



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 individuale

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

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare individuale

- 2 Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare individuale 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 ASF nr. 39/2015"), si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare individuale 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 individuale. 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 individuale 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 individuale. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare individuale, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare individuale 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 estimariilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare individuale 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.

Opinia

- 6 In opinia noastra, situatiile financiare individuale prezinta fidel, in toate aspectele semnificative, pozitia financiara individuala a Societatii la data de 31 decembrie 2015, precum si performanta sa financiara individuala si fluxurile sale de trezorerie individuale 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

- 7 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, Societatea are obligatia sa intocmeasca si sa supuna auditului financiar si situatiile financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2015.
- 8 Acest raport al auditorului independent 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 raportul asupra situatiilor financiare individuale si raportul asupra raportului administratorilor sau pentru opinia formata.

Raport asupra Raportului anual al Consiliului de Administratie (denumit in continuare "raportul administratorilor")

Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea raportului administratorilor în conformitate cu Norma Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 39/2015, articolele 8 - 13 din reglementarile 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, si pentru acel control intern pe care administratorii il considera necesar pentru a permite întocmirea raportului administratorilor care să nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul administratorilor este prezentat de la pagina 1 la 57 și nu face parte din situațiile financiare individuale.

Opinia noastra cu privire la situatiile financiare individuale nu se refera la raportul administratorilor.

In legatura cu auditul nostru privind situatiile financiare individuale pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015, noi am citit raportul administratorilor anexat situatiilor financiare individuale si prezentat de la pagina 1 la 57 si, in aceasta baza, raportam ca:

- a) in raportul administratorilor nu am identificat informatii care sa nu fie in concordanta, in toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare individuale anexate;
- b) raportul administratorilor identificat mai sus include, in toate aspectele semnificative, informatiile cerute de Norma Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 39/2015, articolele 8 - 13 din reglementarile 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.

In plus, in baza cunostintelor si intelegerii noastre dobandite in cursul auditului situatiilor financiare individuale pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2015 cu privire la Societate si la mediul acesteia, nu am identificat informatii financiare istorice incluse in raportul administratorilor, si, respectiv, informatii incluse in sectiunea *Descrierea principalelor caracteristici ale sistemelor de control intern și de gestionare a riscurilor* din raportul administratorilor care sa contina erori semnificative.

Raportul 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 administratorilor.

Pentru si in numele KPMG Audit SRL:

Grecu Tudor-Alexandru

inregistrat la Camera Auditorilor Financiari
din Romania cu numarul 2368/22.01.2008



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

Bucuresti, 25 martie 2016