

## RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Consiliul de Administrație,  
REGIA NAȚIONALĂ A PĂDURILOR ROMSILVA

### Opinia cu rezerve

1. Am auditat situațiile financiare ale **Regiei Naționale a Pădurilor ROMSILVA** ("Regia"), care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2016, contul de profit și pierdere, situația modificării capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul încheiat la această dată, și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative. Situațiile financiare menționate se referă la:

- Activ net/Total capitaluri proprii: 948.812.996 Lei
- Rezultatul net al exercițiului financiar: 210.158.774 Lei, profit

2. În opinia noastră, cu excepția efectelor posibile ale aspectelor prezentate la secțiunea *Bazele opiniei cu rezerve* a raportului nostru, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Regiei la data de 31 decembrie 2016, și performanța sa financiară aferentă exercițiului încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările ulterioare ("OMFP 1802/2014").

### Bazele opiniei cu rezerve

3. Noi nu am fost în măsură să obținem o asigurare cu privire la soldurile de deschidere și tranzacțiile aferente exercițiului financiar 2015, întrucât nu am primit din partea auditorului precedent detalii suficiente cu privire la activitatea de audit derulată pentru exercițiul financiar respectiv. De asemenea, Opinia de audit emisă de auditorul precedent în data de 17 mai 2016 a inclus rezerve cu privire la evaluarea la valoarea justă a terenurilor, amenajărilor de terenuri și construcțiilor și estimarea provizioanelor pentru litigii. În plus, din informațiile disponibile, am identificat alte aspecte privind situațiile financiare aferente anului 2015 unde nivelul de asigurare obținut de auditorul precedent este insuficient. Orice ajustare, dacă ar fi fost necesară, asupra soldurilor de deschidere ar afecta rezultatul anului 2016. De asemenea, opinia noastră cu privire la situațiile financiare pentru perioada curentă este modificată, ca urmare a posibilelor efecte asupra gradului de comparabilitate a informațiilor financiare din perioada curentă cu cifrele corespondente.
4. Regia a optat pentru prezentarea imobilizărilor corporale la valori juste, tratament alternativ pentru evaluarea la cost de achiziție. Ultima reevaluare raportată de Regie a avut ca data de referință 31 decembrie 2012, fiind efectuată intern. De asemenea, Regia raportează la 31 decembrie 2016 imobilizări corporale în curs în sumă de 14,7 milioane Lei având o vechime semnificativă și pentru care finalizarea este incertă, existând indicii de depreciere. Datorită duratei semnificative de timp scurse de la ultima reevaluare, precum și datorită lipsei unor informații adecvate și suficiente cu privire la valoarea justă, respectiv realizabilă a imobilizărilor corporale raportate, noi nu am fost în măsură să identificăm dacă sunt necesare ajustări de valoare pentru a prezenta aceste imobilizări la valoarea justă/realizabilă la 31 decembrie 2016. Orice ajustare, dacă ar fi fost necesară, ar afecta poziția financiară „Imobilizări corporale”, cu efecte în capitalurile proprii la 31 decembrie 2016.

5. Regia este implicată într-un număr semnificativ de litigii a căror finalitate prezintă un grad înalt de incertitudine și pentru care a constituit provizioane la 31 decembrie 2016 în sumă de 5,3 milioane Lei (31 decembrie 2015: 5,3 milioane Lei). Incertitudinile cu privire la finalitatea litigiilor și deciziile contradictorii obținute în instanțe nu ne-au permis să determinăm dacă provizioanele constituite sunt corelate cu riscurile și cheltuielile estimate pentru a acoperi pierderile potențiale. Orice ajustare, dacă ar fi fost necesară, ar afecta poziția financiară „Provizioane”, cu efecte în rezultatul exercițiului financiar și capitalurile proprii la 31 decembrie 2016.
6. Regia nu a constituit provizioane referitoare la beneficii acordate angajaților în cazul pensionării, stabilite prin contractul colectiv de muncă precum și provizioane/datorii aferente concediilor de odihnă neefectuate. Informațiile disponibile nu ne-au permis să determinăm impactul asupra situațiilor financiare provenind din neestimarea obligațiilor aferente drepturilor angajaților.
7. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu standardele de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiară din România, care sunt bazate pe 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 raportul nostru. Suntem independenți față de Regie, conform cerințelor de etică profesională 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 cu rezerve.

#### Alte aspecte

8. Acest raport este adresat exclusiv acționarilor Regiei, în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor 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 Regie pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.

#### Alte informații - Raportul administratorilor

9. Alte informații includ Raportul administratorilor. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea Raportului administratorilor în conformitate cu OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 din Reglementări contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, 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, datorate fraudei sau erorii.

Raportul administratorilor nu face parte din situațiile financiare individuale.

Opinia noastră asupra situațiilor financiare nu acoperă Raportul administratorilor.

10. În legătura cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016, responsabilitatea noastră este să citim Raportul administratorilor și, în acest demers, să apreciem dacă există neconcordanțe semnificative între Raportul administratorilor și situațiile financiare, dacă Raportul administratorilor include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 din Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, și dacă în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare cu privire la Regie și la mediul acesteia, informațiile incluse în Raportul administratorilor sunt eronate semnificativ. Ni se solicită să raportăm cu privire la aceste aspecte. În baza activității desfășurate, raportăm că:
  - a. în Raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare individuale anexate;
  - b. Raportul administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 din Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate.

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

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

11. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu OMFP 1802/2014 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.
12. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Regiei de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea principiului continuității activității ca bază a contabilității, cu excepția cazurilor în care conducerea fie intenționează să lichideze Regia sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
13. Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Regiei.

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

14. 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-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.
15. Ca parte a unui audit în conformitate ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
  - a) 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;
  - b) 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 Regiei;
  - c) Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente realizate de către conducere;
  - d) 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 îndoeli semnificative privind capacitatea Regiei 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 Regia să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității;



- e) Evaluăm în ansamblu prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
16. 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.

În numele

**BDO AUDIT srl**

Înregistrat la Camera Auditorilor Financieri din România  
Cu nr. 18/02.08.2001

Numele semnatarului: Cristian Iliescu  
Înregistrat la Camera Auditorilor Financieri din România  
Cu nr. 1530/13.11.2003



București, România  
26 mai 2017