

Raportul auditorului independent

Catre Actionari,
PROSPECTIUNI SA

Opinia cu rezerve

1 Am auditat situatiile financiare individuale anexate ale societatii PROSPECTIUNI SA ("Societatea") care cuprind bilantul individual la data de 31 decembrie 2016, contul de profit si pierdere individual, situatia individuala a modificarilor capitalului propriu si situatia individuala a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative. Situatiile financiare individuale mentionate se refera la:

- Activ net/ Total capitaluri proprii: 173.143.731 lei
- Pierdere neta a exercitiului financiar: 95.543.670 lei

2 In opinia noastra, cu exceptia efectelor posibile asupra situatiilor financiare individuale ale aspectului mentionat in paragraful 3, situatiile financiare individuale anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare individuale a Societatii la data de 31 decembrie 2016 precum si a rezultatului individual al operatiunilor sale si a fluxurilor de trezorerie individuale pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Reglementările contabile privind situatiile financiare anuale individuale aprobate prin Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014, cu modificările ulterioare.

Baza pentru opinia cu rezerve

3 Dezacord asupra politicilor contabile – Metoda contabila necorespunzatoare

Dupa cum este descris in Nota 3.3 la situatiile financiare individuale anexate la 31 decembrie, imobilarile financiare ale Societatii includ actiuni detinute la RAFO SA Onesti in suma neta de 44.835.590 lei (59.780.786 lei la 31 decembrie 2013 ce reprezinta 2,72% din capitalul social al RAFO SA, suma ajustata la 31 decembrie 2014 cu 14.945.196 lei).

Pentru aceste imobilizari financiare exista indicii care arata pierderi de valoare la 31 decembrie 2016, asa cum este prezentat in continuare. Asa cum este descris in Nota 3.3, Rafo SA si-a redus capitalul social de la 2.194.936.967 lei la 228.273.444 lei, prin reducerea valorii nominale a actiunilor de la 2,5 lei/ actiune la 0,26 lei/actiune, prin hotararea AGEA din 16.09.2014. Societatea a initiat actiune in anulare a acestei hotarari AGEA (Dosar 4990/110/2014 Tribunalul Bacau), actiune respinsa de instanta. Societatea detine 23.912.314 actiuni la Rafo SA (2,7236% din capitalul social), care, la o valoare nominala de 0,26 lei, cumuleaza o valoare de 6.217.202 lei, cu mult diminuata fata de costul istoric al imobiliarilor financiare la 31.12.2016, respectiv 44.835.590 lei. Nu exista informatii de piata disponibile, deoarece Rafo SA a fost retrasa de la tranzactionare prin Decizia ASF 2799/22.10.2015, ultimul pret de tranzactionare actiuni Rafo SA fiind 0,05 lei/ actiune din data de 22.10.2015.



La 31 decembrie 2016 conducerea Societatii nu a efectuat o analiza pentru a determina necesitatea inregistrarii unei ajustari pentru pierderi de valoare.

Nu au fost disponibile probe de audit suficiente si adecvate cu privire la ipotezele folosite de conducerea Societatii ca nu exista pierderi de valoare a actiunilor detinute la Rafo SA la 31 decembrie 2016. In consecinta, nu am fost in masura sa determinam daca sunt necesare ajustari ale imobilizarilor financiare ai ale rezultatului exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2016.

- 4 Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit (ISA). Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde sunt descrise detaliat in sectiunea *Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare individuale* din raportul nostru. Suntem independenti fata de Societate, conform cerintelor de etica profesionala relevante pentru auditul situatiilor financiare individuale din Romania si ne-am indeplinit celelalte responsabilitati de etica profesionala, conform acestor cerinte. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra cu rezerve.

