

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Beneficiar:

Interdealer Capital Invest SA

Sediul: Cluj-Napoca, Str. Onisifor Ghibu, Nr. 20A, Jud. Cluj, România

Număr din Registrul Comerțului: J12/1083/1996

Cod unic de înregistrare: 8550816

Întocmit:

Groșanu Adrian – Auditor Financiar, Expert Contabil

Sediul : Sat Sînnicoara, Com. Apahida, Str. George Enescu, Nr. 17, Jud. Cluj, România

Cod de înregistrare fiscală: RO25368459

Înregistrat la Camera Auditorilor Financiari din România cu carnetul nr. 4437

MAI 2017

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT cu privire la situațiile financiare anuale întocmite de Interdealer Capital Invest SA la data de 31.12.2016

Către acționarii Interdealer Capital Invest SA,
Către Interdealer Capital Invest SA,

Opinia cu rezerve

1. Am auditat Situațiile financiare anuale ale societății **Interdealer Capital Invest SA** (*Compania*) pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2016, situații financiare care cuprind situația poziției financiare la data de 31.12.2016, situația rezultatului global, situația fluxurilor de trezorerie, situația modificării capitalurilor proprii precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative pentru exercițiul încheiat la data respectivă. Situațiile financiare anuale auditate se identifică prin următorii indicatori:

- Total capitaluri proprii: 3.424.257 lei la 01.01.2016, respectiv 3.121.509 lei la 31.12.2016;
- Total active: 3.496.659 lei la 01.01.2016, respectiv 3.293.304 lei la 31.12.2016;
- Rezultat brut: -438.318 lei în anul 2015, respectiv -349.588 lei în anul 2016.

2. În opinia noastră, cu excepția celor menționate în paragraful *Baza pentru opinia cu rezerve*, situațiile financiare prezintă cu fidelitate, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Interdealer Capital Invest SA Cluj-Napoca la data de 31 decembrie 2016, performanța sa financiară și fluxurile de trezorerie aferente exercițiului financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Legea contabilității nr. 82/1991, republicată și cu Norma Autorității de Supraveghere Financiară nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare.

Baza pentru opinia cu rezerve

3. Există o incertitudine semnificativă în ceea ce privește încasarea creanței de la NBSK Expert SRL reprezentând contravaloarea acțiunilor cedate ale emitentului Cetatea SA. Conform contractului încheiat între companie și NBSK Expert SRL, dacă până la data de 31 decembrie 2017 creanța respectivă nu este încasată total sau parțial, acțiunile corespunzătoare neîncasate care au făcut obiectul tranzacției, vor reveni companiei. În aceste condiții, valoarea justă a acestui



activ nu poate fi determinată în mod credibil la data situațiilor financiare și astfel nu putem cuantifica impactul asupra componentelor capitalurilor proprii ale companiei.

4. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA) adoptate de Camera Auditorilor Financiar din România. Responsabilitățile noastre, în baza acestor standarde, sunt descrise detaliat în secțiunea *Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare* din raportul nostru. Suntem independenți față de Companie, conform cerințelor etice relevante prevăzute de Codul Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili, coroborat cu cerințele etice relevante pentru auditul situațiilor financiare din România și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități etice, conform acestor cerințe. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Aspectele cheie de audit

5. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte. În plus față de aspectul descris în secțiunea *Baza pentru opinia cu rezerve* am determinat că aspectele descrise mai jos reprezintă aspecte cheie de audit ce trebuie comunicate în raportul nostru.

a) Continuitatea activității

6. Conducerea companiei este responsabilă pentru evaluarea și aprecierea continuității activității în contextul întocmirii situațiilor financiare anuale.

7. Răspunsul nostru a vizat înțelegerea riscurilor de denaturare semnificativă în legătură cu aserțiunile conducerii referitoare la continuitatea activității, astfel că am analizat aspectele legate de evoluția companiei, bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2017, discuțiile din cadrul Consiliului de Administrație și hotărârile Adunării Generale a Acționarilor. Toate acestea ne-au condus la aprecierea că există incertitudini semnificative care ar putea pune la îndoială capacitatea companiei de a-și desfășura activitatea într-un viitor previzibil.

