

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

CĂTRE ACȚIONARIII SOCIETĂȚII
SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE BANAT-CRIȘANA SA

Opinia noastră cu rezerve

În opinia noastră, cu excepția efectelor aspectelor descrise în paragraful 1 și cu excepția efectelor posibile ale aspectelor descrise în paragrafele 2-5 în secțiunea „Bazele opiniei cu rezerve”, situațiile financiare consolidate anexate oferă o imagine fidelă, în toate aspectele semnificative, a poziției financiare a societății Societatea de Investiții Financiare Banat-Crișana SA („Societatea”) și a filialelor sale („Grupul”) la data de 31 decembrie 2016, precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie ale acesteia pentru exercițiul financiar încheiat la această dată în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană („IFRS-EU”), cu interpretarea Comisiei descrisă în Nota 1 la situațiile financiare consolidate și cu Norma nr. 39 din 28 decembrie 2015 „pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele internaționale de raportare financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară („ASF”) din Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare” cu modificările ulterioare („Norma 39/2015”).

Situațiile financiare auditate

Situațiile financiare consolidate ale Grupului includ:

- situația consolidată a poziției financiare la data de 31 decembrie 2016;
- situația consolidată a profitului și pierderii și a altor elemente ale rezultatului global pentru exercițiul financiar încheiat la această dată;
- situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii;
- situația consolidată a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, și
- note la situațiile financiare consolidate, care includ un sumar al politicilor contabile semnificative și alte informații explicative.

Bazele opiniei cu rezerve

- 1 La 31 decembrie 2016 și 31 decembrie 2015, Grupul nu a inclus în perimetrul de consolidare două dintre filialele acestuia, respectiv Pont Agrinvest SRL și Pont Automall SRL. Conducerea Grupului nu a pus la dispoziție situații financiare ale acestor două filiale întocmite în conformitate cu Norma 39/2015 la 31 decembrie 2016 și 31 decembrie 2015, însă situațiile financiare statutare la 31 decembrie 2016 ale acestor două societăți prezintă capitaluri proprii negative cumulate în sumă de 19.129.552 lei (31 decembrie 2015: 18.856.240 lei) și pierdere netă cumulată în sumă de 19.273.168 lei (31 decembrie 2015: 18.856.640 lei). Efectul acestei abateri de la Norma 39/2015 asupra situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016 nu a putut fi determinat.
- 2 La 31 decembrie 2014, Grupul nu a efectuat reevaluarea investițiilor imobiliare incluse în Nota 21 la situațiile financiare consolidate în sumă de 103.363.347 lei. Efectul acestei abateri de la Norma 39/2015 asupra investițiilor imobiliare, a rezultatului reportat și impozitului amânat la 31 decembrie 2015, precum și asupra profitului net pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015 nu a putut fi determinat. Grupul a reevaluat aceste investiții imobiliare la 31 decembrie 2015 rezultând o creștere de valoare justă de 2.982.889 lei. Noi nu am putut determina dacă parte din aceasta creștere se referă la perioade anterioare 1 ianuarie 2015.
- 3 La 31 decembrie 2015, una din filialele Grupului a înregistrat terenuri și construcții incluse în Nota 22, cu o valoare de 41.881.672 lei. O parte din aceste terenuri și construcții au fost reevaluate la 31 decembrie 2012 și nici o altă reevaluare nu a fost efectuată până la 31 decembrie 2015, rezultând, la aceasta dată, o valoare a terenurilor și construcțiilor determinate parțial la cost și parțial la valoare reevaluată. Efectul acestei abateri de la cerințele Normei 39/2015 asupra imobilizărilor corporale, impozitului pe profit amânat și rezultatului reportat la 31 decembrie 2015, precum și asupra profitului net pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015 nu a putut fi determinat. Grupul a efectuat evaluarea acestor proprietăți la 31 decembrie 2016, rezultând o scădere din reevaluare de 10.873.575 lei. Noi nu am putut determina dacă parte din această creștere se referă la perioade anterioare 1 ianuarie 2016. De asemenea, noi nu am putut determina efectul asupra comparabilității soldurilor de imobilizări corporale, rezultat reportat și profit net ale exercițiului încheiat la 31 decembrie 2016 cu cifrele corespunzătoare exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2015.
- 4 La 31 decembrie 2015, Grupul a înregistrat terenuri și construcții ale unei filiale, prezentate în Nota 22, cu o valoare netă contabilă de 15.332.558 lei. Această valoare netă contabilă a fost determinată pe baza unui raport de reevaluare efectuat de către un evaluator independent la 31 decembrie 2013, mai puțin amortizarea cumulată. Raportul de evaluare nu conținea informații suficiente care să susțină că valoarea reevaluată a terenurilor și construcțiilor reprezintă valoarea lor justă la 31 decembrie 2013. Efectul acestei abateri de la Norma 39/2015 asupra imobilizărilor corporale, impozitului amânat aferent și rezultatului reportat la 31 decembrie 2015, precum și asupra

