



***RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT
CĂTRE ACȚIONARIII SOCIETĂȚII
SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE BANAT-CRIȘANA SA***

Raport privind auditul situațiilor financiare consolidate

Opinia noastră

În opinia noastră, cu excepția efectelor aspectelor descrise în paragraful 1 și cu excepția efectelor posibile ale aspectelor descrise în paragrafele 2 și 3 în secțiunea „Bazele opiniei cu rezerve” situațiile financiare consolidate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a societății Societatea de Investiții Financiare Banat-Crișana SA („Societatea”) și a filialelor sale („Grupul”) la data de 31 decembrie 2017, precum și a performanței financiare consolidate și a fluxurilor de trezorerie consolidate ale acestuia 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”).

Opinia noastră este în concordanță cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit.

Situațiile financiare consolidate auditate

Situațiile financiare consolidate ale Grupului includ:

- situația consolidată a profitului și pierderii și a altor elemente ale rezultatului global pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017;
- situația consolidată a poziției financiare la data de 31 decembrie 2017;
- 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.

Situațiile financiare consolidate la 31 decembrie 2017 se identifică astfel:

- Total capitaluri proprii: 2.341.652.003 lei;
- Profitul net al exercițiului financiar: 111.592.065 lei.

Societatea are sediul social în Arad, strada Calea Victoriei nr 35 A și codul unic de identificare RO2761040.

Bazele opiniei cu rezerve

La 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2016, 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 situațiile financiare ale acestor două filiale întocmite în conformitate cu IFRS EU și Norma 39/2015 la 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2016, însă situațiile financiare statutare la 31 decembrie 2017 ale acestor două societăți prezintă capitaluri proprii negative cumulate în sumă de 30.017.834 lei (31 decembrie 2016: 19.129.552 lei) și pierdere netă cumulată în sumă de 30.018.315 lei (31 decembrie 2016: 19.273.168 lei). Efectul acestei abateri de la Norma 39/2015 asupra situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 nu a putut fi determinat. Opinia noastră aferentă exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2016 a fost modificată în mod corespunzător.

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 a fost reevaluată 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 situației consolidate a profitului și pierderii și a altor elemente ale rezultatului global pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 cu cifrele corespunzătoare exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2016. Opinia noastră aferentă exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2016 a fost modificată în mod corespunzător.

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. 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 datei de 1 ianuarie 2016. De asemenea, noi nu am

putut determina efectul asupra comparabilității situației consolidate a profitului și pierderii și a altor elemente ale rezultatului global pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 cu cifrele corespunzătoare exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2016. Opinia noastră aferentă exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2016 a fost modificată în mod corespunzător.

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit („ISA”), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (“Regulamentul”) și Legea 162/2017. Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare consolidate 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

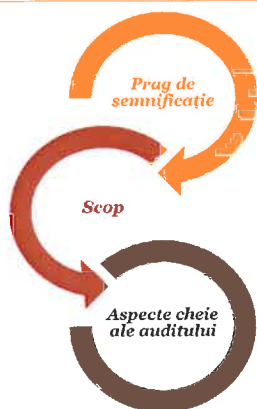
Suntem independenți față de Grup, conform Codului de Etică al Profesioniștilor Contabili („Codul IESBA”) coroborat cu cerințele de etica profesionala relevante pentru auditul situațiilor financiare consolidate din România, inclusiv Regulamentul și Legea 162/2017. Ne-am îndeplinit celelalte responsabilități de etica profesionala, conform acestor cerințe și Codului IESBA.

În deplină cunoștință de cauză, declarăm că serviciile non-audit pe care le-am furnizat Grupului sunt în conformitate cu legea și reglementările aplicabile în România și că nu am furnizat servicii non-audit interzise, menționate la Articolul 5(1) al Regulamentului.

Serviciile non audit pe care le-am furnizat Grupului, în perioada de la 1 ianuarie 2017 - 31 decembrie 2017 sunt prezentate în Nota 9 la situațiile financiare consolidate.

