

Raport privind transparența
Transparency Statement
PKF Finconta S.R.L.

March 22, 2021

1. INTRODUCERE

În calitate de firmă de audit care efectuează audituri statutare ale conturilor anuale ale entităților de interes public, PKF Finconta S.R.L. (denumită în continuare "Societatea") publică acest raport anual privind transparența, în conformitate cu cerințele Legii 162/2017 și Regulamentul UE nr. 537/2014 privind cerințele specifice referitoare la auditul statutar al entităților de interes public.

Toate informațiile furnizate în prezentul raport se referă la situația Societății la 31 decembrie 2020 dacă nu este indicat altfel.

1. INTRODUCTION

As an audit firm carrying out statutory audits of the annual accounts of public interest entities, PKF Finconta S.R.L (hereinafter the "Company") publishes this annual transparency report, in accordance with Law 162/2017) and European Rule no. 537/2014 regarding the statutory audit of annual financial statements to public interest entities.

All the information provided in this report refers to the situation of the Company at December 31, 2020, unless otherwise indicated.

2. Descrierea statutului juridic, a structurii asociaților și a structurii de guvernanta

Societatea funcționează ca o societate cu răspundere limitată. Structura actionariatului societății PKF Finconta S.R.L se prezintă după cum urmează:

- Florentina Susnea – 95%
- Alina Gabriela Fanita – 5%.

PKF în România furnizează servicii de: audit, contabilitate, taxe și salarii, prin intermediul departamentelor specializate.

PKF Finconta este membră a Camerei Auditorilor Financiari din România din anul 2001.

2. Description of the legal structure, ownership and governance

The Company operates as a limited liability company. PKF Finconta S.R.L. ownership's structure is as follows:

- Florentina Susnea – 95%
- Alina Gabriela Fanita – 5%.

PKF in Romania provides services in different area, such as: audit, accounting, tax and payroll, thorough specialized departments.

PKF Finconta is member of Chamber of Financial Auditors of Romania since 2001

3. DESCRIEREA RETELEI

PKF FINCONTA este membra a PKF International (www.pkf.com), o retea internationala de firme independente, care ofera servicii de consultanta de cea mai inalta clasa si servicii de audit oriunde in lume. "Expertiza locala, oriunde v-ati afla" este promisiunea de baza pe care o face **PKF**. Membrii PKF International impartasesc aceeasi viziune: excelenta in servicii, pliere pe cerintele fiecarui partener in parte, ancorate in realitatile de afaceri ale fiecarei piete nationale. In acelasi timp, calitatea de membri ai retelei PKF inseamna schimb continuu de informatii si cunostinte, experienta si aptitudini vitale pentru clientii nostri, care fac afaceri pretutindeni pe glob.

Membrii retelei PKF International sunt printre cele mai importante firme de servicii profesionale oferind servicii printr-o echipa de peste 20.000 de angajati, in peste 150 tari, cu mai multe de 300 de birouri si 200 membri.

PKF FINCONTA este membra a retelei PKF International din anul 2006.

Mai multe detalii despre PKF International si activitatea sa, se pot regasi in Raportul de transparenta al PKF International

3.NETWORK DESCRIPTION

PKF FINCONTA is member of PKF International (www.pkf.com), an international network of independent firms, which offer high class consulting services and audit services worldwide.

"Local expertise, wherever you are" is the basic promise made by PKF. PKF International members share the same vision: excellence for services, adaptation to the requirements of each partner, anchored in the business realities of each national market. At the same time, to be members of PKF network means continuous exchange of information and knowledge, experience and vital skills for our clients, doing business around the globe.

PKF International network members are among the most important professional firms providing services through a team of over 20,000 employees in over 150 countries, with over 393 offices and 200 members.

PKF FINCONTA is a member of PKF International network since 2006.

Additional information regarding PKF International are disclosed in PKF International Transparency report.

4.Descrierea structurii conducerii firmei de audit

Societatea este condusă de un administrator.
Administratorul Societății este:

■ Florentina Susnea

Administratorul are dreptul de a reprezenta și administra Societatea cu puteri depline. Societatea acționează în conformitate cu Legea nr. 31/1990.

4. Description of the governance structure of the audit firm

The Company is led by an administrator. The Company Administrator is:

■ Florentina Susnea

The administrator has the right to represent and manage the Company with full powers. The Company operates in accordance with Law no. 31/1990.