profitului net pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015 nu a putut fi determinat. Aceste proprietăți au fost reevaluate la 31 decembrie 2016, rezultând o creștere din reevaluare de 9.447.785 lei. Noi nu am putut determina dacă parte din această creștere se referă la perioade anterioare 1 ianuarie 2016. De asemenea, noi nu am putut determina efectul asupra comparabilității soldurilor de imobilizări corporale, rezultat reportat și profit net ale exercițiului încheiat la 31 decembrie 2016 cu cifrele corespunzătoare exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2015.

- 5 La 31 decembrie 2015, Grupul a înregistrat în datorii comerciale o sumă de 315.233 lei provenind din achiziția a 95% din părțile sociale în Pont Agrinvest SRL și o sumă de 1.035.356 lei provenind din achiziția a 100% din părțile sociale în Pont Automall SRL. La 31 decembrie 2015, Conducerea Grupului nu a pus la dispoziție documente suficiente care să confirme mecanismul de ajustare a prețului inclus în contractul de achiziție pentru cele două societăți. Prin urmare, nu s-a putut determina dacă ar fi fost necesară o ajustare a datoriilor comerciale și a rezultatului reportat la 31 decembrie 2015 și a cheltuielilor operaționale și rezultatul net pentru anul încheiat la 31 decembrie 2015 au fost necesare.

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit („ISA”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitățile Auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru.

Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit cu rezerve.

Independență

Suntem independenți față de Grup, conform Codului de Etică al Profesioniștilor Contabili (Codul IESBA) emis de Consiliul pentru Standardele Internaționale de Etică pentru Contabili coroborat cu cerințele de etica profesională relevante pentru auditul situațiilor financiare din România și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități de etica profesională, conform acestor cerințe și Codului IESBA.

Strategia de audit

Prezentare de ansamblu



- Am stabilit pragul de semnificație global 20 milioane lei, care reprezintă 1% din activul net
- Am efectuat proceduri de audit pentru Societate și principalele ei filiale din România.
- Am considerat doua componente ca fiind semnificative datorita importantei financiare individuale pentru Grup:
 - Societatea de Investiții Financiare Banat-Crișana SA
 - Vrancart SA
- Alte 31 de componente aditionale au fost incluse în scopul auditului.
- Aspecte cheie ale auditului:
 - Evaluarea instrumentelor financiare
 - Evaluarea terenurilor, construcțiilor și a investițiilor imobiliare

Noi am conceput strategia de audit pornind de la determinarea pragului de semnificație și evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare consolidate. În mod particular, noi am considerat acele arii care conțin judecăți subiective elaborate de către Conducere, cum ar fi estimările contabile semnificative, bazate pe diverse ipoteze, și care iau în considerare evenimente ulterioare cu un grad mare de incertitudine inerentă. De asemenea, am adresat riscul de nerespectare a controalelor interne de către Conducere, incluzând printre altele, existența unui subiectivism care reprezintă un risc de denaturare semnificativă din cauza fraudei.

