



**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.

### Raport asupra situatiilor financiare individuale

1 Am auditat situatiile financiare individuale anexate ale SIF Banat-Crisana S.A. ("Societatea") care cuprind bilantul contabil la data de 31 decembrie 2011, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative numerotate de la paginile 1 la 57. Situatiile financiare individuale mentionate se refera la:

- Total capitaluri proprii: 642.598.332 lei
- Rezultatul net al exercitiului financiar, profit: 63.006.519 lei

### *Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare individuale*

2 Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare individuale in conformitate cu Regulamentul nr. 4/2011 privind reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare, aprobat prin Ordinul Presedintelui Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare nr. 13/2011 si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare individuale 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 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 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 estimarilor 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 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011 au fost intocmite, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu Regulamentul nr. 4/2011 privind reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare, aprobat prin Ordinul Presedintelui Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare nr. 13/2011 si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare individuale.

#### *Evidentierea unor aspecte*

Fara a exprima rezerve, atragem atentia asupra urmatoarelor aspecte:

- 7 Asa cum este descris in nota 6.3.g si in nota 21 la situatiile financiare individuale, Societatea a optat pentru includerea in capitalurile proprii a ajustarilor pentru pierderile de valoare aferente imobilizarilor financiare atat in exercitiul curent incheiat la 31 decembrie 2011 cat si in perioada precedenta, in conformitate cu Regulamentul nr. 4/2011 privind reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare, aprobat prin Ordinul Presedintelui Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare nr. 13/2011, articolul 81, aliniatul 5.
- 8 Asa cum este descris in nota 6.3.g la situatiile financiare individuale, in scopul ajustarii pentru pierderea de valoare a imobilizarilor financiare, Societatea optat pentru evaluarea imobilizarilor financiare, atat in exercitiul curent incheiat la 31 decembrie 2011 cat si in perioada precedenta, in conformitate cu modelul de calcul al activului net prevăzut in Regulamentul nr. 15/2004 emis de catre Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare.

#### **Alte aspecte**

- 9 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, 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 conformitatii sau pentru opinia formata.
- 10 Situatiile financiare individuale anexate nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara, rezultatul operatiunilor, fluxurilor de numerar si un set complet de note la situatiile financiare individuale in conformitate cu reglementari si principii contabile acceptate in tari si jurisdictii altele decat Romania. De aceea, situatiile financiare individuale anexate nu sunt intocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementarile contabile si legale din Romania inclusiv Regulamentul nr. 4/2011 privind reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare, aprobat prin Ordinul Presedintelui Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare nr. 13/2011.

- 11 Asa cum este descris in nota 6.1 la situatiile financiare individuale, in conformitate cu Decizia CNVM 1176 / 15 septembrie 2010, Societatea are obligatia intocmirii de 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.
- 12 Asa cum este descris in nota 6.1 la situatiile financiare individuale, in conformitate cu Ordinul CNVM nr. 116 / 21 decembrie 2011 pentru aprobarea Instructiunii nr. 6/2011, privind aplicarea Standardelor internationale de raportare financiara de catre entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare, Societatea are si obligatia intocmirii de situatii financiare anuale separate cu scop informativ pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de catre Uniunea Europeana.

#### **Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare individuale**

In concordanta cu Regulamentul nr. 4/2011 privind reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare, aprobat prin Ordinul Presedintelui Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare nr. 13/2011, articolul 282, punctul 1, aliniatul e) noi am citit raportul administratorilor atasat situatiilor financiare individuale si numerotat de la pagina 1 la pagina 38. Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare individuale. In raportul administratorilor noi nu am identificat informatii financiare care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in situatiile financiare individuale alaturate.


**Pentru si in numele KPMG Audit SRL:**

  
**Toader Serban-Cristian**  
**Senior Partner**



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

**KPMG Audit SRL**

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

Bucuresti, Romania  
2 martie 2012