Strategia de audit

Prezentare de ansamblu



Am stabilit pragul de semnificație global la 23,4 milioane lei.

Am efectuat proceduri de audit pentru Societate și principalele ei filiale din România. Am considerat trei componente ca fiind semnificative datorita importanței financiare individuale pentru Grup: Societatea de Investiții Financiare Banat-Crișana SA (societatea-mamă), Vrancart SA (filială) și SIF Imobiliare PLC (filială). Alte 7 componente adiționale au fost incluse în scopul auditului..

Am inclus ca aspect cheie de audit:

- Evaluarea activelor financiare, și
- 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, precum și pragul de semnificație pentru situațiile financiare consolidate ca întreg prezentat în tabelul de mai jos. 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.

<i>Pragul de semnificație global</i>	23,4 milioane lei
<i>Cum a fost determinat</i>	1% din activul net al Grupului la 31 decembrie 2017
<i>Raționamentul pentru determinarea criteriului de referință utilizat pentru pragul de semnificație</i>	Am selectat activul net drept criteriu de referință în calculul pragului de semnificație deoarece este cel mai des folosit indicator utilizat 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. În plus față de aspectele descrise în secțiunea „Bazele opiniei cu rezerve”, noi am determinat aspectele descrise mai jos ca fiind aspecte cheie de audit pentru a fi comunicate în raportul nostru.

Aspecte cheie ale auditului

Evaluarea activelor 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 și randamentele pe care le generează sunt semnificative, atât în contextul poziției financiare, cât și al performanței financiare a Grupului. Activele financiare sunt măsurate la valoarea justă utilizând atât informații de piață.

Mai multe informații privitoare la evaluarea activelor financiare sunt prezentate în notele 2 c)- „Bazele întocmirii”, 3 d) Politici contabile semnificative, 6- „Estimări contabile și judecăți semnificative” și 17- „Active financiare disponibile pentru vânzare”.

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.

Modul în care auditul nostru a abordat aspectul cheie

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

Procedurile noastre referitoare la evaluarea activelor financiare, efectuată de către Conducerea Grupului, au inclus:

- 1) Pentru portofoliul de acțiuni cotate și obligațiuni corporative și de Stat, am verificat că prețul utilizat de Conducere pentru evaluarea activelor financiare este adecvat, prin compararea acestuia cu surse independente de prețuri.
- 2) Pentru investițiile în fonduri închise, valoarea investițiilor este comunicată Grupului de către administratorul fondului la sfârșitul exercițiului financiar. Investițiile realizate de aceste fonduri au fost în acțiuni cotate extrem de lichide și obligațiuni. Am verificat că aceste investiții au fost evaluate folosindu-se cele mai recente cotații de piață la 31 decembrie 2017 și am recalculat valoarea activului net al fondurilor închise.

Nu am identificat erori semnificative ca rezultat al muncii noastre.

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

Aspecte cheie ale auditului

Aceste active și randamentele pe care le generează sunt semnificative, atât în contextul poziției financiare, cât și al performanței financiare a Grupului. Aceste active sunt măsurate la valoarea justă utilizând atât informații de piață, cât și date neobservabile semnificative, cum ar fi: chiria de piață, rata de ocupare, cheltuielile nerecuperabile, bonusurile de închiriere costurile de întreținere, rata de actualizare și valorile terminale.

Conducerea Grupului utilizează evaluatori autorizați interni și externi pentru determinarea valorii juste a acestor active. Deoarece există puține tranzacții comparabile pe 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.

Mai multe informații privitoare la evaluarea instrumentelor financiare sunt prezentate în notele 2 c)-„Bazele întocmirii”, 4 g), 4i) Politici contabile semnificative”, 6-„Estimări contabile și judecăți semnificative”, 22-„Imobilizări corporale”, 21-„Investiții imobiliare” .

