

Către Acționari,
SIF Moldova

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Raport asupra situațiilor financiare individuale

1 Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale S.C. SIF Moldova S.A. ("Societatea") care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2012, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această data și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative. Situațiile financiare individuale menționate se referă la:

- Total capitaluri propriu: 630.555 mii lei
- Rezultatul net al exercițiului financiar: 137.077 mii lei, profit

Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare individuale

2 Conducerea Societății este responsabilă de întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare individuale în conformitate cu Ordinul Președintelui Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 13/2011, pentru aprobarea Regulamentului nr. 4/2011 privind Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare („CNVM”), cu modificările ulterioare, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

Responsabilitatea auditorului

3 Responsabilitatea noastră este ca, pe baza auditului efectuat, să exprimăm o opinie asupra acestor situații financiare individuale. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiarți din România. Aceste standarde cer ca noi să respectăm cerințele etice, să planificăm și să efectuăm auditul în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare individuale 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 individuale. Procedurile selectate depind de raționamentul profesional al auditorului, incluzând evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare individuale, datorate fraudei sau erorii. În evaluarea acestor riscuri, auditorul ia în considerare controlul intern relevant pentru întocmirea și prezentarea adecvată a situațiilor financiare individuale 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 individuale 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.

Opinia

- 6 În opinia noastră situațiile financiare individuale prezintă cu fidelitate sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a S.C. SIF Moldova S.A. la 31 decembrie 2012, precum și performanța sa financiară, fluxurile de trezorerie pentru anul încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Președintelui Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 13/2011, pentru aprobarea Regulamentului nr. 4/2011, cu modificările ulterioare și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare individuale.

Observații

- 7 Atragem atenția asupra Notei 6 la situațiile financiare individuale, care prezintă faptul că situațiile financiare consolidate ale Societății elaborate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană nu au fost încă emise. Nota 6 la situațiile financiare individuale oferă clarificări referitoare la momentul publicării situațiilor financiare consolidate, precum și asupra metodei de contabilizare și alte informații cu privire la investițiile în filialele individuale. Opinia noastră nu exprimă rezerve în legătură cu acest aspect.
- 8 Atragem atenția asupra faptului că, în timpul anului 2012, un număr de economii majore din lume s-au confruntat cu o puternică volatilitate a piețelor de capital și cu restricții severe ale piețelor de credit. Ca rezultat al tulburărilor de pe piețele de capital și de credit la nivel global și în România, indiferent de orice măsuri posibile de stabilizare pe care Statul român le poate implementa, incertitudinea economică este aceea care caracterizează disponibilitatea continuă și costul creditelor pentru partenerii Societății, dezvoltarea viitoare a piețelor și cererea aferentă de bunuri și servicii. Posibilitatea ca incertitudinea economică să continue în viitorul apropiat și, prin urmare, posibilitatea ca activele Societății să nu poată fi recuperate la valoarea lor contabilă în cursul normal al activității și impactul corespunzător asupra profitabilității Societății nu pot fi estimate într-o manieră credibilă la data prezentului raport. La data de 31 decembrie 2012, Societatea a determinat ajustările de valoare aferente depreciilor pentru investițiile financiare deținute în societățile nelistate pe baza participației deținute în capitalurile proprii ale acestor societăți de la data ultimelor situații financiare disponibile ale acestora, care pentru majoritatea companiilor este 30 iunie 2012, astfel că valoarea ajustărilor pentru deprecierea investițiilor financiare poate fi diferită decât cea prezentată în aceste situații financiare individuale dacă s-ar fi folosit situațiile financiare individuale de la 31 decembrie 2012. Opinia noastră nu exprimă rezerve în legătură cu acest aspect.

Alte aspecte

- 9 Acest raport este adresat exclusiv acționarilor Societatii in ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Societatii acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit financiar, si nu in alte scopuri. In măsura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decât fata de Societate si de acționarii acesteia, in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formata.
- 10 Situațiile financiare individuale anexate nu sunt menite sa prezinte poziția financiară, rezultatul operațiunilor si un set complet de note la situațiile financiare individuale in conformitate cu reglementari si principii contabile acceptate in tari si jurisdicții altele decât Romania. De aceea, situațiile financiare individuale anexate nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile si legale din Romania.

Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare individuale

În concordanță cu cerințele Ordinul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 13/2011, pentru aprobarea Regulamentului nr. 4/2011, cu modificările ulterioare, Secțiunea 7, articolul 278, punctul 4, noi am citit raportul administratorilor. Acesta nu face parte din situațiile financiare individuale. În raportul administratorilor, noi nu am identificat informații financiare istorice care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informațiile prezentate în situațiile financiare individuale anexate.

Alina Mirea, Partener de Audit



*Înregistrata la Camera Auditorilor Financieri din Romania
cu certificatul Nr. 1504/01.04.2003*

În numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

*Înregistrată la Camera Auditorilor Financieri din Romania
cu certificatul Nr. 25/25.06.2001*

București, România
28 februarie 2013