Incertitudine semnificativa legata de continuitatea activitatii

- 5 Atragem atentia asupra Notei 2.6 Continuitatea activitatii din situatiile financiare individuale, conform careia Societatea a intrat in procedura insolventei incapand cu 05 aprilie 2016. La data prezentului raport Societatea nu are un plan oficial de reorganizare aprobat de creditorii si autorizat de judecatorul sindic, si a inregistrat la 31.12.2016 o pierdere neta a exercitiului financiar de 95.543.670 lei. Aceste circumstante pot indica existenta unei incertitudini semnificative cu privire la continuitatea activitatii Societatii intr-un viitor previzibil. Capacitatea Societatii de a-si continua activitatea depinde de sustinerea creditorilor si de posibilitatea de a genera suficiente fluxuri de numerar viitoare. Conducerea Societatii considera ca Societatea va continua sa isi desfasoare activitatea in viitorul previzibil si in consecinta, apreciaza adecvata utilizarea principiului continuitatii activitatii pentru intocmirea situatiilor financiare la 31.12.2016. Aceste situatii financiare individuale nu includ ajustari care ar putea proveni din rezultatul acestei incertitudini legate de continuitatea activitatii. Opinia noastra nu exprima rezerve in legatura cu acest aspect.

Alte informatii - Raportul administratorilor

- 6 Alte informatii includ Raportul administratorilor. Administratorii sunt responsabili pentru intocmirea si prezentarea Raportului administratorilor in conformitate cu OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 din Reglementarile contabile privind situatiile financiare anuale individuale si pentru acel control intern pe care administratorii il considera necesar pentru a permite intocmirea si prezentarea Raportului administratorilor care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul administratorilor este prezentat de la pagina 73 la 108 si nu face parte din situatiile financiare individuale.

Opinia noastra cu privire la situatiile financiare individuale nu acopera Raportul administratorilor.

In legatura cu auditul situatiilor financiare individuale pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016, responsabilitatea noastra este sa citim Raportul administratorilor si, in acest demers, sa apreciem daca exista neconcordanțe semnificative între Raportul administratorilor si situatiile financiare individuale, daca Raportul administratorilor include, in toate aspectele semnificative, informatiile cerute de OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 din Reglementarile contabile privind situatiile financiare anuale individuale si daca in baza cunostintelor si intelegerii noastre dobandite in cursul auditului situatiilor financiare individuale cu privire la Societate si la mediul acesteia, informatiile financiare istorice incluse in Raportul administratorilor sunt eronate



semnificativ. Suntem obligati sa raportam cu privire la aceste aspecte. In baza activitatii desfasurate, raportam ca:

- a) in Raportul administratorilor nu am identificat informatii care sa nu fie in concordanta, in toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare individuale anexate;
- b) Raportul administratorilor identificat mai sus include, in toate aspectele semnificative, informatiile cerute de OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 din Reglementarile contabile privind situatiile financiare anuale individuale.

In plus, in baza cunostintelor si intelegerii noastre dobandite in cursul auditului situatiilor financiare individuale pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2016 cu privire la Societate si la mediul acesteia, cu exceptia efectelor posibile asupra informatiilor incluse in raportul administratorilor ale aspectului descris in paragraful 3 din sectiunea *Baza pentru opinia cu rezerve* si paragraful 5 din sectiunea *Incertitudine semnificativa legata de continuitatea activitatii* nu am identificat informatii incluse in raportul administratorilor care sa fie eronate semnificativ.

Aspectele cheie de audit

- 7 Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta in efectuarea auditului situatiilor financiare individuale din perioada curenta. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului situatiilor financiare individuale in ansamblul lor si in formarea opiniei noastre asupra acestor situatii financiare. Nu oferim o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie de audit.

In plus fata de aspectul descris in sectiunea *Baza opiniei cu rezerve* si in sectiunea *Incertitudine semnificativa legata de continuitatea activitatii* am determinat ca aspectele descrise mai jos sunt aspecte cheie de audit de comunicat in raportul nostru:

Recuperarea creantelor comerciale

Asa cum este prezentat in nota 5 "Creante", la 31 decembrie 2016, creantele brute au fost de 150.404.901 lei, ajustarile de depreciere 101.340.078 lei, respectiv un grad de depreciere a creantelor de 67,3%. Din total creante brute, creantele partilor afiliate totalizeaza 128.456.954 lei (85,4%) ajustate cu suma de 88.513.860 lei (68,9%).

Nivelul ridicat al ajustarilor de valoare pentru creante, precum si gradul redus de recuperabilitate a creantelor, in special de la partile afiliate, aflate in majoritatea lor in insolventa, sunt considerate a fi un risc semnificativ din cauza naturii globale a acestor solduri in situatiile financiare, precum si importanta colectarii numerarului pentru asigurarea capitalului de lucru al Societatii. Politicile contabile referitoare la recuperabilitatea creantelor comerciale sunt prezentate in nota 2 "Principii, politici si metode contabile".