8. Conducerea companiei a prezentat în situațiile financiare în mod adecvat aspectele legate de continuitatea activității. Astfel, atragem atenția asupra Notei nr. 40 din situațiile financiare care indică starea fragilă în care se află compania din punct de vedere financiar prin precizarea faptului că lichiditatea curentă a companiei cuprinsă între 0,03 și 0,07 este mult sub nivelul

minim de 1,00 și nu se poate asigura funcționarea curentă în bune condiții a companiei. În acest context, chiar și în condițiile în care la finele anului 2015 s-a majorat capitalul social al companiei cu suma de 1.199.996 lei, există în continuare o incertitudine semnificativă legată de continuitatea activității prezentată de companie în situațiile financiare.

b) Separarea activelor proprii de activele clienților

9. Compania desfășoară activități de intermediere financiară și tranzacționare iar normele legale aplicabile impun companiei asigurarea separării instrumentelor financiare și a fondurilor proprii de cele ale clienților (investitorilor), precum și păstrarea în siguranță a activelor clienților.

10. Răspunsul nostru a vizat efectuarea unor proceduri de audit care au inclus identificarea, revizuirea și testarea procedurilor de control intern relevante și testarea efectivă a unui eșantion de tranzacții.

Alte informații

11. Menționăm faptul că mandatul nostru a fost limitat exclusiv la realizarea auditului situațiilor financiare anuale individuale ale Companiei întocmite la data de 31 decembrie 2016, nefiind numiți pentru realizarea auditului situațiilor financiare consolidate în cazul în care aceasta s-ar impune.

12. Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv acționarilor Companiei. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Companiei acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Companie și de acționarii acesteia pentru auditul nostru, pentru raportul cu privire la situațiile financiare și raportul cu privire la raportul administratorului sau pentru opinia emisă.

Responsabilitățile conducerii pentru situațiile financiare anuale

13. Conducerea Interdealer Capital Invest SA este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu Legea contabilității nr. 82/1991, republicată și cu Norma Autorității de Supraveghere Financiară nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea situațiilor financiare care nu conțin denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.



14. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Companiei 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 Compania sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

15. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Companiei.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

16. Obiectivele noastre 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 al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA 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. Responsabilitatea noastră este de a exprima o opinie cu privire la aceste situații financiare pe baza auditului nostru. Noi am desfășurat auditul în baza Standardelor Internaționale de Audit adoptate de Camera Auditorilor Financiarilor din România. Aceste standarde cer ca noi să ne conformăm cerințelor etice și să planificăm și să realizăm auditul în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu conțin denaturări semnificative.

17. 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 cauzată de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzată de eroare, deoarece fraudă presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern;
- ✓ Înțelegem controlul intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare ale entității cu scopul de a stabili proceduri de audit adecvate în



circumstanțele date, dar nu în scopul exprimării unei opinii cu privire la eficiența controlului intern al entității;

- ✓ Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente 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 Companiei de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul 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 Compania să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

18. Comunicăm persoanelor responsabile cu governanța, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe ale controlului intern pe care le identificăm pe parcursul auditului.

Raport asupra raportului administratorilor

19. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea raportului administratorilor în conformitate cu cerințele Normei Autorității de Supraveghere Financiară nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, art. 8, art. 9 și art. 10, care să nu conțină denaturări semnificative și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea raportului administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, cauzate de fraudă sau de eroare.

20. Raportul administratorilor este prezentat de la pagina 1 la pagina 3 și nu face parte din situațiile financiare anuale auditate.

21. În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare anuale auditate, noi am citit raportul administratorilor anexat situațiilor financiare și prezentat de la pagina 1 la pagina 3 și raportăm că:



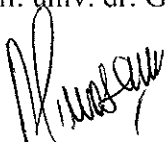
Groșanu Adrian-Auditor financiar, Expert contabil
Cod de înregistrare fiscală: RO25368459
Nr. Carnet auditor financiar 4437; Nr. Carnet expert contabil 39401 A
Sediul: Sat Sinnicoara, Com. Apahida, Str. George Enescu, Nr. 17, Jud. Cluj, Cod 407042
Tel: 0745-77.52.88

a) În raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare anexate;

b) Raportul administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de Norma Autorității de Supraveghere Financiară nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, art. 8, art. 9 și art. 10;

c) În baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2016 cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

Auditor financiar,
Conf. univ. dr. Groșanu Adrian



Sinnicoara,
02.05.2017

