

## Raportul auditorului independent

Catre Actionari,  
**PROSPECTIUNI SA**

### *Opinia cu rezerve*

- 1 Am auditat situatiile financiare consolidate anexate ale societatii PROSPECTIUNI SA ("Societatea") si filialele acesteia (impreduna "Grupul") care cuprind situatia consolidata a pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2016, situatia consolidata a rezultatului global, situatia consolidata a modificarilor capitalului propriu si situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative.
- 2 In opinia noastra, cu exceptia efectelor posibile asupra situatiilor financiare consolidate ale aspectelor mentionate in paragraful 3, situatiile financiare consolidate anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare consolidate a Grupului la data de 31 decembrie 2016 precum si a rezultatului consolidat al operatiunilor sale si a fluxurilor de trezorerie consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana.

### *Baza pentru opinia cu rezerve*

- 3 Dupa cum este descris in Nota 5.6. la situatiile financiare consolidate 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 imobilarizari financiare exista indicii care arata pierderi de valoare la 31 decembrie 2016, asa cum este prezentat in continuare. Asa cum este descris in Nota 5.6., 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 imobilarizarii 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 imobilarizarii financiare si 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 consolidate* din raportul nostru. Suntem independenti fata de Grup, conform cerintelor de etica profesionala relevante pentru auditul situatiilor financiare consolidate 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 Societatea a intocmit situatiile financiare consolidate pe baza principiului continuitatii activitatii. Dupa cum este prezentat in Nota 1.2.(c), Nota 7 si Nota 9.4., pentru ca Grupul sa continue sa functioneze in viitorul previzibil pe baza principiului continuitatii activitatii, este necesara indeplinirea unor conditii si materializarea anumitor ipoteze. In aprilie 2016, Societatea a depus la Tribunalul Bucuresti cererea pentru intrarea in insolventa in conformitate cu prevederile Legii 85/2014, cerere aprobata de catre Tribunal in data de 05 Aprilie 2016. Deasemeni filiala CODECS SA este intrata in insolventa, la cerere, din data de 21 august 2015, iar filiala ECONSA GRUP SA este intrata in insolventa, la cerere, din data de 31 iulie 2016. Intrarea Societatii si a acestor doua filiale in insolventa indica o incertitudine semnificativa cu privire la capacitatea Societatii si a celor doua filiale de a continua sa functioneze pe baza principiului continuitatii activitatii.

La data prezentului raport, Societatea are intocmit un plan de reorganizare aflat in procedura de admitere legala. In lipsa unui plan oficial de reorganizare, noi nu putem concluziona ca ipotezele conducerii privind intocmirea situatiilor financiare consolidate pe baza principiului continuitatii activitatii sunt adecvate.

Opinia noastra nu exprima rezerve in legatura cu acest aspect.

#### *Aspectele cheie de audit*

- 6 Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta in efectuarea auditului situatiilor financiare consolidate din perioada curenta. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului situatiilor financiare consolidate 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:

#### *Deprecierea imobilizarilor corporale*

##### Deprecierea imobilizarilor corporale

Imobilizarile corporale sunt importante pentru auditul nostru, avand in vedere importanta pozitiei bilantiere de 157.972.710 lei la 31 decembrie 2016, dar si faptul ca, atat Societatea (05 Aprilie 2016), cat si principalele filiale (Codecs SA -21 august 2015, Econsa Grup SA - 31 iulie 2016) sunt in insolventa.

##### Abordarea aspectului cheie de audit

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

- examinarea metodologiei folosite de conducere pentru a evalua valoarea recuperabila a unitatilor generatoare de numerar din dotare pentru a determina conformitatea acestora cu standardele contabile si consecventa de aplicare;



Testarea anuala pentru deprecierea imobiliarilor corporale este importanta pentru auditul nostru deoarece procesul de evaluare este complex, implica rationamente semnificative ale conducerii avand in vedere ca nu exista un plan oficial de reorganizare al Societatii si nici al filialelor.

Conform Notei 5.4 ipotezele conducerii privind deprecierea imobiliarilor corporale presupun planuri de reorganizare pentru Societate in principal si pentru filiale bazate, aproape in totalitate, pe planuri de afaceri viabile si mai putin pe vanzari de active. Ca urmare imobiliarile corporale trebuie evaluate la valoarea de piata si mai putin la o valoare de lichidare/vanzare fortata.

