

**S.C. NEPTUN OLIMP S.A. RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT**

INTRARE Nr. 784

Data 24.04.2017

Către:

**A acționarii Societății NEPTUN OLIMP S.A.****Raport cu privire la auditul situațiilor financiare****Opinie**

Am auditat situațiile financiare ale Societății Neptun Olimp S.A. (Societatea) care cuprind situația poziției financiare, situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii, situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar și notele la situațiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative, încheiate la data de 31.12.2016.

Situațiile financiare menționate se referă la:

- Total capitaluri: 15.604.173 lei
- Rezultatul net al exercitiului financiar: 980.807 lei, pierdere

În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a societății la 31.12.2016, performanța financiară și fluxurile de trezorerie aferente exercitiului încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr. 1802/2004 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările și completările ulterioare.

Situațiile financiare anuale sunt conforme cerințelor legale aplicabile.

**Baza pentru opinie**

Auditul a fost desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA-uri).

Responsabilitățile auditorului în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare din prezentul raport.

Auditorul este independent față de societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale pentru Contabili, coroborat cu cerințele etice relevante pentru auditul situațiilor financiare.

Auditorul consideră că probele de audit pe care le-a obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia formulată.

**Aspectele cheie de audit**

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului profesional al auditorului, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare din perioada referențiată. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei asupra acestora, fără a oferi o opinie separată cu privire la aceste aspecte.



### Prezentarea imobilizărilor financiare

Facem referire la Nota 7c Acțiunile și titlurile de valoare

Societatea Neptun Olimp S.A. deține participatii minoritare la cinci societati, de la care nu a încasat și nici nu preconizează a incasa dividende.

Conform cerintelor reglementarilor contabile aplicabile, conducerea realizeaza asertiuni cu privire la evaluarea imobilizarilor financiare prezentate la data intocmirii situatiilor financiare.

Pornind de la estimarile și rationamentele conducerii și datorită valorilor semnificative, imobilizarile financiare au reprezentat o arie cheie de interes în auditul nostru.

Pentru a analiza aspectul cheie de audit, s-a avut în vedere procesul de evaluare a participatiilor detinute in capitalul social al firmelor. Ținând cont de principiul prudenței și de reglementările contabile aplicabile, evaluarea titlurilor de participare pe termen lung se face pornind de la valoarea de intrare, mai puțin ajustările cumulate pentru pierdere de valoare.

Cu privire la riscurile de denaturare semnificată referitoare la aserțiunile conducerii Societății privind evaluarea acestor imobilizarilor financiare la data de raportare, raspunsul auditorului s-a materializat prin efectuarea de proceduri prin care s-au testat atat modul de evaluare a imobilizarilor financiare, cat și estimarile ajustarilor cumulate pentru pierdere de valoare.

La data de raportare Societatea prezintă in bilant titlurile de participare sub forma acțiunilor deținute la valoare reevaluată pentru patru dintre aceste societati, și la costul istoric (valoarea nominală), pentru o societate.

### **Informatii, altele decat situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea**

Membrii Consiliului de Administratie sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea raportului în conformitate cu Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr. 1802/2004 punctele 489 ÷ 492 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificarile și completările ulterioare, cu Legea 297/2004 privind piata de capital, cu modificările și completările ulterioare, cu Regulamentul CNVM nr. 1/2006 privind emitentii și operațiunile cu valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare și pentru acel control intern pe care îl consideră necesar pentru a permite întocmirea raportului administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul Consiliului de Administrație conține un număr de 10 file și nu face parte din situațiile financiare.

Opinia auditorului asupra situațiilor financiare nu acoperă raportul Consiliului de Administrație.

Referitor la informațiile prezentate în raportul Consiliului de Administrație cu privire la situațiile financiare prezentate, auditorul:

- a) nu a identificat informații care să fie inconsecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare anexate;
- b) a constatat ca raportul include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr. 1802/2004 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificarile și



completările ulterioare și Regulamentul CNVM nr. 1/2006 privind emitentii și operațiunile valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare;

- c) nu a identificat informații incluse în Raportul Consiliului de Administrație care să fie eronate semnificativ, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31.12.2016 cu privire la Societate și la mecanismele acesteia.

### **Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situații financiare**

Conducerea societății are responsabilitatea întocmirii și prezentării fidele a situațiilor financiare conformitate cu Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 1802/2004 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările și completările 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.

În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele însărcinate cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară a Societății.

### **Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare**

Obiectivele auditorului constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare precum și în emiterea unui raport în care este inclusă opinia auditorului.

Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA-urile va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există.

Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.



- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazurile în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția raportului auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm în ansamblu prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.
- Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, printre altele, aria planificată a programării în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
- Furnizăm persoanelor responsabile cu guvernarea o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.

#### Alte aspecte

Prezentul raport de audit este adresat exclusiv acționarilor Societății și a fost efectuat doar pentru prezentarea aspectelor legate de auditul situațiilor financiare, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, acceptăm și ne asumăm responsabilitatea numai față de Societate și acționarii acesteia, în ansamblu, pentru auditul efectuat, pentru raportul și pentru opinia formulată.

Partenerul misiunii de audit în baza căreia s-a întocmit acest raport al auditorului independent este Rusu Gheorghe.

**ROMAR CO AUDIT S.R.L.,**  
**Autorizație CAFR nr. 186/2002**

**Auditor financiar dr.ec. Rusu Gheorghe,**  
**Înregistrat CAFR nr. 886/2001**

**Constanța, 24.04.2017**