5. Descrierea sistemului intern de control al calității existent în firma de audit
Declarație a administratorului privind eficacitatea funcționării acestui sistem

Societatea aplică sistemul intern de control al calității stabilit de PKF International. Acest sistem include politicile și procedurile care abordează responsabilitățile de conducere pentru sistemul de control al calității din cadrul firmei de audit, cerințele etice, acceptarea clienților și a misiunilor și continuarea acestora, resursele umane, performanța în cadrul misiunilor și monitorizarea.

Sistemul intern de control al calității are două elemente:

- Analiza de asigurare a calității misiunii
- Analiza activității firmei membre a rețelei PKF International.

Analiza de asigurare a calității misiunii

Toate rapoartele legate de servicii de asigurare – inclusiv rapoarte de audit statutar asupra conturilor anuale sau asupra conturilor anuale consolidate ale entităților de interes public – sunt supuse unei analize de asigurare a calității misiunii înainte de emiterea raportului. Această analiză este efectuată de către un partener de audit al Societății, cu experiență și calificări profesionale suficiente și corespunzătoare.

O analiză de asigurare a calității misiunii cuprinde o revizuire a raportului de audit și a situațiilor financiare sau a altor informații financiare care fac obiectul raportului, a planului de audit, a rezumatului procedurilor de audit, a documentelor de lucru selectate și a altor documente, după cum este cazul. Această revizuire include și o discuție cu partenerul care conduce misiunea de audit, cu privire la aspectele semnificative identificate în timpul misiunii de audit sau de revizuire. În cazul în care riscul misiunii este evaluat ca fiind mai mare sau mult mai mare decât normal, este necesară o revizuire mult mai aprofundată de un partener de audit, inclusiv revizuirea documentelor de lucru corespunzătoare care se concentrează asupra riscurilor identificate. Raportul de audit poate fi emis numai dacă cel care a efectuat analiza este mulțumit de raționamentele și concluziile

5. Description of internal system of quality control existent in the audit firm
Statement of administrator on the effectiveness of the system operation

The Company applies the internal system of quality control established by PKF International. This system includes policies and procedures that address leadership responsibilities for the quality control system of the audit firm, ethical requirements, acceptance and continuance of client relationships and specific engagements, human resources, engagement performance and monitoring.

The internal system of quality control has two elements:

- Analysis to ensure the quality mission
- Analysis of the activity firm, member of PKF International network.

Analysis of quality mission assurance

All the reports related to assurance services - including statutory audit reports on the annual accounts or on the consolidated annual accounts of the public interest entities - are subject of an analysis of quality mission assurance, before issuing the report. This analysis is carried out by an audit partner of the Company, with sufficient and appropriate experience and professional qualifications.

An analysis of quality mission assurance includes a review of the audit report and of the financial statements or other financial information covered by the report, of the audit plan, of the audit procedures summary, of the selected working papers and other documents, as applicable. This review also includes a discussion with the partner who leads the audit engagement, regarding significant issues identified during the audit or review engagement. If the mission risk is assessed higher or much higher than normal, it is necessary a more thorough review to be made by an audit partner, including the review of the relevant working papers that focus on identified risks. The audit report can be issued only if the person making the analysis is satisfied with the reasoning and conclusions expressed by the audit team and if the National Auditing Standards, the International

exprimate de echipa de audit și de respectarea Standardelor Naționale de Audit, Standardele Internaționale de Audit și alte reguli și regulamente relevante.

Auditing Standards and other relevant rules and regulations have been complied.

Revizuirea activității firmei membre PKF International

Activity review of the PKF International member firm

PKF International revizuieste toate firmele de audit din rețea periodic. Analiza practicii este făcută de parteneri sau manageri care sunt independenți de biroul de audit pe care îl revizuiesc. Obiectivele revizuirii activității firmei membre PKF International sunt:

Periodically, PKF International reviews all audit firms from the network. Practice analysis is done by partners or managers who are independent by the audit office which they review. The activity review objectives of PKF International member firm are:

- obținerea unei asigurări rezonabile cu privire la respectarea politicilor și procedurilor PKF International referitoare la audit;
- evaluarea eficacității operaționale a procedurilor de gestionare a riscurilor și a controlului calității;
- evaluarea respectării standardelor profesionale și a cerințelor regulamentelor și legilor;
- obținerea unei asigurări rezonabile că manualul de audit al PKF International – care respectă pe deplin Standardele Naționale de Audit, precum și Standardele Internaționale de Audit – a fost implementat în mod corespunzător, și
- obținerea unei asigurări rezonabile că sistemul de asigurare a calității al firmei este proiectat în mod corespunzător, este relevant, adecvat, funcționează eficient și este respectat în practică.
- obtaining reasonable assurance about compliance with policies and procedures of PKF International relating to the audit;
- assessing the operational efficiency of the risk management procedures and of the quality control;
- assessing the compliance with the professional standards and the requirements of the regulations and laws;
- obtaining a reasonable assurance that the audit manual of PKF International - which fully complies with the National Standards on Auditing and International Standards on Auditing – has been properly implemented, and
- obtaining a reasonable assurance that the quality assurance system of the Company is properly designed, is relevant, adequate, is effectively operating and it is complied with in practice.

