



**RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT
CĂTRE ACȚIONARII SOCIETĂȚII BURSA DE VALORI BUCUREȘTI SA**

Raport asupra situațiilor financiare

1. Am auditat situațiile financiare consolidate anexate ale societății Bursa de Valori București SA ("Societatea") și ale filialelor sale („Grupul”) care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2015 și contul de profit sau pierdere și situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, precum și notele care includ un sumar al politicilor contabile semnificative și alte informații.

Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare

2. Conducerea răspunde pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană și în conformitate cu Norma 39/2015 a Autorității de Supraveghere Financiară („ASF”) „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” cu modificările ulterioare („Norma 39/2015”) și pentru controalele interne pe care conducerea le consideră necesare pentru a întocmi situații financiare fără denaturări semnificative cauzate de fraudă sau eroare.

Responsabilitatea auditorului

3. Responsabilitatea noastră este ca, pe baza auditului efectuat, să exprimăm o opinie asupra acestor situații financiare. Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internaționale de Audit. Aceste standarde cer ca noi să respectăm cerințele etice, să planificăm și să efectuăm auditul în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu cuprind denaturări semnificative.
4. Un audit constă în efectuarea de proceduri pentru obținerea probelor de audit cu privire la sumele și informațiile prezentate în situațiile financiare. Procedurile selectate depind de raționamentul profesional al auditorului, inclusiv evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată de fraudă sau eroare. În evaluarea acestor riscuri, auditorul ia în considerare



controlul intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare ale Grupului pentru a stabili procedurile de audit relevante în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficienței controlului intern al Grupului. Un audit include, de asemenea, evaluare gradului de adevarare a politicilor contabile folosite și rezonabilitatea estimărilor contabile elaborate de către conducere, precum și evaluarea prezentării situațiilor financiare luate în ansamblul lor.

5. Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinia

6. În opinia noastră, situațiile financiare consolidate anexate oferă o imagine fidelă, în toate aspectele semnificative, a poziției financiare ale Grupului la data de 31 decembrie 2015, precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie ale acesteia pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană și cu Norma 39/2015.

Evidențierea unor aspecte

7. Atragem atenția asupra Notei 3 c) din aceste situații financiare, care indică faptul că o filială a Societății, Casa de Compensare București SA a înregistrat în situațiile financiare individuale întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană și Norma 39/2015 o pierdere netă de 418.642 lei în exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015 (2014: pierdere netă de 382.155 lei). La 31 decembrie 2015 pierderea reportată a Casei de Compensare era de 2.385.075 lei (2014: pierdere reportată de 1.966.433 lei). Aceste aspecte, împreună cu celelalte aspecte descrise în Nota 25, indică o incertitudine semnificativă referitoare la capacitatea Casei de Compensare București SA de a-și continua activitatea în condiții normale. Opinia noastră nu conține rezerve cu privire la acest aspect.

Raport asupra conformității raportului administratorilor

Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea raportului administratorilor în conformitate cu cerințele articolelor 29 – 30 din Norma 39/2015, care să nu conțină denaturări semnificative și pentru acele controale interne pe care conducerea le consideră necesare pentru a



permite întocmirea unui raport al administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul administratorilor este prezentat de la pagina 1 la 44 și nu face parte din situațiile financiare.

Opinia noastră privind situațiile financiare anexate nu acoperă raportul administratorilor.

În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare, noi am citit raportul administratorilor anexat situațiilor financiare și 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 anexate;
- b) raportul administratorilor, identificat în cele de mai sus, include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de Norma 39/2015, articolele 29 – 30;
- c) în baza cunoștințelor și înțelegерii noastre cu privire la Grup și la mediul acestuia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare întocmite la data de 31 decembrie 2015, nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

Vasile Iuga

Auditator statutar înregistrat la

Camera Auditorilor Finanțari din România cu nr. 264/20 decembrie 2000

În numele

PricewaterhouseCoopers Audit SRL

Firmă de audit înregistrată la

Camera Auditorilor Finanțari din România cu nr. 6/25 iunie 2001

București, 21 martie 2016