Pragul de semnificație

Domeniul de aplicare al auditului a fost determinat în funcție de pragul de semnificație calculat. Un audit este planificat în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare consolidate nu cuprind denaturări semnificative. Aceste denaturări se pot datora fraudei sau erorii. Ele sunt considerate a fi semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza situațiilor financiare consolidate.

Pe baza raționamentului nostru profesional, noi am determinat anumite limite cantitative pentru pragul de semnificație. Acestea, împreună cu aspecte calitative, ne au condus la determinarea domeniului de aplicare al auditului, precum și a naturii, plasării în timp și amplitudinii procedurilor noastre de audit și la evaluarea efectului denaturărilor, la nivel individual sau agregat, asupra situațiilor financiare consolidate ca întreg.

Pragul de semnificație global	20 milioane lei
Cum a fost determinat	1% din activul net al Grupului la 31 decembrie 2016
Raționamentul pentru determinarea criteriului de referință utilizat pentru pragul de semnificație	Am selectat activul net ca și criteriu de referință în calculul pragului de semnificație deoarece este cel mai des folosit indicator folosit în evaluarea performanței fondurilor de investiții. Am aplicat un prag de 1%, procent aflat în intervalul cantitativ acceptabil în standardele de audit.

Aspectele cheie ale auditului

Aspectele cheie ale auditului sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță în desfășurarea auditului situațiilor financiare consolidate pentru perioada curentă. Aceste aspecte au fost analizate în contextul auditului situațiilor financiare consolidate în ansamblu și în formarea opiniei noastre, și nu emitem o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

Aspecte cheie ale auditului

Modul în care auditul nostru a abordat aspectul cheie

Evaluarea instrumentelor financiare

Ne-am concentrat pe acest aspect deoarece Conducerea Grupului face judecăți complexe și subiective referitoare la modelele de evaluare și principalele ipoteze.

Aceste active sunt semnificative, atât în contextul poziției financiare a Grupului, cât și al rezultatului global al anului. Activele financiare sunt măsurate la valoarea justă utilizând atât informații de piață.

Mai multe informații privitoare la evaluarea instrumentelor financiare sunt prezentate în notele 2-„Bazele întocmirii”, 4 d) Politici contabile semnificative, 6-„Estimări contabile și judecăți semnificative” și 17-„Active financiare disponibile pentru vânzare”, din situațiile financiare consolidate anexate.

Am analizat politicile contabile ale Grupului referitoare la evaluarea instrumentelor financiare pentru a determina dacă aceste politici contabile sunt în conformitate cu cerințele IFRS-UE.

Procedurile noastre referitoare la evaluarea instrumentelor financiare, efectuată de către Conducerea Grupului, includ:

- 1) Pentru portofoliul de acțiuni cotate și obligațiuni corporative și de stat, analiza gradului de adecvare a utilizării cotațiilor de piață în contextul în care există o piață activă pentru aceste instrumente.
- 2) Pentru investițiile în fonduri închise, valoarea investițiilor este comunicată de către administratorul fondului la sfârșitul exercițiului financiar. Investițiile realizate de aceste fonduri au fost în acțiuni cotate extrem de lichide și

Aspecte cheie ale auditului

Modul în care auditul nostru a abordat aspectul cheie

obligațiuni. Am verificat că aceste investiții au fost evaluate folosindu-se cele mai recente cotații de piață la 31 decembrie 2016 și am recalculat valoarea activului net al fondurilor închise.

Nu am identificat erori neajustate ca rezultat al muncii noastre.

Aspecte cheie ale auditului

Modul în care auditul nostru a abordat aspectul cheie

Evaluarea terenurilor, construcțiilor și a investițiilor imobiliare

Ne-am concentrat pe acest aspect deoarece Conducerea Grupului face judecăți complexe și subiective referitoare la modelele de evaluare și principalele ipoteze.