Rezultatele revizuirii activității firmei membre PKF International, inclusiv eventualele recomandări sunt prezentate într-un raport care, cu condiția respectării cerințelor legale, cum ar fi confidențialitatea și caracterul privat al datelor, este pus la dispoziția conducerii Societății și a partenerilor de audit pentru misiunile analizate. Orice deficiențe trebuie să

The activity review results of the PKF International member firm, including any recommendations, are presented in a report which, with the condition of respecting legal requirements, such as confidentiality and privacy of data, is made available to the Company's management and to the audit partners, for the missions considered. Any deficiencies should lead to one or more of the following actions: remedial action regarding a mission, communicating the findings to those responsible for training, changes in policies and procedures for quality control and disciplinary actions.

conducă la una sau la mai multe dintre următoarele acțiuni: acțiune de remediere cu privire la o misiune, comunicarea constatărilor către cei responsabili cu instruirea, modificări ale politicilor și procedurilor de control al calității și acțiuni disciplinare.

Declarație a administratorului asupra eficacității funcționării sistemului

Conducerea Societății se declară mulțumită că sistemul intern de asigurare a calității descris mai sus funcționează eficient în ceea ce privește obținerea unei asigurări rezonabile că Societatea și personalul acesteia respectă standardele profesionale aplicabile, și de cerințele de reglementare și legale și că rapoartele de audit emise sunt corespunzătoare în circumstanțele date.

Statement of administrator on the effectiveness of the system operation

The Company's management is satisfied that the internal system of quality assurance described above works effectively, in terms of obtaining reasonable assurance that the Company and its personnel comply with the applicable professional standards, and the legal and regulatory requirements and that the audit reports issued are appropriate in these circumstances.

6. Rotatia partenerilor

PKF Finconta are implementate politici și proceduri care impun rotația partenerilor cheie de audit și a angajaților, în conformitate cu prevederile Legii 162/2017 și Regulamentul 537/2014. Persoanele responsabile cadrul unei misiuni de audit statutar nu prestează servicii pentru o entitate de interes public pentru mai mult de 10 ani consecutivi în poziția de partener cheie de audit. Partenerii cheie nu vor mai participa în activitatea de audit statutar al entității de interes public auditate înainte de trecerea a 3 ani de la încetarea acestor servicii.

7. Indicarea datei când a avut loc ultima analiză independentă privind asigurarea calității

Anterior datei de 31 decembrie 2020, CAFR a efectuat o analiză privind asigurarea calității la PKF Finconta SRL, în perioada februarie 2019. Lista entităților de interes public pentru care firma de audit a efectuat audit statutar în cursul anului financiar 2020 este prezentată în Anexa.

6. Partners rotation

PKF implemented policies and procedures that require the rotation of key audit partners and employees, in accordance with the provisions of Law 162/2017 and Regulation 537/2014. Responsible persons for statutory audit engagements provide services to a public interest entity for no more than 10 consecutive years as a key audit partner. The key audit partner will no longer participate in the statutory audit activity of the audited public interest entity only after 3 years of cooling off period.

7. Indication of the date when last independent analysis of quality assurance occurred

Before 31 December 2020, CAFR carried out an analysis on quality assurance at PKF Finconta SRL in the period February 2019. The list of public interest entities for which the audit firm has carried out statutory audit during the financial year 2020 is presented in the Appendix.

8. Declarație privind practicile de independență ale firmei, care confirmă, de asemenea efectuarea unei analize interne de conformitate cu privire la independență

PKF Finconta menține o evidență scrisă a politicilor de independență, care sunt obligatorii pentru toți angajații și conducătorii Societății. O revizuire internă a conformității cu politicile de independență a avut loc în anul 2020. Politicile de independență conțin următoarele măsuri:

- Fiecare profesionist trebuie să semneze o declarație de independență în fiecare an. Declarația este dată la 01 Octombrie și este actualizată până la data de 31 Mai. În plus, declarații de independență similare sunt obținute de la noii angajați și de la cei care părăsesc Societatea.
- Toți profesioniștii începând de la nivelul de manager în sus, trebuie să-și declare interesele financiare.
- Toți profesioniștii trebuie să parcurgă o sesiune de pregătire cu privire la regulile de independență și;
- Procesele de acceptare a clienților și a misiunilor sunt utilizate pentru a verifica dacă independența nu este afectată.

