

**AUDITOR FINANCIAR
ARDELEAN DOREL**

310426 ARAD
Str. Cocoriilor nr. 79 - 81
Cod fiscal 19994156
Tel./ Fax: 0257 271697
Mobil 0744280732

Membru a CAMEREI AUDITORILOR FINANCIARI din România-
Autorizația nr. 769

**RAPORT DE AUDIT
AL SITUAȚIILOR FINANCIARE
Întocmite la 31 decembrie 2011 de către
S.C. IFB FINWEST S.A. ARAD**

1. Raport cu privire la situațiile financiare

Am efectuat auditarea bilanțului contabil al S.C. IFB FINWEST S.A. Arad încheiat la 31 decembrie 2011 și a contului de profit și pierdere pentru exercițiul încheiat la această dată, situații financiare care sunt atașate prezentului raport și care se referă la:

| | |
|---|----------------|
| Total activ: | 38.624.346 lei |
| Activ net/Toal capitaluri | 11.515.089 lei |
| Cifra de afaceri | 2.757.460 lei |
| Rezultatul net al exercițiului – pierdere | - 339.015 lei |

2. Responsabilitatea conducerii prntru situațiile financiare întocmite

Întocmirea conturilor anuale au fost responsabilitatea conducerii entității, de fapt pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu prevederile Legii contabilității nr. 82 / 1991 republicată, cu modificările și completările ulterioare și a Ordinului Comisiei Naționale a

Valorilor Mobiliare nr. 13 din 16 martie 2011 pentru aprobarea privind aprobarea Regulamentului nr. 4/2011 privind Reglementările contabile conforme cu Directiva IV-a a Comunității Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de CNVM, care au obligația să întocmească situații financiare anuale care să ofere o imagine fidelă a activelor, datoriilor, a poziției financiare, profitului sau pierderii și fluxurilor de trezorerie. Această responsabilitate include: conceperea, implementarea și menținerea unui control intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă de situații financiare ce nu conțin denaturări semnificative datorate fie fraudei, fie erorii; selectarea și aplicarea politicilor contabile adecvate; elaborarea estimărilor contabile rezonabile pentru circumstanțele date.

3. Responsabilitatea auditorului

Responsabilitatea noastră este ca, pe baza auditului nostru să exprimăm o opinie asupra conturilor anuale.

Noi am efectuat auditul nostru conform Normelor de audit financiar, elaborate de către Camera Auditorilor Financiar din România. Aceste norme cer ca auditul să fie planificat și executat astfel încât să obținem o asigurare rezonabilă, că în conturile anuale de raportare nu sunt anomalii semnificative. Un audit constă în a examina, pe bază de sondaje, elementele justificative care să susțină sumele și informațiile conținute în conturile anuale. Auditul constă, de asemenea, în evaluarea principiilor și metodelor contabile folosite și a estimărilor semnificative făcute de către conducerea entității pentru închiderea conturilor anuale, ca și a prezentării de ansamblu a situațiilor financiare a acestora. Noi considerăm că auditul efectuat oferă o bază rezonabilă pentru exprimarea opiniei noastre.

Procedurile selectate depind de raționamentul auditorului, inclusiv evaluarea riscurilor ca situațiile financiare să prezinte denaturări semnificative datorate fie fraudei, fie erorii. În respectiva evaluare a riscurilor, auditorul analizează sistemul de control intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare ale entității cu scopul de a planifica proceduri de audit adecvate în circumstanțele date.



4. Bazele opiniei fără rezerve

În opinia noastră, aceste situații financiare au fost întocmite de o manieră adecvată, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Legea contabilității nr. 82 / 1991 și Ordinul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 13 din 16 martie 2011.

Entitatea a ales ca politică contabilă să țină cont de toate pierderile potențiale apărute în cursul exercițiului financiar, de toate deprecierea, prin acest tratament contabil se păstrează, la investițiile financiare, metoda de evaluare folosită în exercițiul financiar precedent, respectând principiul permanenței metodelor. Menționăm că:

- așa cum prevăd cerințele Regulamentului C.N.V.M. nr. 4 / 2011 la art. 130 aliniat (1), „ *Instrumentele financiare pot fi evaluate la valoarea justă prin aplicarea valorii de piață pentru acelea care se pot identifica cu ușurință pe o piață credibilă* „, și art. 131 : „ *atunci când un instrument financiar se evaluează în conformitate cu art. 130, modificarea valorii se include în contul de profit și pierdere* „ , în cazul instrumentelor financiare pe termen lung s-au respectat prevederile celor menționate mai sus, constituind ajustări pentru deprecierea investițiilor pe termen lung, pe seama cheltuielilor, pentru instrumentele financiare pentru care există piață;

- așa cum prevăd cerințele Regulamentului C.N.V.M. nr. 4 / 2011 la art. 136 aliniat (1) : „ *Activele circulante trebuie evaluate la costul de achiziție sau costul de producție, după caz, cu respectarea aliniatului (2), care prevede că : „ Ajustările de valoare se fac pentru activele circulante în vederea prezentării acestora la cea mai mică valoare de piață sau, în circumstanțe speciale, la o altă valoare minimă atribuibilă acestora la data bilanțului* „. La art. 146 : „ *Pentru deprecierea investițiilor deținute ca active circulante, la sfârșitul exercițiului financiar, cu ocazia inventarierii, pe seama cheltuielilor se reflectă ajustări pentru pierdere de valoare* ” , în cazul investițiilor financiare pe termen scurt s-au respectat prevederile celor menționate mai sus, constituind ajustări pentru deprecierea investițiilor pe termen scurt în sumă de 431.319 lei pe seama cheltuielilor.

