



# JPA AUDIT & CONSULTANTA

JPA International - a network of independent accountants

J40/8639/2002  
Cod unic de inreg. 14863621  
Atribut fiscal RO

B-dul Mircea Voda 35, etaj 3,  
Sector 3, CP 4-178  
Bucuresti-ROMANIA

Tel.: 021 327 52 34 / 35  
Fax: 021 327 52 36  
E-mail: office@jparomania.ro  
Web: www.jpa.ro

**Societatea de Investiții Financiare Oltenia S.A.**  
Str. Tufanele, nr. 1  
Craiova

**JPA Romania**

17 MAR. 2014

Nr. ~~INTRARE~~ <sup>408</sup> IESIRE .....

Adunarii Generale a Actionarilor

## Raportul auditorului independent asupra situatiilor financiare individuale

1. Am auditat situațiile financiare ale S.I.F. OLTENIA SA (denumita in continuare si „societatea”), formate din bilant, cont de profit si pierdere, situatia miscarilor capitalurilor proprii, situatia fluxurilor de trezorerie si notele explicative la situatiile financiare anuale la 31 Decembrie 2013, intocmite in conformitate cu prevederile Legii contabilitatii nr. 82/1991 si a Ordinului C.N.V.M. (actual A.S.F.) nr. 13/2011 pentru aprobarea Regulamentului nr. 4/2011, privind Reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a CEE, aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara (“A.S.F.”) (fosta Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare („C.N.V.M.”)). Situatiile financiare individuale mentionate se refera la:

- |  |                 |
|--|-----------------|
| • Activ net/Total capitaluri proprii         | 769.178.134 lei |
| • Rezultatul exercitiului financiar – profit | 130.000.062 lei |

### *Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare*

2. Responsabilitatea pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare revine conducerii societatii in conformitate cu Ordinul C.N.V.M. (actual A.S.F.) nr. 13/2011 si politicile contabile descrise in cadrul notelor la situatiile financiare. Aceasta responsabilitate include: proiectarea, implementarea si mentinerea unui sistem de control intern adecvat pentru intocmirea si prezentarea fidela a unor situatii financiare care sa nu contina anomalii semnificative, datorate erorilor sau fraudei; selectarea si aplicarea de politici contabile adecvate; si realizarea de estimari contabile rezonabile pentru circumstantele existente.

### *Responsabilitatea auditorului*

3. Responsabilitatea noastră este de a prezenta o opinie asupra acestor situații financiare în baza auditului efectuat. Auditul nostru a fost efectuat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit emise de către IFAC, așa cum au fost ele adoptate de către Camera Auditorilor Financiari din România. Aceste standarde cer să ne conformăm cerințelor etice, iar auditul nostru să fie astfel planificat și realizat, încât să se obțină o asigurare rezonabilă că situațiile financiare nu conțin anomalii semnificative.
4. Un audit implica aplicarea de proceduri pentru obținerea de elemente care susțin sumele și informațiile prezentate în situațiile financiare. Procedurile de audit selectate depind de raționamentul profesional al auditorului, care include evaluarea riscurilor de anomalii semnificative care ar afecta situațiile financiare, datorate erorii sau fraudei. În evaluarea acestor riscuri auditorul examinează sistemul de control intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare ale societății, în scopul proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar nu în scopul exprimării unei opinii cu privire la eficacitatea controlului intern. Un audit include, de asemenea, evaluarea principiilor contabile folosite și a gradului de rezonabilitate a estimărilor făcute de către conducerea societății, precum și evaluarea prezentării generale a situațiilor financiare.
5. Considerăm că evidențele obținute pe parcursul auditului nostru constituie o bază rezonabilă pentru opinia noastră.

### *Opinia de audit*

6. În opinia noastră, situațiile financiare prezintă o imagine fidelă a poziției financiare, rezultatelor și fluxurilor de numerar, pentru exercițiul încheiat la data de 31 decembrie 2013, în conformitate cu prevederile Legii contabilității nr. 82/1991 republicată și a Ordinului C.N.V.M. (actual A.S.F.) nr. 13/2011 pentru aprobarea Regulamentului nr. 4/2011, privind Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a CEE, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară (fosta Comisia Națională a Valorilor Mobiliare).

### *Alte aspecte*

7. Situațiile financiare sunt întocmite în conformitate cu reglementările contabile aplicabile societăților de investiții financiare din România descrise în paragrafele anterioare și nu se adresează persoanelor care nu cunosc impactul acestor reglementări asupra situațiilor financiare. Acest raport a fost întocmit pentru informarea și uzul Consiliului de Administrație și acționarilor S.I.F. Oltenia S.A.

*Raport cu privire la alte cerinte legale*

8. In conformitate cu Ordinul C.N.V.M. (actual A.S.F.) nr. 13/2011 privind aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara (fosta Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare) am examinat informatiile furnizate in cadrul Raportului Administratorilor societatii S.I.F Oltenia S.A si a gradului de conformitate a acestuia cu situatiile financiare anuale la data de 31 Decembrie 2013. Noi consideram ca Raportul Administratorilor este conform cu situatiile financiare la data de 31 Decembrie 2013.

17 martie 2014

Auditor independent,

**JPA Audit și Consultanță S.R.L.**

Auditor inregistrat C.A.F.R. nr. 319



*J. Toma*

Reprezentata prin

Florin Toma

C.A.F.R. 1747