Teste efectuate

Procedurile noastre de audit au inclus, dar nu au fost limitate la acestea, urmatoarele:

- evaluarea eficacitatii controalelor privind monitorizarea recuperabilitatii creantelor;
- evaluarea estimarilor conducerii cu privire la ajustarile de valoare efectuate in raport cu nivelul, vechimea creantelor si a gradului de colectare;
- evaluarea recuperabilitatii creantelor restante cu referire la natura si istoricul creantelor incerte si profilul de risc al partilor afiliate, aflate in majoritatea lor in insolventa;
- testarea soldurilor, pe baza de esantion, prin confirmarea directa;
- examinarea coerentei masurilor intreprinse de conducere pentru recuperarea creantelor, prin discutii cu conducerea pentru justificarea acestor masuri;
- examinarea consecventei aplicarii politicii de recunoastere a ajustarilor de valoare, comparativ cu perioadele precedente;
- recalcularea, pe un esantion de facturi, a



ajustarii de valoare utilizand elementele de calcul ale Societatii;

- am verificat daca exista clienti in insolventa si daca pentru acesti clienti au fost inregistrate ajustari de valoare pentru intreaga valoare a creantei;

In urma testelor de audit am obtinut probe suficiente si adecvate pentru a concluziona ca ajustarile de valoare pentru deprecierea creantelor comerciale inregistrate de Societate si informatiile din notele la situatiile financiare individuale cu privire la aceste ajustari sunt rezonabile.

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare individuale

- 8 Conducerea *Societatii* este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare individuale care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu Reglementările contabile privind situatiile financiare anuale individuale aprobate prin Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare individuale lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.
- 9 In intocmirea situatiilor financiare individuale, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii *Societatii* de a-si continua activitatea, pentru prezentarea, daca este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activitatii si pentru utilizarea contabilitatii pe baza continuitatii activitatii, cu exceptia cazului in care conducerea fie intentioneaza sa lichideze *Societatea* sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alta alternativa realista in afara acestora.
- 10 Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al *Societatii*.

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare individuale

- 11 Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare individuale, in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare, precum si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de frauda, fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulat, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare individuale.
- 12 Ca parte a unui audit in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare individuale, cauzata fie de frauda, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate presupune



intelegeri secrete, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si evitarea controlului intern.

- Intelegem controlul intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.
- Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
- Formulam o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoiele semnificative privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul auditorului asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare individuale sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
- Evaluam in ansamblu prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare individuale, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare individuale reflecta tranzactiile si evenimentele care stau la baza acestora intr-o maniera care sa rezulte intr-o prezentare fidela.

13 Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului.

14 De asemenea, furnizam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie ca am respectat cerintele de etica profesionala relevante privind independenta si ca le-am comunicat toate relatiile si alte aspecte despre care s-ar putea presupune, in mod rezonabil, ca ne afecteaza independenta si, acolo unde este cazul, masurile de protectie aferente.

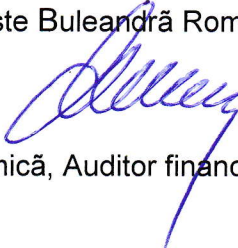
15 Dintre aspectele comunicate persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situatiilor financiare individuale din perioada curenta si care reprezinta, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte in raportul auditorului, cu exceptia cazului in care legile sau reglementarile interzic prezentarea publica a aspectului sau a cazului in care, in circumstante extrem de rare, consideram ca un aspect nu ar trebui comunicat in raportul nostru deoarece se preconizeaza in mod rezonabil ca beneficiile interesului public sa fie depasite de consecintele negative ale acestei comunicari.

Alte aspecte

16 Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv actionarilor Societatii, in ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor Societatii acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit financiar, si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Societate actionarii acesteia, in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport.



Partenerul misiunii de auditului in baza careia s-a intocmit acest raport al auditorului independent este Buleandră Romică.


Buleandră Romică, Auditor financiar



Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari
din Romania cu Certificatul nr. 110/15.10.2000

In numele si pentru

S.C. "RBC CONSULTING & AUDIT" S.R.L.



Inregistrata la Camera Auditorilor Financiari din Romania
cu nr. 51/22.05.2001

Ploiesti, 21.04.2017