Modul în care auditul nostru a abordat aspectul cheie

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) folosirea experților noștri în evaluare terenurilor și construcțiilor și a investițiilor imobiliare pentru evaluarea gradului de adecvare a estimărilor utilizate în calculul valorii juste a terenurilor și construcțiilor și a investițiilor imobiliare (printre altele, chiria de piață pe metru pătrat, prețurile de tranzacționare pentru terenuri în zone rezidențiale și industriale, rata de ocupare, cheltuielile nerecuperabile, bonusurile de închiriere costurile de întreținere, rata de actualizare și valorile terminale estimate).

Nu am identificat erori neajustate ca rezultat al muncii noastre.

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 datorită importanței financiare individuale pentru Grup, a fost necesară efectuarea unui audit al setului complet de informații financiare. Trei 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). Șapte componente suplimentare au fost incluse în sfera de aplicare auditului Grupului pentru a realiza o acoperire suficientă pe elemente individuale din situațiile financiare consolidate. 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 auditorii 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 efectuat proceduri analitice la nivelul filialelor pentru a identifica ariile de risc. Am comunicat atât riscurile identificate de noi cât și cerințele referitoare la abordarea de audit cu auditorii componentelor trimițându-le instrucțiuni. La începutul auditului, am discutat riscurile identificate, inclusiv riscul unei denaturări semnificative datorate fraudei, cu auditorii componentelor. De asemenea, auditorii componentelor au comunicat către noi riscurile identificate de ei. Acest lucru nu a condus la o revizuire a evaluării noastre a riscurilor. Pe parcursul auditului, am avut întâlniri cu auditorii componentelor semnificative 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.

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

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.

Raportare privind alte informații inclusiv Raportul Administratorilor

Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul Administratorilor (care include declarația nefinanciară întocmită în conformitate cu Norma 39/2015, articolul 29) dar nu cuprind situațiile financiare consolidate și raportul auditorului cu privire la acestea și nici declarația nefinanciară. Aceste alte informații au fost obținute anterior datei acestui raport.

Opinia noastră privind situațiile financiare consolidate nu acoperă alte informații, inclusiv Raportul Administratorilor și nici declarația nefinanciară.

În legătură cu auditul situațiilor financiare consolidate, responsabilitatea noastră este de a verifica dacă declarația nefinanciară a fost furnizată. Declarația non financiară a fost întocmită de către administratorii Grupului.

În legătură cu auditul situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017, responsabilitatea noastră este să citim Raportul Administratorilor, și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt în mod semnificativ în concordanță cu situațiile financiare consolidate sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate într-un mod semnificativ.

În ceea ce privește Raportul Administratorilor, l-am citit și apreciem dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Norma 39/2015, articolele 29-30.

În baza activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare consolidate, în opinia noastră:

- a. informațiile prezentate în Raportul Administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare consolidate sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare consolidate;
- b. Raportul Administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Norma 39/2015, articolele 29-30.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Grup și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2017, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul Administratorilor. Nu avem nimic de raportat referitor la acest aspect.

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 1 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, nu au 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 guvernarea, printre alte aspecte, ariile 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.

De asemenea furnizăm persoanelor responsabile cu guvernarea o declarație cu privire la conformitate noastră cu cerințele etice relevante privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, că ar putea să ne afecteze independența, și, unde este cazul, măsurile de siguranță aferente.

Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor responsabile cu guvernarea, stabilim acele aspecte care au avut cea mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare consolidate din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se

preconizează în mod rezonabil că beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport asupra altor cerințe legale și de raportare

Numirea auditorului

Am fost numiți ca auditori ai Grupului de Adunarea Generală a Acționarilor din data de 26 aprilie 2016 pentru o perioadă de 3 ani, ultimul an financiar de auditat fiind anul financiar care se va încheia la 31 decembrie 2018.

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

Adresa: Barbu Văcărescu 301-311, București, România

Firmă de audit înregistrată la

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



București, 23 aprilie 2018