

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Beneficiar:

Interdealer Capital Invest SA

Sediul: Cluj-Napoca, Str. Republicii, Nr. 107, 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 2018

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

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT cu privire la situațiile financiare anuale întocmite de Interdealer Capital Invest SA la data de 31.12.2017

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

*** Raport cu privire la auditul situațiilor financiare**

Opinia cu rezerve

- * 1. Am auditat Situațiile financiare anuale individuale ale societății **Interdealer Capital Invest SA (Compania)** pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2017, situații financiare care cuprind situația poziției financiare la data de 31.12.2017, 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.
- * 2. Situațiile financiare anuale individuale la 31 decembrie 2017 se identifică astfel:
 - Total capitaluri proprii: 3.121.509 lei la 01.01.2017, respectiv 3.487.740 lei la 31.12.2017;
 - Total active: 3.293.304 lei la 01.01.2017, respectiv 3.710.940 lei la 31.12.2017;
 - Rezultat net: -349.588 lei în anul 2016, respectiv 366.231 lei în anul 2017.
- 3. În opinia noastră, cu excepția celor menționate în paragraful *Baza pentru opinia cu rezerve*, situațiile financiare anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Interdealer Capital Invest SA Cluj-Napoca la data de 31 decembrie 2017, precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul 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

- * 4. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA"), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul”) și Legea nr. 162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea “Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți fata de *Companie*, conform



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

Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv *Regulamentul* și *Legea*, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră cu rezerve.

- ↘ 5. Chiar dacă în anul 2017 s-a încasat o sumă importantă din creanța față de NBSK Expert SRL reprezentând contravaloarea acțiunilor cedate de companie ale emitentului Cetatea SA, în continuare apreciem că suma rămasă în sold la 31 decembrie 2017, respectiv 407.986 lei, este semnificativă și nu există certitudinea încasării ei până la finalul exercițiului următor. Conform contractului încheiat între companie și NBSK Expert SRL, dacă până la data de 31 decembrie 2018 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.

Evidențierea unor aspecte

6. Atragem atenția asupra notei nr. 6 din situațiile financiare care prezintă veniturile și cheltuielile de exploatare rezultate din vânzarea activelor corporale și care au generat un rezultat mult mai mare, respectiv 1.007.146 lei, comparativ cu rezultatul net global al companiei, respectiv 366.231 lei. Aceste operațiuni au o influență semnificativă asupra rezultatului net global al Companiei înregistrat în exercițiul financiar 2017.

Opinia noastră nu este modificată cu privire la acest aspect.

Aspecte cheie de audit

- ★ 7. 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 cheie. 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

- 8. Conducerea companiei este responsabilă pentru evaluarea și aprecierea continuității activității în contextul întocmirii situațiilor financiare anuale.
- ↳ 9. 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 2018, discuțiile din cadrul Consiliului de Administrație și hotărârile Adunării Generale a Acționarilor.
- ¶ 10. 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 în care se află compania din punct de vedere financiar prin prezentarea unor indicatori financiari al căror nivel se încadrează în cerințele specifice. Totuși, compania consideră că există în continuare o incertitudine semnificativă legată de continuitatea activității generată de ineficiența activității curente.
- * 11. Toate acestea ne-au condus la aprecierea că încă există incertitudini semnificative care ar putea pune la îndoială capacitatea companiei de a-și desfășura activitatea într-un viitor previzibil.

b) Separarea activelor proprii de activele clienților

- z 12. 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.
- * 13. 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.
- ↳ 14. În urma aplicării procedurilor specifice am constatat că sunt îndeplinite cerințele specifice legate de separarea instrumentelor financiare și a fondurilor proprii de cele ale clienților (investitorilor), precum și păstrarea în siguranță a activelor clienților.

Alte informații – Raportul administratorilor

15. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele *alte informații* cuprind Raportul administratorilor dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.



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

16. Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și aceste *alte informații* și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

17. În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017, responsabilitatea noastră este să citim acele *alte informații* și, în acest demers, să apreciem dacă acele *alte informații* sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

18. În ceea ce privește Raportul administratorilor, care cuprinde 3 pagini, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu prevederile 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

19. În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- b) Raportul administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu 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

20. În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2017, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.



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

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

21. Conducerea Interdealer Capital Invest SA este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă 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 lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

22. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Companiei de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea intenționează să lichideze Compania sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

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

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare


24. 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.

25. 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 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 cu privire la eficacitatea controlului intern al companiei;
 - ✓ 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;
 - ✓ Evaluăm prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv al 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.
26. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, 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.
27. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernarea o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, că ar putea să ne afecteze independența și, unde este cazul, măsurile de siguranță aferente.
28. Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor însărcinate cu guvernarea, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare,



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

considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil că beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

¶ Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

29. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor la data de 27.09.2017 să audităm situațiile financiare ale Interdealer Capital Invest SA pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 8 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2010 până la 31 decembrie 2017

30. Confirmăm că:

- ✓ Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Companiei, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
- ✓ Nu am furnizat pentru Companie *serviciile non audit* interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

✕ Alte aspecte

31. Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv acționarilor Companiei în ansamblu. 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, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru raportul cu privire la situațiile financiare individuale și raportul cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare sau pentru opinia emisă.

Auditor financiar,

Conf. univ. dr. Groșanu Adrian

Înregistrat la Camera Auditorilor Financiarilor din România cu numărul 4437/2009

Sinnicoara,
22.05.2018