- evaluarea ipotezelor si estimarilor cheie ale Grupului folosite pentru a determina valoarea recuperabila a imobiliarilor corporale printre care rata de actualizare, cea mai buna utilizare, ipotezele operationale privind productia si planurile de afaceri;

- evaluarea ipotezelor operationale pe baza contractelor, precontractelor, negocierilor oficiale in curs;

- evaluarea analizei de sensibilitate a sumelor recuperabile ale unitatilor generatoare de numerar la modificarile ipotezelor semnificative;

- testarea acuratetei matematice a modelelor de depreciere precum si a analizei sensibilitatii si a calculului cheltuielilor de depreciere;

- am evaluat caracterul adecvat al informatiilor prezentate de Grup in notele la situatiile financiare consolidate.

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

#### *Alte informatii - Raportul consolidat al administratorilor*

7 Alte informatii includ Raportul consolidat al administratorilor. Administratorii sunt responsabili pentru intocmirea si prezentarea Raportului consolidat al administratorilor in conformitate cu OMFP nr. 1802/2014, punctele 554-555 din Reglementarile contabile privind situatiile financiare anuale consolidate si pentru acel control intern pe care administratorii il considera necesar pentru a permite intocmirea si prezentarea Raportului consolidat al administratorilor care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul consolidat al administratorilor este prezentat de la pagina 76. la 116. si nu face parte din situatiile financiare consolidate.

Opinia noastra cu privire la situatiile financiare consolidate nu acopera Raportul consolidat al administratorilor.

In legatura cu auditul situatiilor financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016, responsabilitatea noastra este sa citim Raportul consolidat al administratorilor si, in acest demers, sa apreciem daca exista neconcordante semnificative intre Raportul consolidat al administratorilor si situatiile financiare consolidate, daca Raportul consolidat al administratorilor include, in toate aspectele semnificative, informatiile cerute de OMFP nr. 1802/2014, punctele 554-555 din Reglementarile contabile privind situatiile financiare anuale consolidate si daca in baza cunostintelor si intelegerii noastre dobandite in cursul auditului situatiilor financiare consolidate cu privire la Grup si la mediul acestuia, informatiile financiare istorice incluse in Raportul consolidat al administratorilor sunt eronate semnificativ. Suntem obligati sa raportam cu privire la aceste aspecte. In baza activitatii desfasurate, raportam ca:

- a) in Raportul consolidat al administratorilor nu am identificat informatii care sa nu fie in concordanta, in toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare consolidate anexate;



- b) Raportul consolidat al administratorilor identificat mai sus include, in toate aspectele semnificative, informatiile cerute de OMFP nr. 1802/2014, punctele 554-555 din Reglementarile contabile privind situatiile financiare anuale consolidate.

In plus, in baza cunostintelor si intelegerii noastre dobandite in cursul auditului situatiilor financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2016 cu privire la Grup si la mediul acestuia, cu exceptia efectelor posibile asupra informatiilor incluse in raportul consolidat al 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 consolidat al administratorilor care sa fie eronate semnificativ.

---

*Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare consolidate*

---

- 8 Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare consolidate care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu Reglementările contabile privind situatiile financiare anuale consolidate 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 consolidate lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
- 9 In intocmirea situatiilor financiare consolidate, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii Grupului 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 entitatea 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 Grupului.

*Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare consolidate*

- 11 Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare consolidate, in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, 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 fraudă, 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 consolidate.
- 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 consolidate, cauzata fie de fraudă, 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 fraudă este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă 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 Grupului.
- 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 indoieli semnificative privind capacitatea Grupului 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 consolidate 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 Grupul sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
- Evaluam in ansamblu prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare consolidate, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare consolidate reflecta tranzactiile si evenimentele care stau la baza acestora intr-o maniera care sa rezulte intr-o prezentare fidela.
- Obtinem probe de audit suficiente si adecvate cu privire la informatiile financiare ale entitatilor sau activitatilor de afaceri din cadrul Grupului, pentru a exprima o opinie cu privire la situatiile financiare consolidate. Suntem responsabili pentru coordonarea, supravegherea si executarea auditului Grupului. Suntem singurii responsabili pentru opinia noastra de audit.

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 consolidate 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 Grupului, in ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor Grupului 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 Grup si actionarii acestuia, in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport, sau pentru opinia formata.



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, 29.08.2017