



**NOTĂ PRIVIND NUMIREA AUDITORULUI FINANCIAR, FIXAREA DURATEI
CONTRACTULUI DE AUDIT FINANCIAR ȘI A REMUNERAȚIEI AUDITORULUI**

Potrivit art. 160 din Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale, republicată, cu modificările și completările ulterioare, *"Situțiile financiare ale societăților comerciale supuse obligației legale de auditare vor fi auditate de către auditori financiari - persoane fizice sau persoane juridice -, în condițiile prevăzute de lege", și "Societățile pe acțiuni care optează ... pentru sistemul dualist de administrare sunt supuse auditului financiar"*.

Art. 24 din Actul constitutiv în vigoare al SC „Fondul Proprietatea” SA reglementează că *"Fondul Proprietatea este supus auditului financiar"*.

Pentru anii financiari 2007, 2008 și 2009 auditorul financiar al SC „Fondul Proprietatea” SA a fost SC Deloitte Audit SRL, fiind numit de adunarea generală a acționarilor.

Având în vedere costurile pe care le-a presupus auditul financiar în sistemul românesc și auditul IFRS în anii trecuți, Directoratul SC „Fondul Proprietatea” SA a organizat o procedură de licitație în vederea achiziționării unor servicii de auditare financiară a situațiilor financiare anuale și a situațiilor financiare anuale consolidate (IFRS) pentru anul 2010.

Comisia de evaluare constituită în cadrul SC „Fondul Proprietatea” SA a constatat că au fost depuse două oferte, de SC Deloitte Audit SRL și SC Expert Cont SRL și după analiza documentației a constatat că acestea sunt eligibile.

În urma analizei analizei ofertelor financiare și tehnice, comisia de evaluare din cadrul SC „Fondul Proprietatea” SA a acordat următoarele punctaje:

- Ofertele financiare au fost următoarele:
 1. Expert Cont SRL – 128.500 Ron +TVA
 2. Deloitte Audit SRL – 341.584 Ron + TVA
- Au fost atribuite următoarele punctaje financiare: Expert Cont SRL = 100 de puncte, deoarece au prezentat cea mai mică oferta financiară, Deloitte Audit SRL = 37.61 puncte (formula de calcul a punctajului a fost valoarea minimă ofertată / valoare oferta financiară n x 100).
- În cadrul studierii ofertelor tehnice, s-au acordat următoarele punctaje:
 1. În cadrul analizei obiectivelor cuprinse în caietul de sarcini s-a acordat un maxim de 5 puncte. Organizarea activității s-a notat cu 3 puncte și suportul logistic și organizatoric necesar cu 2 puncte.





Astfel, punctajele au fost următoarele: Expert Cont SRL – 5 puncte, Deloitte Audit SRL – 5 puncte.

2. Pentru experiența generală a firmei în domeniul obiectivelor cuprinse în caietul de sarcini s-au acordat următoarele punctaje:

- Audit financiar: Expert Cont – 10 puncte, Deloitte Audit – 15 puncte;
- Audit financiar pentru companii similare: Expert Cont - 0 puncte, Deloitte Audit – 5 puncte;
- Număr de servicii de audit realizate: Expert Cont – 2 puncte, Deloitte Audit – 10 puncte;
- Audit financiar pentru companii cu cifră de afaceri peste 5 mil. Euro: Expert Cont – 10 puncte, Deloitte Audit – 10 puncte;
- Număr de auditori financiari: Expert Cont – 3 puncte, Deloitte Audit – 5 puncte;
- Colaborarea cu SC „Fondul Proprietatea” SA în trecut: Expert Cont – 0 puncte, Deloitte Audit – 5 puncte;
- Auditarea situațiilor financiare anuale ale FP în anul 2009: Expert Cont – 0 puncte, Deloitte Audit – 5 puncte.

Totalul punctajelor acordate a fost următorul: Expert Cont – 25 puncte, Deloitte Audit – 55 puncte.