În plus față de monitorizarea continuă a conformității cu politicile de independență, se efectuează anual inspecții și proceduri privind independența asupra unui eșantion de profesioniști și membri de conducere.

8. Statement on the firm's independence practices, which also confirms the internal analysis of conformity on independence

PKF Finconta maintains a written record of the independence policies, which are mandatory for all the employees and managers of the Company. An internal review of compliance with the independence policies took place in 2020. The independence policies include the following measures:

- Every professional must sign a statement of independence every year. The statement is given at 1st of October and is updated until 31st of May. In addition, similar independence statements are obtained from the new employees and from those who leave the company.
- All the professionals from manager level up must declare their financial interests.
- All the professionals must undergo a training session on the rules of independence and;
- Customers and mission's acceptance processes are used to verify if the independence is not impaired.

In addition to the continuous monitoring of compliance with the independence policies, there are carry out annually inspections and procedures regarding the independence on a sample of professionals and members of management.

9. Declarație privind politica urmată de firma de audit în ceea ce privește pregătirea continuă și înregistrarea auditorilor statutari care efectuează audituri în numele și din partea firmei de audit

PKF Finconta S.R.L. asigură un proces de pregătire continuă pentru toți auditorii statutari înregistrați, precum și pentru întregul personal profesional de audit. Programul de pregătire continuă cuprinde atât sesiuni de instruire organizate de către PKF Finconta S.R.L. și PKF International cât și cursuri de instruire externe și cursuri organizate de Camera Auditorilor Financiari din România și alte organisme profesionale. Societatea monitorizează continuu și înregistrează stadiul cursurilor de pregătire internă și externă urmate de toți angajații.

Toți auditorii statutari înregistrați respectă cerințele obligatorii suplimentare de continuare a pregătirii stabilite de către ASPAAS și Camera Auditorilor Financiari din România

9.Statement regarding the policy followed by the audit firm regarding the continuous training and registration of statutory auditors carrying out audits in the name and on behalf of the audit firm

PKF Finconta S.R.L. ensures a process of continuous training for all the registered statutory auditors, as well as for the entire audit professional staff. Continuous training program includes both training sessions organized by PKF Finconta S.R.L. and PKF International and external training courses and courses organized by the Chamber of Financial Auditors of Romania and other professional bodies. The Company continuously monitors and records the stage of internal and external training courses followed by all the employees.

All the registered statutory auditors comply with the mandatory additional requirements to continue the training established by the ASPAAS and Chamber of Financial Auditors of Romania.

10. Informații financiare
10.Financial information

Descrierea vânzărilor nete realizate de **PKF Finconta S.R.L.** pentru anul 2020:

Description of the net sales achieved by PKF Finconta S.R.L. in the year 2020:

Tip serviciu	Lei
Audit statutar – entitati de interes public	258.530
Audit statutar – alte entitati	2.520.245
Alte servicii de asigurare	18.349
Alte servicii	289.534
TOTAL	3.086.658

Type of service	Lei
Statutory audit – public interest entities	258,530
Statutory audit – other entities	2,520,245
Other assurance services	18,349
Other services	289,534
TOTAL	3,086,658

11. Informații privind baza remunerării partenerilor

Remunerarea partenerului de audit cuprinde compensarea funcției fiind legată de contribuțiile aduse în funcțiile respective. Compensarea funcției depinde de aria și impactul responsabilităților partenerului, precum și realizarea obiectivelor stabilite pentru fiecare an.

11. Information regarding the remuneration of the partners

The remuneration of the audit partner comprises the function compensation related to the contributions brought to those functions. The function compensation depends on the area and the impact of the partner responsibilities and to the achievement of the targets set for every year.

PKF Finconta S.R.L.
Bucharest, Romania
22 March 2021

Anexa/Appendix

Nr.crt./No	Entitati de interes public/Public interest entities
------------	---

- | | |
|---|------------------------------------|
| 1 | COMPANIA NATIONALA POSTA ROMANA SA |
| 2 | ACTIVE CONEXE S.A. |