



Raportul Auditorului Independent

Catre,

Actionarii si Consiliul de Administratie al **IMPACT DEVELOPER & CONTRACTOR GRUP**

1. Noi am auditat situatiile financiare consolidate anexate ale **IMPACT DEVELOPER & CONTRACTOR SA** si subsidiarele sale ("**Grupul**") care cuprind: situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2012, situatia rezultatului global, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru anul incheiat la aceasta data, precum si o sinteza a politicilor contabile semnificative si alte note explicative. Situatiile financiare mentionate mai sus se refera la:

	- Lei - 31 decembrie 2012
Total capitaluri proprii	324,430,754
Cifra de afaceri neta	28,528,929
Rezultatul net (pierdere)	(75,530,517)

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

2. Conducerea este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara. Aceasta responsabilitate include: conceperea, implementarea si mentinerea unui control intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela de situatii financiare ce nu contin denaturari semnificative datorate fie fraudei, fie erorii; selectarea si aplicarea politicilor contabile adecvate; elaborarea estimarilor contabile rezonabile pentru circumstantele date.

Responsabilitatea auditorului

3. Responsabilitatea noastra este aceea de a exprima o opinie cu privire la aceste situatii financiare pe baza auditului efectuat. Cu exceptia aspectelor prezentate in paragrafele 5 si 6 noi am realizat auditul in concordanta cu Standardele Internationale de Audit asa cum au fost adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Aceste standarde cer ca noi sa ne conformam cerintelor etice si sa planificam si realizam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare nu contin denaturari semnificative.
4. Un audit implica realizarea procedurilor necesare pentru obtinerea probelor de audit referitoare la sume si alte informatii publicate in situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul auditorului, inclusiv evaluarea riscurilor ca situatiile financiare sa prezinte denaturari semnificative datorate fie fraudei, fie erorii. In respectiva evaluare a riscurilor, auditorul analizeaza sistemul de control intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare ale entitatii cu scopul de a planifica proceduri de audit adecvate in circumstantele date, dar nu in scopul exprimarii unei opinii cu privire la eficacitatea sistemului de control intern al companiei. In cadrul unui audit se evalueaza, de asemenea, gradul de adecvare a politicilor contabile folosite si masura in care estimarile contabile elaborate de conducere sunt rezonabile, precum si prezentarea globala a situatiilor financiare. Cu exceptia aspectelor prezentate in paragrafele 5 si 6, consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a forma o baza pentru opinia noastra de audit.



Limitare de scop:

5. Pentru litigiile prezentate in Nota 25 „Contingente” punctul B2) la situatiile financiare, fie nu am primit confirmare de la avocatii companiei, fie am primit confirmare dar fara estimarea rezultatului litigiilor respective. In lipsa acestor informatii, nu putem aprecia riscurile care ar putea aparea pentru companie si posibilul impact al acestora asupra pozitiei si performantei financiare a societatii.
6. La 31.12.2011 noi nu am putut exprima o opinie cu privire la valoarea de inregistrare a stocurilor de case (cont Produse finite), cu privire la valoarea de inregistrare a lucrarilor in curs de executie realizate in Dealul Lomb (PUZ, retele de apa si energie electrica etc) si prin urmare, nici asupra contului de profit si pierdere aferent exercitiului financiar incheiat la 31.12.2011. Daca compania ar fi procedat la evaluarea elementelor bilantiere mentionate mai sus, la inchiderea exercitiului in conformitate cu normele contabile in vigoare, ar fi fost posibil ca rezultatul curent al anului 2011 sa fi fost diferit de cel prezentat in situatiile financiare incheiate la 31.12.2011. Chiar daca in anul 2012, compania a inregistrat ajustari de depreciere atat pentru stocul de case, cat si pentru lucrarile in curs de executie in Dealul Lomb, de vreme ce nu a putut determina partea de depreciere aferenta rezultatului reportat, noi am fost in imposibilitatea de a aprecia in ce masura aceste ajustari afecteaza contul de profit si pierdere si/sau rezultatul reportat la 31.12.2012.

Opinie

7. In opinia noastra, cu exceptia efectelor unor ajustari care ar fi putut fi necesare daca ne-am fi putut asigura asupra aspectelor mentionate in paragraful 5 si cu exceptia posibilelor efecte ale limitarilor exprimate asupra soldurilor initiale asa cum le-am prezentat la punctul 6, situatiile financiare ale grupului **IMPACT DEVELOPER&CONTRACTOR SA** ofera o imagine fidela a pozitiei si performantei financiare la data de 31 decembrie 2012 in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare.

Evidentierea unor aspecte

8. Fara a exprima rezerve suplimentare, atragem atentia asupra urmatoarelor aspecte:
 - a. Asa cum se prezinta in Nota 23 „Alte informatii economice si juridice” la situatiile financiare consolidate, in cursul anului 2013 au avut loc schimbari semnificative atat in actionariatul, cat si in managementul companiei.
 - b. Asa cum se prezinta in Nota 9 „Imprumuturi” la situatiile financiare intocmite la 31.12.2012, managementul companiei a demarat in luna ianuarie 2013 o actiune de negociere/restructurare/reesalonare a datorilor inregistrate la principalele banci cu care compania are incheiate contracte de credit, respectiv Pireus Bank si Banca Romaneasca
 - c. Asa cum se prezinta in Nota 24 „Principalele filiale”, Impact detine o participatie in suma de 2,329,020 lei (45%) in Millenium Consult Invest 2002 SA, dezvoltatorul proiectului Centrul de Sprijinire a Afacerilor – Greenfield 2, proiect cofinantat din Fondul European de Dezvoltare Regionala, prin Programul Operational Regional si a efectuat investitii (servicii si productie in

AS

