

Consiliului de Administrație
și Acționarilor
S.C. VRANCART S.A. ADJUD
Adjud, România

Raportul Auditorului Independent

Noi am auditat prezentul bilanț al societății S.C. VRANCART S.A. Adjud ("Societatea" sau Vrancart) întocmit la 31 decembrie 2005, contul de profit și pierdere, situația mișcărilor în capitalurile proprii și situația fluxului de numerar pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2005. Răspunderea întocmirii acestor situații financiare în conformitate cu normele de contabilitate din România și anume Legea contabilității nr. 82/1991, republicată, Ordinul emis de Ministrul Finanțelor Publice nr. 94/2001, Ordinul 1827/2003, precum și Ordinul 1775/2004. revine conducerii Societății. Responsabilitatea noastră constă în a exprima o opinie asupra acestor situații financiare, pe baza auditului nostru.

Noi am efectuat auditul situațiilor financiare în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA) și a Normelor Naționale de audit în vigoare emise de Camera Auditorilor Financieri din România. Aceste standarde ne cer să planificăm și să efectuăm auditul astfel încât să obținem suficiente asigurări că situațiile financiare nu conțin erori semnificative. Un audit constă în examinarea, pe bază de teste, a documentelor prin care se justifică sumele și prezentările cuprinse în situațiile financiare. Un audit constă, de asemenea, în aprecierea principiilor contabile folosite și a estimărilor semnificative făcute de conducere, precum și în evaluarea prezentării situațiilor financiare în ansamblu. Considerăm că auditul pe care l-am efectuat constituie o bază suficientă pentru opinia noastră de audit.

1. În contul de "Creanțe comerciale" al Societății, la 31 decembrie 2005 sunt incluse sume care ar putea să nu fie recuperabile în valoare de 1.945.377 RON. Societatea a înregistrat provizion doar pentru suma de 852.284 RON; pentru suma de 1.093.093 RON nu a fost înregistrat nici un provizion. Dacă acest provizion ar fi fost înregistrat, profitul înainte și după impozitare ar fi redus cu aceasta sumă.
2. Așa cum este prezentat în Nota „Situația creanțelor și datoriilor”, la 31 decembrie 2005 atât activele cât și pasivele Societății sunt supraevaluate cu suma de 1.288.501 RON, reprezentând contravaloarea contractului de credit furnizor încheiat de Societate cu Magyar United pentru achiziția de echipamente plus dobânda aferentă, înregistrate de Societate în cursul anului 2005, deși echipamentele au fost recepționate în cursul anului 2006.

3. Nu am urmărit inventarierea faptică a producției în curs de execuție în suma de 1.875.676 RON la data de 31 decembrie 2005 și nu am putut folosi mijloace alternative de audit pentru a putea determina stocurile cantitative ale producției în curs la aceasta data. Ca urmare, noi nu am putut determina în cursul auditului nostru eventualele corecții ce ar fi fost necesare asupra producției în curs de execuție pentru anul încheiat la 31 decembrie 2005.
4. Așa cum este prezentat în Nota "Principii, Politici și Metode Contabile" a situațiilor financiare, în conformitate cu Standardul Internațional de Contabilitate IAS 36 "Deprecierea activelor", conducerea societății trebuie să evalueze la sfârșitul fiecărui exercițiu financiar dacă există indicații că valoarea netă contabilă a mijloacelor fixe nu depășește valoarea lor de recuperare, situație în care este necesară constituirea unui provizion pentru deprecierea imobilizărilor corporale. Conducerea societății nu a efectuat această evaluare pentru a determina dacă valoarea netă contabilă a imobilizărilor corporale în uz la data raportării depășea valoarea de recuperare a acestora. Noi nu am putut determina în cursul auditului nostru eventualele corecții ce ar fi fost necesare asupra contului de profit și pierdere pentru anul încheiat la 31 decembrie 2005.
5. În cursul normal al activității, Societatea face plăți către instituții ale statului român în contul pensiilor angajaților săi și nu operează nici un alt plan de pensii sau de beneficii după pensionare, deci, nu are nici un fel de alte obligații referitoare la pensii. Societatea oferă salariaților la pensionare compensări conform contractului colectiv de muncă. La data de 31 decembrie 2005, Conducerea Societății nu are un plan al celor care vor ieși la pensie în perioadele următoare și prin urmare nu a preliminarat nici un calcul al viitoarelor compensări în caz de pensionare, ceea ce contravine Standardului Internațional de Contabilitate nr. 19 „Beneficiile Angajaților”. Noi nu am putut determina în cursul auditului nostru eventualele corecții ce ar fi fost necesare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2005 în cazul în care un astfel de calcul ar fi fost efectuat.

În opinia noastră, cu excepția efectului eventualelor corecții ce ar fi putut fi necesare în legătură cu paragrafele de la 1 la 5, situațiile financiare oferă o imagine reală, sub toate aspectele semnificative, a poziției financiare a S.C. VRANCART S.A. Adjud la 31 decembrie 2005, a rezultatelor operațiunilor sale, a situației mișcărilor în capitalurile proprii precum și a situației fluxului de numerar pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2005, în conformitate cu normele de contabilitate din România și anume Legea contabilității nr. 82/1991, republicată, Ordinul emis de Ministrul Finanțelor Publice nr. 94/2001, Ordinul 1827/2003, precum și Ordinul 1775/2004.

Fără a emite rezerve suplimentare la opinia noastră, atragem atenția asupra următoarelor:

1. Așa cum este prezentat în Nota "Principii, Politici și Metode Contabile" la situațiile financiare, în cursul anului 2000 România a început un proces de armonizare a principiilor sale contabile cu Directiva a IV-a a Comunității Economice Europene și cu Standardele Internaționale de Contabilitate. Cu toate acestea ultimele precizări aprobate de Ministrul Finanțelor Publice (OMFP nr. 1827/2003) sunt concepute pentru a răspunde necesităților fiscale ale Ministerului Finanțelor Publice și sunt aplicabile numai pe teritoriul României. Aceste noi precizări sunt diferite și în ceea ce privește aplicarea contabilității hiperinflaționiste așa cum sunt ele stipulate în Ordinul emis de Ministrul Finanțelor Publice nr. 94/2001, și în același timp nu sunt în concordanță cu cerințele standardelor internaționale de contabilitate. Prin urmare, aceste situații financiare nu trebuie privite ca fiind și nu sunt în totală concordanță cu cerințele Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (cunoscute înainte ca Standardele Internaționale de Contabilitate).

2. Conturile anuale mai sus menționate au fost întocmite înainte ca Adunarea Generală a Acționarilor ("AGA") să aprobe repartizarea profitului și situațiile financiare ale Companiei întocmite la 31 decembrie 2005. Ca urmare, bilanțul și situația modificărilor capitalurilor proprii pot fi afectate de deciziile acționarilor, mai ales în ceea ce privește alocarea profitului.
3. Așa cum este prezentat în Nota „Datorii potențiale” la situațiile financiare, în cazul în care Societatea va schimba în viitor destinația rezervelor din reevaluare, aceasta ar putea rezulta în datorii suplimentare la impozitul pe profit.

Deloitte Audit S.R.L.

Deloitte Audit S.R.L.
3 martie 2006
Bucuresti, Romania