Valoarea totală a ajustărilor prin includerea lor în contul de profit și pierdere este de 431.319 lei.

În cursul exercițiului financiar 2011 au fost reluate la venituri ajustările pentru deprecierea de valoare în cazul instrumentelor financiare a căror cotație a crescut la sfârșitul anului și a căror valoare a crescut pe parcursul anului și au fost vândute, în sumă totală de 350.214 lei.

Valoarea totală a ajustărilor prin includerea lor în contul de profit și pierdere este de 350.214 lei.

În urma aplicării ajustărilor entitatea înregistrează rezultat negativ din înregistrarea pe cheltuieli a ajustărilor și reluarea pe venituri a ajustărilor de instrumentele financiare din anii anteriori, pentru care există piață credibilă, în sumă de 81.105 lei.

Cu privire la continuitatea activității sunt prezentate ca ținte: diversificarea operațiunilor pe piața de capital, buna gestionare a resurselor umane și materiale prin optimizarea costurilor, menținerea și atragerea de noi clienți în vederea consolidării poziției de piață a societății și implicit ameliorarea veniturilor obținute din activitățile specifice, diversificarea serviciilor oferite, materializată în ieșirea pe piețele externe în vederea tranzacționării. Pentru anul 2012 s-a întocmit un buget previzionat în care se propun venituri și cheltuieli în creștere față de anul anterior, care să permită obținerea unui profit considerabil.

În rapoartele de control intern sunt menționate deficiențele constatate precizându-se remedierea acestora în timpul controlului, sunt prevăzute măsuri pentru eliminarea acestora, recomandările efectuate care să conducă la îmbunătățirea activității desfășurate.

Activitatea de control, s-a finalizat printr-un act de control care să cuprindă obiectivele care trebuiau urmărite, modul în care s-a realizat cunoașterea și aplicarea întocmai a actelor normative specifice, a politicilor și procedurilor reglementate. Totodată s-a procedat la o informare a Consiliului de administrație asupra deficiențelor constatate și a măsurilor luate.

Activitatea de audit intern s-a desfășurat în baza unui Plan de audit. În general în planul de audit este cuprinsă activitatea de evaluare privind modul de



aplicare și eficacitate a procedurilor de administrare a riscurilor, evaluarea adecvării procedurilor și regulamentelor interne în vederea respectării legislației specifice în vigoare, evaluarea gradului de cunoaștere și aplicare a procedurilor interne, evaluarea proceselor de control și evaluarea eficienței funcționării compartimentelor și a eficienței sistemului pentru realizarea obiectivelor conducerii entității.

Rapoartele de audit intern au caracter general și s-au finalizat prin patru rapoarte de audit intern cuprinse în programul de audit al anului. S-au verificat activitățile specifice, s-a evaluat sistemul de securitatea informației din entitate și controlul sistemului informatic prin introducerea de filtre și prevalidări suplimentare, s-a efectuat evaluarea gradului de adecvare a procedurilor interne la prevederile legislației specifice în vigoare, concluzionând că sistemul a dat dovadă de suplețe și adaptabilitate și s-a apreciat că entitatea dispune de un număr suficient de proceduri interne, în final apreciind că situațiile financiare prezintă în mod fidel în aspectele sale semnificative, poziția financiară și rezultatele entității.

5. Opinia fără rezerve

În opinia noastră, având în vedere și cele prezentate mai sus, conturile anuale prezintă o imagine fidelă în toate aspectele semnificative, situația financiară a entității la 31 decembrie 2011, cât și rezultatele operațiunilor sale pentru perioada încheiată la această dată și sunt în conformitate cu Reglementările Contabile Românești.

6. Alte aspecte

Fără a exprima opinia cu rezerve, atragem atenția asupra faptului că situațiile financiare anexate nu sunt menite să prezinte poziția financiară și rezultatele operațiunilor în conformitate cu reglementările și principiile contabile general acceptate în alte țări și jurisdicții decât România. De aceea, situațiile financiare anexate nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile și legale din România.



7. Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare

În conformitate cu art. 278 din Regulamentul CNVM nr. 4/2011 Raportul administratorilor prezintă o analiză corespunzătoare a dezvoltării și performanței activității entității, a poziției sale financiare în corelație cu mărimea și complexitatea activității, obiectivele și politicile de gestionare a riscurilor, a dezvoltării previzibile, prezentând o detaliere a evenimentelor importante apărute după sfârșitul exercițiului financiar.

Acest raport este întocmit numai pentru informarea și uzul intern al acționarilor, pentru Ministerul Finanțelor Publice, Comisia Națională de Valori Mobiliare și nu se adresează și nici nu poate fi utilizat de nici un alt terț.

Arad, 18 aprilie 2012

Auditor financiar

Ardelean Dorel
Autorizația CAFR nr. 769/2001