3. Echipele propuse de auditori au fost punctate astfel:

- Seful echipei:
 - pregătire profesională: Expert Cont – 7 puncte, Deloitte Audit – 7 puncte
 - experiența generală: Expert Cont – 3 puncte, Deloitte Audit – 3 puncte
 - experiența în auditare: Expert Cont – 10 puncte, Deloitte Audit – 10 puncte.
- Membrii echipei:
 - pregătire profesională: Expert Cont – 7 puncte, Deloitte Audit – 7 puncte
 - experiența generală: Expert Cont – 3 puncte, Deloitte Audit – 3 puncte
 - experiența în auditare: Expert Cont – 10 puncte, Deloitte Audit – 10 puncte.

Punctajul total pentru acest criteriu este de 40 de puncte pentru Expert Cont și 40 de puncte pentru Deloitte Audit.

Punctajele finale pentru oferta tehnică sunt următoarele: Expert Cont – 70 puncte, Deloitte Audit – 100 puncte.





Astfel, aplicând algoritmul de calcul cuprins în Caietul de Sarcini, rezulta următoarele punctaje finale: Expert Cont – 85 puncte, Deloitte Audit – 68.8 puncte.

Astfel, comisia de evaluare, a considerat drept castigatoare oferta Expert Cont SRL, aceasta obținând cel mai mare punctaj dintre ofertele primite.

Ulterior evaluării ofertelor, reprezentanții Franklin Templeton Investment Management Limited Londra au sesizat că auditorul selectat de comisia de evaluare nu este un auditor financiar internațional, fapt care ar putea ridica probleme în cazul unei eventuale listări a acțiunilor SC „Fondul Proprietatea” SA la Bursa din Londra.

Reprezentanții Franklin Templeton Investment Management Limited Londra au solicitat SC „Fondul Proprietatea” SA să aibă acces la ofertele depuse și au analizat punctajele acordate, considerând că oferta depusă de Expert Cont nu este satisfăcătoare, deoarece prețul solicitat era nejustificat de mic.

De asemenea, reprezentanții Franklin Templeton Investment Management Limited Londra au realizat un punctaj propriu, după cum urmează:

- Ofertele financiare au fost următoarele:
 1. Expert Cont SRL – 128.500 Ron +TVA
 2. Deloitte Audit SRL – 341.584 Ron + TVA
- Au fost atribuite următoarele punctaje financiare: Expert Cont SRL = 100 de puncte, deoarece au prezentat cea mai mica oferta financiara, Deloitte Audit SRL = 37.6 puncte (formula de calcul a punctajului a fost valoarea minimă ofertată / valoare oferta financiară n x 100).
- În cadrul studierii ofertelor tehnice, s-au acordat următoarele punctaje:
 1. În cadrul analizei obiectivelor cuprinse în caietul de sarcini s-au acordat un maxim de 5 puncte. Organizarea activitatii s-a notat cu 3 puncte și suportul logistic și organizatoric necesar cu 2 puncte. Astfel, punctajele au fost următoarele: Expert Cont SRL – 5 puncte, Deloitte Audit SRL – 5 puncte.
 2. Pentru experiența generală a firmei în domeniul obiectivelor cuprinse în caietul de sarcini s-au acordat următoarele punctaje:
 - Audit financiar: Expert Cont – 5¹ puncte, Deloitte Audit – 15 puncte;
 - Audit financiar pentru companii similare: Expert Cont – 0 puncte, Deloitte Audit – 5 puncte;
 - Numar de servicii de audit realizate: Expert Cont – 5² puncte, Deloitte Audit – 10 puncte;

¹ Reprezentanții Franklin Templeton Investment Management Limited Londra consideră că Expert Cont nu are experiență în audit financiar sub forma IFRS.





- Audit financiar pentru companii cu cifra de afaceri peste 5 mil. Euro: Expert Cont – 5³ puncte, Deloitte Audit – 10 puncte;
 - Numar de auditor financiari: Expert Cont – 5⁴ puncte, Deloitte Audit – 5 puncte;
 - Colaborarea cu SC „Fondul Proprietatea” SA in trecut: Expert Cont – 0 puncte, Deloitte Audit – 5 puncte;
 - Auditarea situatiilor financiare anuale ale FP in anul 2009: Expert Cont – 0 puncte, Deloitte Audit – 5 puncte.
Totalul punctajelor acordate a fost urmatorul: Expert Cont – 20 puncte, Deloitte Audit – 55 puncte.
3. Echipa propusa de auditor a fost punctata astfel:
- Seful echipei:
 - pregatire profesionala: Expert Cont – 5 puncte, Deloitte Audit – 7 puncte
 - experienta generala: Expert Cont – 2 puncte, Deloitte Audit – 3 puncte
 - experienta in auditare: Expert Cont – 3 puncte, Deloitte Audit – 10 puncte.
 - Membrii echipei:
 - pregatire profesionala: Expert Cont – 5 puncte, Deloitte Audit – 7 puncte
 - experienta generala: Expert Cont – 2 puncte, Deloitte Audit – 3 puncte
 - experienta in auditare: Expert Cont – 3 puncte, Deloitte Audit – 10 puncte.
- Punctajul total pentru acest criteriu este de 20 de puncte pentru Expert Cont si 40 de puncte pentru Deloitte Audit.

