



Tel: +40-21-319 9476  
Fax: +40-21-319 9477  
www.bdo.ro

Victory Business Center  
Str. Invingatorilor 24  
Bucuresti - 3  
Romania  
030922

## **RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT Catre Actionarii Societatii Euroins Romania Asigurare-Reasigurare S.A.**

### **Opinie cu rezerve**

Am auditat situatiile financiare anexate ale Societatii Euroins Romania Asigurare-Reasigurare S.A. (Societatea), care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2016, situatia rezultatului global, situatia modificarilor capitalurilor proprii și situatia fluxurilor de numerar aferente exercitiului incheiat la aceasta data, și notele la situatiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative si alte informatii explicative.

In opinia noastra, cu exceptia posibilelor efecte ale aspectelor descrise in cadrul sectiunii **Baza opiniei cu rezerve**, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2016, precum si a rezultatului operatiunilor sale si a fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana.

### **Baza opiniei cu rezerve**

Societatea a recunoscut la 31 decembrie 2016 un activ aferent impozitului pe profit amanat in suma totata de 31.086.505 RON (34.190.665 RON la 31 decembrie 2015). Activul a fost recunoscut pentru prima data la 31 decembrie 2015 si actualizat la 31 decembrie 2016, recunoasterea avand la baza profiturile viitoare probabile estimate ce vor putea fi utilizate pentru a recupera pierderile fiscale din exercitiile financiare anterioare. Tinand cont de faptul ca Societatea a functionat sub un Plan de redresare pana in martie 2017, cat si de situatia pietei RCA din Romania care in prezent parcurge o perioada de schimbari legislative importante, noi nu am fost in masura sa obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a concluziona cu privire la capacitatea Societatii de a genera profituri viitoare suficiente pentru a recupera pierderile fiscale din exercitiile anterioare. Prin urmare, nu am putut determina daca sunt necesare modificari asupra valorii acestui activ.

La 31 decembrie 2015 auditorul precedent nu a putut exprima o opinie asupra situatiei rezultatului global, situatiei modificarilor capitalurilor proprii si a fluxurilor de trezorerie. Raportul de audit asupra situatiilor financiare incheiate la 31 decembrie 2016 contine o rezerva privind comparabilitatea sumelor aferente performantei financiare, a modificarilor capitalurilor proprii si a fluxurilor de trezorerie din perioada curenta cu sumele aferente perioadei precedente.



Tel: +40-21-319 9476  
Fax: +40-21-319 9477  
www.bdo.ro

Victory Business Center  
Str. Invingatorilor 24  
Bucuresti - 3  
Romania  
030922

Am desfășurat auditul în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea *Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare* din acest raport. Suntem independenți față de Societate și ne-am îndeplinit responsabilitățile de etică profesională conform cerințelor relevante pentru auditul situațiilor financiare din România. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră cu rezerve.

### **Evidențierea unui aspect**

Atragem atenția asupra Notei 32 din situațiile financiare care descrie faptul că majorarea capitalului social cu suma de 100 milioane RON transferate de către acționarul majoritar în decembrie 2016 a fost aprobată de Autoritatea de Supraveghere Financiară în 20 februarie 2017. Valoarea actualizată a capitalului social a fost înregistrată la Registrul Comerțului în cursul lunii martie 2017. De asemenea, prin decizia ASF nr. 359/14.03.2017, Societatea a primit aprobarea de închidere a procedurii de redresare financiară pe baza de plan de redresare. Totuși, atragem atenția asupra faptului că urmare a pierderilor reportate din anii precedenți, la 31 decembrie 2016 nivelul activului net al Societății, determinat ca diferență între totalul activelor și totalul datoriilor acesteia, reprezintă mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social subscris. Managementul Societății recunoaște obligațiile pe care le are în această situație conform prevederilor legale. Opinia noastră nu este modificată cu privire la acest aspect.

### **Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare**

Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

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

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

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

Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, in ansamblu, nu contin denaturari semnificative cauzate fie de frauda, fie de eroare, precum și in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantare a faptului ca un audit desfașurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de frauda, fie de eroare și 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.

Ca parte a unui audit in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional și mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificam și evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare cauzate fie de frauda, fie de eroare, selectam și realizam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri și obtinem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate presupune intelegeri secrete, fals, omisiuni intentionate, declaratii false și 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 Societatii.
- Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și rezonabilitatea estimarilor contabile, precum si prezentarile 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 și 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 Societatii de a-și continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul nostru asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pâna la data acestui raport. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Societatea sa nu își mai desfașoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
- Evaluam in ansamblu prezentarea, structura și continutul situatiilor financiare, inclusiv al prezentarilor de informatii, și masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile și evenimentele intr-o maniera care asigura o prezentare fidela.



Tel: +40-21-319 9476  
Fax: +40-21-319 9477  
www.bdo.ro

Victory Business Center  
Str. Invingatorilor 24  
Bucuresti - 3  
Romania  
030922

Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificata și programarea in timp a auditului, precum și principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern pe care le identificam pe parcursul auditului.

### Alte aspecte

Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv actionarilor Societatii, in ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor Societatii 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 Societate si de actionarii acesteia, in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formata.

Partenerul misiunii de audit in baza careia s-a intocmit prezentul raport al auditorului independent este Vasile Bulata.

In numele BDO Audit SRL

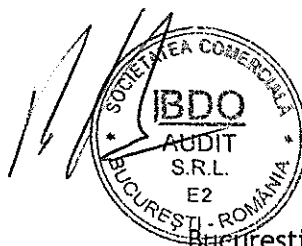
Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Cu nr. 018 / 2001

Numele semnatarului: Vasile Bulata

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Cu nr. 1480 / 2002



Bucuresti, Romania

30 Iunie 2017