Aceste active sunt semnificative, atât în contextul poziției financiare a Grupului, cât și al rezultatului global al anului și se referă la terenuri și construcții utilizate de către Grup în activitatea curentă și la investițiile imobiliare. Aceste active sunt măsurate la valoarea justă utilizând atât informații de piață, cât și date neobservabile semnificative, cum ar fi: previziuni referitoare la fluxurile de numerar, chiria de piață, rata de ocupare, costurile de întreținere, rata de actualizare și valorile terminale.

Conducerea Societății utilizează evaluatori autorizați interni și externi pentru determinarea valorii juste a acestor active. În cazul în care nu există date de piață observabile, valorile juste sunt determinate pe baza unor modele de evaluare. Deoarece există puține tranzacții comparabile pe

Am analizat politicile contabile ale Grupului referitoare la evaluarea terenurilor, construcțiilor și investițiilor imobiliare pentru a determina dacă aceste politici contabile sunt în conformitate cu cerințele IFRS-UE.

Procedurile noastre referitoare la evaluarea terenurilor și construcțiilor și a investițiilor imobiliare, efectuată de către Conducerea Grupului, includ:

- 1) evaluarea obiectivității, independenței și expertizei evaluatorilor interni și externi;
- 2) evaluarea metodologiilor de evaluare utilizate, precum și coerența și rezonabilitatea ipotezelor principale, pe baza cunoștințelor noastre referitoare la industrie;
- 3) evaluarea gradului de adecvare a estimărilor utilizate în calculul valorii juste a terenurilor și construcțiilor și a investițiilor imobiliare (printre altele, previziunile referitoare la fluxurile de numerar, chiria de piață pe metru pătrat, prețurile de tranzacționare pentru

Aspecte cheie ale auditului	Modul în care auditul nostru a abordat aspectul cheie
<p>piață, este dificil să validăm valorile juste cu tranzacții de piață, astfel că rămâne un risc inerent ca aceste valori să fie supra sau subevaluate.</p>	<p>terenuri în zone rezidențiale și industriale, ratele de ocupare, costurile de întreținere, rate de actualizare și valori terminale).</p>
<p>Mai multe informații privitoare la evaluarea instrumentelor financiare sunt prezentate în notele 2-„Bazele întocmirii”, 4 g), 4i) Politici contabile semnificative”, 6-„Estimări contabile și judecăți semnificative” ,22-„Imobilizări corporale”, 21-„Investiții imobiliare” din situațiile financiare consolidate anexate.</p>	<p>La 31 decembrie 2016, nu am identificat erori neajustate ca rezultat al muncii noastre. Concluzia referitoare la soldurile de deschidere este inclusă în secțiunea „Bazele opiniei cu rezerve.”</p>

Cum am adaptat sfera de aplicare a auditului Grupului

Am adaptat scopul auditului nostru pentru a efectua proceduri suficiente pentru a exprima o opinie asupra situațiilor financiare consolidate, luând în considerare structura Grupului, procesul de contabilitate și controalele, precum și industria în care operează Grupul.

Societatea de Investiții Financiare Banat-Crișana SA este societatea-mamă a unui grup de entități. Auditul de grup s-a concentrat asupra componentelor semnificative. Pentru componentele semnificative datorita importanței financiare individuale pentru Grup, a fost necesara efectuarea unui audit al setului complet de informații financiare. Două componente au fost considerate semnificative. Am determinat acest fapt în primul rând pe baza unor criterii cantitative, dar și pe baza evaluării noastre a profilului de risc al componentelor (evaluarea calitativă). Treizeci și unu de componente suplimentare au fost incluse în sfera de aplicare auditului Grupului pentru a realiza o acoperire suficientă pe elemente individuale din situațiile financiare consolidate. În total, în efectuarea procedurilor de audit, am acoperit 100% din venituri, 97,77% din activele totale și 96,7% din activele nete. Procentajele de acoperire se bazează pe informațiile financiare ale componentelor pentru care am primit un raport de audit din partea auditorului componente și a acelor componente care au fost supuse unor proceduri de audit specifice. Aceasta înseamnă că, în cazul holdingurilor intermediare sau alte sub-consolidări, informațiile financiare consolidate sunt utilizate pentru a determina rata de acoperire. Sfera de cuprindere a auditului holdingurilor intermediar sau alte sub consolidări nu sunt luate în considerare.

