



Societatea de Investiții Financiare Oltenia S.A.
Str. Tufanele, nr. 1
Craiova

JPA Romania

19 MAR. 2010

Nr. ~~INTECARE~~ **385**
IESIRE

Raportul auditorului independent

Adunarii Generale a Actionarilor

Raport asupra situatiilor financiare individuale

1. Am auditat situațiile financiare ale S.I.F. OLTENIA SA, formate din bilant, cont de profit și pierdere, situația mișcărilor capitalurilor proprii, situația fluxurilor de trezorerie și notele explicative la situațiile financiare anuale la 31 Decembrie 2009, întocmite în conformitate cu Ordinul 75 din 16/12/2005 privind aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare și Legea contabilității nr 82/1991 republicată. Situațiile financiare individuale menționate se referă la:

- | | |
|--|-----------------|
| • Activ net/Total capitaluri proprii | 648.684.500 lei |
| • Rezultatul exercitiului financiar – profit | 187.322.879 lei |

Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare

2. Responsabilitatea pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare revine conducerii societății în conformitate cu Ordinul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 75/2005 și politicile contabile descrise în cadrul notelor la situațiile financiare. Această responsabilitate include: proiectarea, implementarea și menținerea unui sistem de control intern adecvat pentru întocmirea și prezentarea fidelă a unor situații financiare care să nu conțină anomalii semnificative, datorate erorilor sau fraudei; selectarea și aplicarea de politici contabile adecvate; și realizarea de estimări contabile rezonabile pentru circumstanțele existente.

Responsabilitatea auditorului

3. Responsabilitatea noastră este de a prezenta o opinie asupra acestor situații financiare în baza auditului efectuat. Auditul nostru a fost efectuat în concordanță cu Standardele Internaționale de Audit, așa cum au fost ele adoptate de către Camera Auditorilor Financiarți din România. Aceste standarde cer să ne conformăm cerințelor etice, iar auditul nostru să fie astfel planificat și realizat, încât să se obțină o asigurare rezonabilă că situațiile financiare nu conțin anomalii semnificative.

4. Un audit implica aplicarea de proceduri pentru obtinerea de elemente care susțin sumele și informațiile prezentate în situațiile financiare. Procedurile de audit selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, care include evaluarea riscurilor de anomalii semnificative care ar afecta situatiile financiare, datorate erorii sau fraudei. In evaluarea acestor riscuri auditorul examineaza sistemul de control intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare ale societatii, in scopul proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar nu in scopul exprimarii unei opinii cu privire la eficacitatea controlului intern. Un audit include, de asemenea, evaluarea principiilor contabile folosite și a gradului de rezonabilitate a estimărilor făcute de către conducerea societății, precum și evaluarea prezentării generale a situațiilor financiare.
5. Considerăm că evidentele obtinute pe parcursul auditului nostru constituie o bază rezonabilă pentru opinia noastră.

Opinia de audit

6. În opinia noastră, situațiile financiare prezintă o imagine fidelă a poziției financiare și rezultatelor și fluxurilor de numerar, pentru exercițiul încheiat la data de 31 decembrie 2009, în conformitate cu normele legale specifice sectorului și cu Reglementările contabile aprobate prin Ordinul Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare nr 75/2005.

Alte aspecte

7. Situațiile financiare sunt intocmite in conformitate cu reglementările contabile aplicabile societăților de investitii financiare din Romania și nu se adresează persoanelor care nu cunosc impactul acestor reglementari asupra situațiilor financiare. Acest raport a fost intocmit pentru informarea și uzul Consiliului de Administratie și acționarilor S.I.F Oltenia S.A.
8. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor societății 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 societate și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia emisă.

Raport cu privire la alte cerințe legale

In conformitate cu Ordinul 75 din 16/12/2005 privind aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene aplicabile entitatilor autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare am examinat informatiile furnizate in cadrul Raportului Administratorilor societatii S.I.F Oltenia S.A și a gradului de conformitate a acestuia cu situatiile financiare anuale la data de 31 Decembrie 2009. Noi consideram ca Raportul Administratorilor este conform cu situatiile financiare la data de 31 Decembrie 2009.

19 martie 2010
Auditor independent,
JPA Audit și Consultanță S.R.L.
Auditor inregistrat C.A.F.R. nr. 319
Reprezentata prin Florin Toma
C.A.F.R. 1747

