

Consiliului de Administrație și Acționarilor
SSIF BROKER S.A.

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Raport asupra situațiilor financiare consolidate

1. Am auditat situațiile financiare consolidate anexate ale societății **S.S.I.F. BROKER S.A.** ("Societatea") care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2012, contul de profit și pierdere, și un sumar al politicilor contabile semnificative precum și alte note explicative, anexate.

Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare

2. Conducerea Societății răspunde pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare individuale în conformitate cu Legea contabilității nr.82/1991, republicată și Regulamentul nr. 3/2011 privind Reglementările contabile conforme cu Directiva a VII-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare și pentru acel control intern pe care conducerea îl considera necesar pentru a permite întocmirea setului de situații financiare care sunt lipsite de denaturări semnificative, fie cauzate de fraudă sau eroare.

Responsabilitatea auditorului

3. Responsabilitatea noastră este ca, pe baza auditului efectuat, să exprimăm o opinie asupra acestor situații financiare. Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internaționale de Audit. Aceste standarde cer ca noi să respectăm cerințele etice, să planificăm și să efectuăm auditul în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu cuprind denaturări semnificative.
4. Un audit constă în efectuarea de proceduri pentru obținerea probelor de audit cu privire la sumele și informațiile prezentate în situațiile financiare. Procedurile selectate depind de raționamentul profesional al auditorului, incluzând evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. În evaluarea acestor riscuri, auditorul ia în considerare controlul intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare ale Societății pentru a stabili procedurile de audit relevante în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficienței controlului intern al Societății. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite și rezonabilitatea estimărilor contabile elaborate de către conducere, precum și evaluarea prezentării situațiilor financiare luate în ansamblul lor.
5. Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Bazele opiniei cu rezerve

6. Numirea noastră ca auditori ai situațiilor financiare consolidate a fost ulterioară datei la care a avut loc inventarierea faptică a stocurilor aparținând filialei FACOS SA. Având în vedere testele alternative efectuate și informațiile primite pe parcursul auditului nostru, nu am putut obține asigurarea corespunzătoare privind corectitudinea stocurilor cantitative.
7. Situațiile financiare individuale întocmite de filiala FACOS SA la 31.12.2012 au fost auditate de alt auditor extern, acesta întocmind raportul de audit datat 29.04.2013. Mandatul nostru nu a inclus și auditarea filialei. Dacă am fi realizat un audit al acesteia concluziile noastre incluse în prezentul raport ar fi putut fi influențate.
8. La 31.12.2012 FACOS SA și-a reevaluat imobilizările corporale de natura construcțiilor dar, în opinia noastră, valorile înscrise în situațiile financiare consolidate nu estimează corect valoarea justă a acestora. Conform estimărilor obținute pentru o parte din active, valoarea justă a construcțiilor ar fi semnificativ mai mare decât cea înregistrată în contabilitate. Acest fapt are ca efect atât diminuarea activului net al Societății, cât și rezultatul exercițiului prin intermediul cheltuielilor cu amortizarea.
9. Așa cum rezultă din Raportul nostru de audit al situațiilor financiare individuale întocmit în 19.03.2013 și din notele explicative ale situațiilor financiare individuale, în cursul anului 2012 Societatea și-a revizuit politica contabilă privind clasificarea și evaluarea instrumentelor financiare, inclusiv în ceea ce privește valorile înscrise în situațiile financiare anterioare. Pentru a nu denatura rezultatul exercițiului curent, ajustările care privesc exercițiul financiar precedent au fost înregistrate prin diminuarea rezultatului reportat. În situațiile financiare consolidate impactul asupra soldurilor inițiale al imobilizărilor financiare (inclusiv titlurile puse în echivalență) ar fi de 7.300.000 Lei. Opinia noastră cu rezerve vizează principiul comparabilității informațiilor aferente perioadei curente cu cele ale perioadei anterioare și nu valorile instrumentelor financiare și rezultatul exercițiului financiar la 31.12.2012.

Opinia cu rezerve

10. În opinia noastră, cu excepția celor menționate în paragraful de mai sus “Bazele opiniei cu rezerve”, situațiile financiare anexate oferă o imagine fidelă, în toate aspectele semnificative, a poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2012, precum și a performanței financiare ale acesteia pentru exercițiul financiar încheiat la această dată în conformitate cu Legea contabilității nr.82/1991, republicată și Regulamentul nr. 3/2011 privind Reglementările contabile conforme cu Directiva a VII-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare.

Alte aspecte

11. Acest raport este adresat exclusiv acționarilor/asociaților Societății în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor/asociaților Societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționarii/asociații acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.
12. Situațiile financiare consolidate anexate nu sunt menite să prezinte poziția financiară, rezultatul operațiunilor, fluxurilor de numerar și un set complet la situațiile financiare consolidate în conformitate cu reglementări și principii contabile acceptate în țări și jurisdicții altele decât România. De aceea, situațiile financiare consolidate anexate nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile și legale din România inclusiv Regulamentul nr. 3/2011 privind reglementările contabile conforme cu Directiva a VII-a a Comunității Europene aplicabile entităților autorizate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare.

13. Atragem atenția asupra notei explicative 1c) la situațiile financiare consolidate în care se menționează motivele excluderii din consolidare a SAI Broker S.A.
14. Situațiile financiare consolidate întocmite pentru perioada încheiată la 31 Decembrie 2011 au fost auditate de alt auditor care a exprimat o opinie nemodificată asupra acelor situații la 30 August 2012.

Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare

15. În concordanță cu Regulamentului nr. 3/2011 noi am citit raportul administratorilor. Acesta nu face parte din situațiile financiare consolidate. În raportul administratorilor, noi nu am identificat informații financiare istorice care să fie în mod semnificativ neconcordante cu informațiile prezentate în situațiile financiare consolidate anexate.

BDO AUDITORS & ACCOUNTANTS S.R.L.

Inregistrat la Camera Auditorilor Financieri din Romania:

Cu nr. 1003/2010

Dan Apostol
Auditor financiar



Inregistrat la Camera Auditorilor Financieri din Romania:

Cu nr. 1671/25.06.2006

Cluj-Napoca, Romania

03.09.2013