

Societatea de Investiții Financiare Oltenia S.A.

Str. Tufănele, nr. 1

Craiova

Către Acționari

Consiliul de Administrație

JPA Romania

20 IUL. 2016

Nr. ~~INTRA~~ ¹⁵⁷⁸ IESIRE

Raportul auditorului independent

1. Am auditat situațiile financiare consolidate anexate ale societății S.I.F. OLTENIA S.A. (denumita în continuare și „societatea”) și ale filialelor sale („grupul”), care cuprind situația consolidată a poziției financiare, situația consolidată a profitului sau pierderii și altor elemente ale rezultatului global, situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii și situația consolidată a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul încheiat la data de 31 decembrie 2015, precum și notele la situațiile financiare consolidate întocmite în conformitate cu Norma nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară (A.S.F.) din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare.

Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare consolidate

2. Conducerea societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare consolidate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de către Uniunea Europeană și pentru acel control intern pe care conducerea îl considera necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare consolidate care să nu conțină denaturări semnificative datorate fraudei sau erorii.

Responsabilitatea auditorului

3. Responsabilitatea noastră este de a exprima o opinie asupra acestor situații financiare consolidate în baza auditului efectuat. Noi am efectuat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, așa cum au fost ele adoptate de către Camera Auditorilor Financiară din România. Aceste standarde prevăd conformitatea cu cerințele etice, planificarea și desfășurarea auditului în vederea obținerii asigurării rezonabile cu privire la măsura în care situațiile financiare consolidate sunt lipsite de denaturări semnificative.
4. Un audit implică desfășurarea de proceduri pentru obținerea de probe de audit cu privire la valorile și prezentările din situațiile financiare consolidate. Procedurile selectate depind de raționamentul auditorului, inclusiv de evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a

situațiilor financiare consolidate cauzata fie de fraudă, fie de eroare. În efectuarea acestor evaluări ale riscului, auditorul ia în considerare controlul intern relevant pentru întocmirea de către societate și prezentarea fidelă a situațiilor financiare consolidate în vederea conceperii de proceduri de audit care să fie adecvate circumstanțelor date, dar nu în scopul exprimării unei opinii cu privire la eficiența controlului intern al societății. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare al politicilor contabile folosite și a caracterului rezonabil al estimărilor contabile efectuate de către conducere, precum și evaluarea prezentării generale a situațiilor financiare consolidate.

5. Considerăm ca probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră de audit.

Opinia de audit

6. În opinia noastră, situațiile financiare consolidate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a S.I.F. Oltenia S.A. și a filialelor sale la data de 31 decembrie 2015, precum și performanța lor financiară și fluxurile de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Norma nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor 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.

Alte aspecte

7. Auditul nostru este adresat exclusiv acționarilor societății în ansamblu. În măsura care este permis de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de societate și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.

Raport asupra raportului administratorilor

Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea raportului Consiliului de Administrație asupra situațiilor financiare consolidate în conformitate cu cerințele Normei A.S.F. nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor 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, care să nu conțină denaturări semnificative și pentru acel control intern pe care conducerea îl considera necesar pentru a permite întocmirea raportului Consiliului de Administrație care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul Consiliului de Administrație asupra situațiilor financiare consolidate nu face parte din situațiile financiare consolidate. Opinia noastră asupra situațiilor financiare consolidate nu acoperă raportul Consiliului de Administrație asupra situațiilor financiare consolidate.

În legătura cu auditul nostru privind situațiile financiare consolidate, noi am citit raportul Consiliului de Administrație anexat situațiilor financiare consolidate și raportăm ca:

- a) In raportul Consiliului de Administratie nu am identificat informații care sa nu fie consecvente, in toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate in situațiile financiare consolidate anexate
- b) Raportul Consiliului de Administratie identificat mai sus include, in toate aspectele semnificative, informațiile cerute de Norma A.S.F. nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de raportare financiara, aplicabile entităților autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara din Sectorul Instrumentelor si Investițiilor Financiare

In baza cunoștințelor si înțelegerii noastre dobândite in cursul auditului situațiilor financiare consolidate, pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2015 cu privire la SIF Oltenia S.A. si la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse in raportul Consiliului de Administratie asupra situațiilor financiare consolidate care sa fie eronate.

20 iulie 2016

Auditor independent,
JPA Audit și Consultanta S.R.L.
Auditor înregistrat C.A.F.R. nr. 319

JPA Audit & Consultanta



Reprezentata prin
Florin Toma
C.A.F.R. 1747

