerea Societatii nu ne-a pus la dispozitie suficiente documente care sa confirme la 31 decembrie 2015 si la 31 decembrie 2014 mecanismul de ajustare a pretului de cumparare prevazut in contractele de vanzare-cumparare de actiuni. In consecinta, nu am fost in masura sa determinam daca ar fi fost necesare ajustari ale datoriilor comerciale si rezultatului reportat la 31 decembrie 2015 si ale cheltuielilor operationale si profitului net pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015.

Opinia cu rezerve

- 11 In opinia noastra, cu exceptia efectelor aspectelor descrise in paragrafele 6, 7 si 8 si a efectelor posibile ale aspectelor descrise in paragrafele 9 si 10, situatiile financiare consolidate prezinta fidel, in toate aspectele semnificative, pozitia financiara consolidata a Societatii la data de 31 decembrie 2015, precum si performanta sa financiara consolidata si fluxurile sale de trezorerie consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data in conformitate cu Norma Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele internationale de raportare financiara, aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara din Sectorul instrumentelor si investitiilor financiare.

Alte aspecte

- 12 Dupa cum este prezentat in Nota 2.a) la situatiile financiare consolidate anexate, exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015 este primul exercitiu financiar pentru care Societatea a intocmit situatii financiare consolidate in conformitate cu Norma 39/2015. Noi nu am exprimat o opinie si nu am emis un raport de audit separat asupra situatiei consolidate a pozitiei financiare la 31 decembrie 2014 si 1 ianuarie 2014, situatiilor consolidate ale profitului si pierderii si altor elemente ale rezultatului global, ale modificarilor capitalurilor proprii si ale fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014, si notelor aferente acestora intocmite in conformitate cu Norma 39/2015 incluse in situatiile financiare consolidate anexate.

13 Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv acționarilor SIF Banat Crisana S.A., în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor SIF Banat Crisana S.A. acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de SIF Banat Crisana S.A. și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru raportul asupra situațiilor financiare consolidate și raportul asupra raportului consolidat al administratorilor sau pentru opinia formată.

Raport asupra raportului consolidat al administratorilor

Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea raportului consolidat al administratorilor în conformitate cu Norma Autorității de Supraveghere Financiară nr. 39/2015, articolele 29-30, din reglementările contabile conforme cu Standardele internaționale de raportare financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare, și pentru acel control intern pe care administratorii îl consideră necesar pentru a permite întocmirea raportului consolidat al administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul consolidat al administratorilor este prezentat de la pagina 1 la 36 și nu face parte din situațiile financiare consolidate.

Opinia noastră cu rezerve cu privire la situațiile financiare consolidate nu se referă la raportul administratorilor.

În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare consolidate pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015, noi am citit raportul administratorilor anexat situațiilor financiare consolidate și prezentat de la pagina 1 la 36 și, în această bază, raportăm ca:

- a) în raportul consolidat al administratorilor nu am identificat informații care să nu fie în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare consolidate anexate;
- b) raportul consolidat al administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de Norma Autorității de Supraveghere Financiară nr. 39/2015, articolele 29-30, din reglementările contabile conforme cu Standardele internaționale de raportare financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare;
- c) raportul consolidat al administratorului identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de Norma Autorității de Supraveghere Financiară nr. 39/2015, articolul 29 alin. (3) din reglementările contabile conforme cu Standardele internaționale de raportare financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare.

In plus, in baza cunostintelor si intelegerii noastre dobandite in cursul auditului situatiilor financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2015 cu privire la Societate si la mediul acesteia, cu exceptia efectelor aspectelor descrise in paragrafele 6, 7 si 8 si a efectelor posibile ale aspectelor descrise in paragrafele 9 si 10, din sectiunea Bazele opiniei cu rezerve, asupra informatiilor incluse in raportul administratorilor, nu am identificat informatii financiare istorice incluse in raportul consolidat al administratorilor care sa contina erori semnificative.

Raportul consolidat al administratorilor include previziuni financiare care se bazeaza pe ipoteze privind evenimente care pot avea loc in viitor si masuri pe care conducerea Societatii intentioneaza sa le ia, si include, de asemenea, informatii operationale. Previziunile financiare si/sau informatiile operationale nu intra in aria de aplicabilitate a auditului situatiilor financiare si, in consecinta, raportul nostru nu se refera la astfel de informatii incluse in raportul consolidat al administratorilor.

Pentru si in numele KPMG Audit SRL

Greco Tudor Alexandru



inregistrat la Camera Auditorilor Financiari
din Romania cu numarul 2368/2008



KPMG Audit SRL



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

Bucuresti, 16 august 2016

