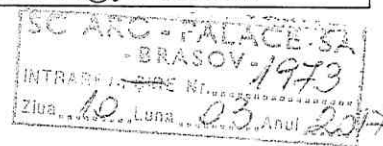


NICOLIS S.R.L. – BRAȘOV

Membră a Camerei Auditorilor Financiari din România – A 93 /27.09.2001
500398 Brașov str.Al.Sahia nr.3 bl.19 sc.D ap.12 J08/3918/1994 RO 6946319
Tel 0268/312327 0722/443820 0721/200360 E-mail nicolisbv@yahoo.com

1932/08.03.2017



RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii Societății ARO-PALACE S.A.

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare ale societății **ARO-PALACE S.A.** ("Societatea"), care cuprind: bilanțul la data de 31 decembrie 2016, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, precum și notele la situațiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative. Situațiile financiare menționate mai sus se referă la:

- **Total capitaluri proprii: 98.842.195 lei**
- **Profitul net al exercițiului financiar: 527.474 lei**

2. **În opinia noastră, situațiile financiare anexate ale Societății sunt întocmite, sub toate aspectele semnificative și prezintă poziția financiară a Societății la 31 decembrie 2016, precum și performanța sa financiară, fluxurile de trezorerie, pentru anul încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice din România nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare și 166/2017.**

Baza Opiniei

3. Am efectuat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA"), adoptate de Camera Auditorilor Financiari din România. Conform acestor standarde, responsabilitatea noastră este descrisă în continuare în secțiunea Responsabilitățile Auditorului pentru Auditul Situațiilor financiare din raportul nostru. Noi suntem independenți față de Societate, în conformitate cu Codul de Etică al Contabililor Profesioniști ("Codul IESBA") emis de Bordul Standardelor de Etică pentru Contabili împreună cu cerințele de etică relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, și am îndeplinit celelalte responsabilități în ceea ce privește etica, în conformitate cu aceste cerințe și Codul IESBA. Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Evidențierea unor aspecte

4. Pe parcursul verificărilor efectuate de noi în cursul anului 2016, ne-a atras atenția situația unor active pentru care se efectuează cheltuieli constante – întreținere, amortizări, etc. - dar la care fie nu se realizează venituri deloc, fie acestea se situează la un nivel aflat sub costurile înregistrate. Avem în vedere două situații:
- Complexul Cetate din Brașov – pentru care Societatea este în litigiu cu Municipiul Brașov – fapt detaliat în Rapoartele Curente din 10.10.2016 și 06.03.2017 întocmite conform Regulamentului CNVM nr.1/2006, precum și în Nota nr.10 la situațiile financiare. Următorul termen în instanță este 23.03.2017. Problemele la această locație sunt nerealizarea de venituri și degradarea continuă a activului, dar mai ales faptul că pierderea procesului ar putea avea influențe negative semnificative asupra capitalurilor Societății.
 - Restaurantul Panoramic, vechiul sediu din str. Mureșenilor nr.12 și Grupul Gospodăresc din Bartolomeu – active de la care Societatea realizează venituri sub nivelul costurilor aferente. Pentru acestea, prioritatea trebuie să o constituie reluarea procedurilor pentru vânzarea lor în cele mai avantajoase condiții pentru Societate. Astfel se vor evita cheltuieli suplimentare, iar fondurile rezultate se pot utiliza pentru investiții.

Responsabilitățile Conducerii și ale celor responsabili de situațiile financiare

5. Conducerea este responsabilă de întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu OMFP 1802 și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
6. La întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și perpetua activitatea în baza principiului continuității activității, prezentând, după caz aspecte legate de continuitatea activității și adecvarea utilizării principiului contabil al continuității activității – deoarece conducerea nu intenționează să lichideze Societatea sau să înceteze operațiunile acesteia.
7. Persoanele însărcinate cu governanța au responsabilitatea pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile Auditorului pentru Auditul situațiilor financiare

8. 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.

Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA-urile, 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 asupra eficacității controlului intern al Societății.
- 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 Societății 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. Menționăm că nu am identificat niciun fel de evenimente ulterioare sau condiții care ar putea determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, 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.

Raport asupra Raportului de gestiune

9. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea raportului administratorilor în conformitate cu cerințele OMFP 1802, punctele 489-492, raport 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, cauzate de fraudă sau eroare. Raportul administratorilor prezentat în anexă nu face parte din situațiile financiare, iar opinia noastră asupra situațiilor financiare nu îl acoperă și pe acesta.
10. În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare, noi am citit Raportul de gestiune 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;
 - b) Raportul de gestiune include, sub toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP 1802, punctele 489-492;
 - c) pe 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 2016, nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor care să fie eronate.

NICOLIS S.R.L.

Autorizație CAFR 93/2001

prin

Livia Szitas

Auditor financiar înregistrat la Camera Auditorilor

Financiari din România cu nr. 435

