



# AUDIT ANALIS EXPERT S.R.L.

Ploiești, str. Nicolae Titulescu, nr. 4, bl. 10 I, sc. A, ap. 5,  
R.C. J29/ 1214/ 2002, C.I.F. RO 14990315,  
Tel/Fax 0344 143 077, E-mail: [auditanaliseexpert2004@yahoo.com](mailto:auditanaliseexpert2004@yahoo.com),  
Autorizație Camera Auditorilor Financiari din România nr. 290 /2002.



## RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către,

**S.A.I. SAFI INVEST S.A. administrator al  
Fondului Deschis de Investitii SAFI Obligatiuni**

### OPINIE

1. Am auditat situațiile financiare anexate ale Fondului Deschis de Investitii SAFI Obligatiuni ("Fond"), care cuprind Situația poziției financiare la data de 31.12.2016, Situația rezultatului global, Situația modificărilor capitalului propriu și Situația fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar încheiat la această dată și un sumar al politicilor contabile semnificative precum și alte note explicative la situațiile financiare anuale. Situațiile financiare menționate se referă la:

- Total capitaluri proprii:	44.834,00 lei
- Profitul net al exercitiului financiar	272,00 lei

2. În opinia noastră, Situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Fondului Deschis de Investitii SAFI Obligatiuni la data de 31 decembrie 2016, precum și performanța sa individuală și fluxurile de trezorerie pentru anul încheiat la acea dată, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („I.F.R.S.”) și Norma Autorității de Supraveghere Financiară („A.S.F.”) nr. 39/28.12.2015 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 și a celorlalte prevederi aplicabile organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare (O.P.C.V.M.), emise de A.S.F., aflate în vigoare la data prezentului raport.

### BAZA PENTRU OPINIE

3. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA-uri). 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 Fondul Deschis de Investitii SAFI Obligatiuni, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili (Codul IESBA) emis de către Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili, așa cum a fost adoptat și implementat în România de Camera Auditorilor Financiari și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități etice, conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

## ASPECTELE CHEIE DE AUDIT

4. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate ca întreg în contextul auditului situațiilor financiare și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

În urma verificărilor efectuate pe parcursul derulării misiunii noastre de audit asupra Situațiilor financiare la 31 decembrie 2016, întocmite de către Fondul Deschis de Investitii SAFI Obligatiuni, am stabilit că nu există aspecte cheie de audit care să fie semnalate în prezentul raport.

## RAPORT CU PRIVIRE LA ALTE DISPOZIȚII LEGALE ȘI DE REGLEMENTARE/ RAPORT ASUPRA CONFORMITĂȚII RAPORTULUI ADMINISTRATORILOR CU SITUAȚIILE FINANCIARE.

5. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea raportului administratorilor atașat Situațiilor financiare, în conformitate cu cerințele Normei A.S.F. cu nr. 39/2015 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, art. nr. 12, care să nu conțină denaturări semnificative. De asemenea, administratorii sunt responsabili și pentru acel control intern pe care conducerea îl considera necesar pentru a permite întocmirea raportului administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul administratorilor este prezentat de la pagina 1 la 5 și nu face parte din situațiile financiare.

Opinia noastră asupra situațiilor financiare nu acoperă raportul administratorilor.

În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare, în conformitate cu cerințele Normei cu nr. 39/2015 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, noi am citit raportul administratorilor anexat situațiilor financiare și prezentat de la pagina 1 la 5 și raportam ca:

- 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 mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de Norma cu nr. 39/2015, art. nr. 12 ;
- c) în baza cunostințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2016 cu privire la Fondul Deschis de Investitii SAFI Obligatiuni și la mediul acestuia, nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

## RESPONSABILITĂȚILE CONDUCERII ȘI ALE PERSOANELOR RESPONSABILE PENTRU ÎNTOCMIREA SITUAȚIILOR FINANCIARE

6. Conducerea S.A.I. SAFI INVEST S.A., în calitate de administrator al Fondului Deschis de Investitii SAFI Obligatiuni, este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a

situațiilor financiare în conformitate cu prevederile I.F.R.S. și pentru aplicarea prevederilor Normei A.S.F. nr. 39/28.12.2015 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, 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 S.A.I. SAFI INVEST S.A., în calitate de administrator al Fondului Deschis de Investiții SAFI Obligatiuni, este responsabilă pentru aprecierea capacității Fondului de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Fondul sau să oprească operațiunile, fie nu are nici o altă alternativă realistă în afara acestora.

S.A.I. SAFI INVEST S.A., în calitate de administrator al Fondului Deschis de Investiții SAFI Obligatiuni, este responsabilă pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Fondului.

## **RESPONSABILITĂȚILE AUDITORULUI ÎNTR-UN AUDIT AL SITUAȚIILOR FINANCIARE**

7. 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 Standardele Internaționale de Audit 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.
8. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, 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 Fondului;
  - 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 Fondului 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 Fondul să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, precum și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care au avut loc într-o manieră fidelă.

9. Obținem probe de audit suficiente și adecvate cu privire la informațiile financiare ale entităților sau activităților de afaceri din cadrul Fondului, pentru a exprima o opinie cu privire la situațiile financiare. Suntem responsabili pentru coordonarea, supravegherea și executarea auditului Fondului. Suntem singurii responsabili pentru opinia noastră de audit.
10. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, printre alte aspecte, aria de acoperire a misiunii și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern pe care le identificăm pe parcursul auditului.
11. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernarea o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.
12. Dintre aspectele comunicate persoanelor responsabile cu guvernarea, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, determinăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

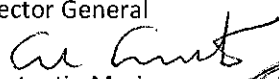
AUDIT ANALIS EXPERT S.R.L.

Ploiești, 27.04.2017

Firma de audit înregistrată la Camera Auditorilor Financiar din România  
cu nr. 290/2002


Prin,

Director General

  
Constantin Maria  
Auditor financiar  
Înregistrat la C.A.F.R.  
cu nr.184/2001



Întocmit,  
Dumitru Mihaela

  
Auditor financiar  
Înregistrat la C.A.F.R.  
cu nr.1802/2006