Pentru restul componentelor am efectuat printre altele, procedurile analitice pentru a confirma evaluarea noastră referitoare la existența unor riscuri semnificative de denaturări semnificative în cadrul acestor componente. În cazul în care auditul a fost realizat de auditori ai componentelor, am determinat nivelul de implicare în activitatea lor de audit pentru a putea concluziona dacă suficiente probe de audit au fost obținute ca bază pentru opinia noastră cu privire la situațiile financiare consolidate în ansamblu. Am identificat zonele de risc crescut, pe baza analizei noastre asupra riscului de erori semnificative în situațiile financiare consolidate. Am comunicat atât

riscurile identificate de noi cat și cerințele referitoare la abordarea de audit cu auditorii componentelor trimitându-le instrucțiuni. La începutul auditului, am discutat riscurile identificate, inclusiv riscul unei denaturări semnificative datorate fraudei, cu auditorii componentelor. De asemenea, am comunicat riscurile identificate de către auditorul componente. Acest lucru nu a condus la o revizuire a evaluării noastre a riscurilor. Pe parcursul auditului, am avut întâlniri cu auditorii componentelor cu privire la riscurile, abordarea de audit, stadiul auditului și constatările și concluziile acestora. Echipa misiunii la nivelul Grupului a revizuit documentația auditorilor componentelor semnificative financiar pentru a evalua gradul de adecvare al procedurilor de audit efectuate de auditorul componente. Am organizat întâlniri de sinteză cu auditorii componentelor pentru a discuta rezultatele financiare, estimări contabile aplicate (importante), constatările din audit. În cadrul întâlnirilor de sinteză am acordat o atenție specială aspectelor referitoare la fraudă sau suspiciune de fraudă (interna).

Consolidarea Grupului și prezentările din situațiile financiare sunt auditate de către echipa misiunii la nivelul Grupului.

Ne-am asigurat că membrii echipei de audit au cunoștințele și competența necesară desfășurării misiunii de audit.

În stabilirea scopului auditului, am determinat natura și amploarea procedurilor noastre de audit efectuate atât la nivel de filială, cât și la nivel consolidat.

Pentru Societate și filiale am conceput și efectuat proceduri de audit luând în considerare contribuția acestora în poziția și performanța financiară a Grupului.

Prin efectuarea procedurilor de mai sus la componente, combinate cu proceduri suplimentare la nivel de grup, am obținut probe de audit suficiente și adecvate cu privire la informațiile financiare a grupului în ansamblul său pentru a furniza o bază pentru opinia noastră cu privire la situațiile financiare consolidate.

Alte informații

Raport asupra conformității Raportului Administratorilor

Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea Raportului Administratorilor în conformitate cu cerințele articolelor 29-30 din Norma ASF 39/2015, care să nu conțină denaturări semnificative și pentru acele controale interne pe care Conducerea le consideră necesare pentru a permite întocmirea unui Raport al Administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul Administratorilor este prezentat de la pagina 1 la 32 și nu face parte din situațiile financiare consolidate.

Opinia noastră privind situațiile financiare consolidate nu acoperă Raportul Administratorilor.