În urma analizei efectuate, reprezentanții Franklin Templeton Investment Management Limited Londra au solicitat să fie reanalizată oferta tehnică a Expert Cont, bazată pe aparenta lipsă de experiență a Expert Cont și a personalului său, în auditarea situațiilor financiare întocmite în conformitate cu IFRS, precum și referitor la angajamente mari. În plus, intenția de a acționarilor pentru a lista Fondul Proprietatea la Bursa de Valori din Londra, determină necesitatea de a avea un auditor reputație, cum ar fi una dintre firmele de audit din Big4. Potrivit Codului de etică adoptat, de asemenea, de către Camera Auditorilor din România, în cazul în care totalul taxelor de un client de audit reprezintă o

² Pentru acest criteriu reprezentanții Franklin Templeton Investment Management Limited Londra au acordat un punctaj mai mare decât reprezentanții Fondului Proprietatea.

³ Acest punctaj a fost scăzut deoarece, pe baza documentelor prezentate, Expert Cont are angajamente pentru valori mai mici.

⁴ Acest punctaj a fost crescut de reprezentanții Franklin Templeton Investment Management Limited Londra, față de punctajul acordat de reprezentanții SC „Fondul Proprietatea” SA.





FONDUL PROPRIETATEA

mare parte din taxa totală a firmei exprima opinia de audit, dependența de client și îngrijorarea cu privire la pierderea clientului creează un interes propriu sau de intimidare și amenințare care ar putea afecta independența și obiectivitatea auditorului. Practica internațională indică faptul că o taxă care reprezintă 10-15% din totalul onorariilor de audit reprezintă o "parte mare". Cifra de afaceri a Expert Cont a fost de 460.346 lei (conform informațiilor disponibile), în timp ce onorariul solicitat pentru acest angajament a fost 128.500 lei (28% din cifra de afaceri). Reprezentanții Franklin Templeton Investment Management Limited Londra consideră că acest lucru reprezintă o mare parte din totalul onorariilor care ar urma să fie încasate de Expert Cont și acest lucru ar putea ridica o întrebare cu privire la independența auditorului.

Pentru motivele arătate, având în vedere faptul că diferența între punctajul total este mică, precum și faptul că oferta tehnică a Expert Cont este net inferioară celei prezentate de Deloitte Audit SA, deși Expert Cont a obținut cel mai mare punctaj, reprezentanții Franklin Templeton Investment Management Limited Londra propun numirea Deloitte Audit SA ca auditor financiar al SC „Fondul Proprietatea” SA, pe o perioadă de maxim 12 luni.

În ceea ce privește modalitatea de vot, având în vedere faptul că au fost primite oferte de la doi auditori, pe formularul de vot se vor regăsi căsuțe de vot pentru ambii auditori.

Precizăm că prin art. 14 din Actul Constitutiv în vigoare al SC „Fondul Proprietatea” SA *”Votul secret este obligatoriu pentru alegerea ... auditorilor financiari”*.

În ceea ce privește stabilirea remunerației auditorului financiar pentru exercițiul financiar curent, precizăm că în situația în care va fi votat Expert Cont SRL, remunerația votată este de 128.500 Ron, la care se adaugă TVA, iar în cazul în care va fi votat Deloitte Audit SRL, remunerația votată va fi de 341.584 Ron, la care se adaugă TVA.

Ionuț Popescu
Director General – Președinte al Directoratului

Director Economic, Membru al Directoratului
Cristian Bușu

Director Juridic – Membru al Directoratului
Valeria Nistor