În legătura cu auditul situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016, responsabilitatea noastră este să citim Raportul Administratorilor și, în acest demers, să apreciem dacă există neconcordanțe semnificative între Raportul Administratorilor și situațiile financiare, dacă Raportul Administratorilor include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de Norma ASF 39/2015, articolele 29-30, și dacă în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare consolidate cu privire la Societate și la mediul acesteia, informațiile incluse în Raportul Administratorilor sunt eronate semnificativ. Ni se solicită să raportăm cu privire la aceste aspecte. În baza activității desfășurate, raportăm că:

- a. În Raportul Administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare consolidate anexate;
- b. Raportul Administratorilor, identificat în cele de mai sus, include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de Norma ASF 39/2015, articolele 29-30.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2016 cu privire la Grup și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în Raportul Administratorilor care să fie eronate semnificativ.

Responsabilitatea Conducerii și a persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare consolidate

Conducerea Grupului răspunde pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situațiilor financiare consolidate în conformitate cu IFRS–EU, cu interpretarea Comisiei descrisă în Nota 2 la situațiile financiare consolidate și Norma ASF 39/2015 și pentru controalele interne pe care Conducerea le consideră necesare pentru a întocmi situații financiare consolidate fără denaturări semnificative datorate fraudei sau erorii.

În întocmirea situațiilor financiare consolidate, Conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Grupului de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuarea activității și utilizând principiul continuității activității ca bază contabilă, cu excepția cazului în care Conducerea fie intenționează să lichideze Grupul sau să înceteze operațiunile, fie nu are o alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Grupului.

Responsabilitatea auditorului într-un audit al situațiilor financiare consolidate

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare consolidate, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în 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 ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate determina, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare consolidate.

Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional în decursul auditului. De asemenea, noi:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare consolidate, 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 Grupului.
- Evaluăm gradul de adecvare al politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către Conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare al utilizării de către Conducere a principiului continuității activității ca bază contabilă 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 Grupului 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 consolidate 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 Grupul să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare consolidate, incluzând descrierile aferente și măsura în care tranzacțiile și evenimentele care stau la baza situațiilor financiare consolidate sunt reflectate în mod fidel.
- Obținem probe de audit suficiente și adecvate cu privire la informațiile financiare ale entităților sau ale activităților din Grup pentru a exprima o opinie asupra situațiilor

financiare consolidate. Suntem responsabili pentru Conducerea, monitorizarea și efectuarea auditului de grup. Rămânem responsabili doar pentru opinia noastră de audit.

Comunicăm Conducerii și persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, arile planificate și desfășurarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

Totodată, furnizăm către persoanele responsabile cu guvernanta o declarație potrivit căreia am respectat cerințele de etică relevante privind independența și le comunicăm toate relațiile și aspectele care ar putea, în mod rezonabil, avea un impact asupra independenței și, după caz, măsurile de protecție ce au fost luate pentru a elimina amenințările identificate la adresa independenței sau pentru a le reduce la un nivel acceptabil.

Din aspectele comunicate Conducerii și persoanelor responsabile cu guvernanta, noi determinăm care sunt cele care au avut cea mai mare însemnătate în auditarea situațiilor financiare consolidate ale perioadei curente și care sunt considerate drept aspectele cheie ale auditului. Aceste aspecte sunt descrise în raportul nostru de audit, în afara cazurilor în care legea interzice publicarea acestor informații sau, extrem de rar, în cazul în care noi determinăm că un aspect nu ar trebui să fie comunicat în raportul nostru, deoarece consecințele adverse ar putea, în mod rezonabil să depășească beneficiile de interes public ale unei astfel de comunicări.

Partenerul care a condus misiunea de audit pe baza căreia s-a emis acest raport este Monica Biota.



Monica Biota

Auditor statutar înregistrat la

Camera Auditorilor Financiari din România cu nr. 1695/19 septembrie 2006



În numele



PricewaterhouseCoopers Audit SRL

Firmă de audit înregistrată la

Camera Auditorilor Financiari din România cu nr. 6/25 iunie 2001



București, 16 august 2017