



JPA AUDIT & CONSULTANTA

JPA International - worldwide network of independent accountants

J40/8639/2002
Cod unic de inreg. 14863621
Atribut fiscal RO

B-dul Mircea Voda 35, etaj 3,
Sector 3, CP 4-178
Bucuresti-ROMANIA

Tel.: 021 327 52 34 / 35
Fax: 021 327 52 36
E-mail: office@jparomania.ro
Web: www.jpa.ro

Catre actionarii S.C. Romvag S.A.
Societate in reorganizare judiciara
Str. 1 Decembrie 1918
Caracal, Romania

JPA Romania

23 MAI 2012

Nr. INIRAKE 574
IESIRE

Raport asupra situatiilor financiare

1. Am auditat situatiile financiare anexate ale societatii S.C. Romvag S.A. ("Societatea") care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2011, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative. Situatiile financiare se refera la :

- Activ net / Total capitaluri:	17,434 mii lei
- Rezultatul net al exercitiului financiar:	55,710 mii lei profit

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

2. Conducerea Societatii are responsabilitatea intocmirii si prezentarii fidele a acestor situatii financiare in conformitate cu Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr. 3055/2009 cu modificarile si completarile ulterioare si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

Responsabilitatea auditorului

3. Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice ale Camerei, sa planificam si a efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare nu cuprind denaturari semnificative.
4. Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare ale Societatii pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Societatii. Un audit include, de asemenea, evaluarea

gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare luate in ansamblul lor.

5. Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Limitarea sferei activitatii auditorului

6. a) Asa cum este mentionat in nota 10(b.2), Societatea a inregistrat, in legatura cu partile legate, creante in suma de 68,251 mii lei, imprumuturi in suma de 25,801 mii lei acordate de catre International Railway Systems SA si un imprumut in suma de 1,825 mii lei, acordat lui IRS Leasing Ltd. Avand in vedere ca una dintre aceste entitati are conturile bancare blocate iar celelalte entitati se confrunta cu probleme de lichiditate, consideram ca exista incertitudini cu privire la capacitatea Societatii de a recupera aceste sume.

b) societatea are creante in suma de 471 mii lei care au o vechime de peste un an. Consideram ca, in ceea ce priveste incasarea acestor sume, exista incertitudini cu privire la capacitatea Societatii de a le recupera.

c) Pe baza unui raport intocmit de un evaluator independent, la 31 decembrie 2009, Societatea a inregistrat o majorare cu 226 mii lei a valorii contabile a terenurilor si cladirilor. Conform documentelor care ne-au fost furnizate, nu am putut sa evaluam daca raportul prezinta adecvat valoarea activelor in conformitate cu principiile ANEVAR, elaborate pe baza principiilor de evaluare aplicate la nivel international. Astfel nu am putut sa determinam daca erau necesare evaluari ale valorii acestora la 31 decembrie 2011 in cadrul rezervei din reevaluare si al rezultatului aferent perioadei respective in functie de amortizarea inregistrata in exercitiul incheiat la 31 decembrie 2011.

Opinia cu rezerve

7. In opinia noastra, cu exceptia efectelor posibile ale aspectului mentionat in paragraful 6, situatiile financiare ofera o imagine corecta si fidela a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2011, a performantei financiare si a fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/ 2009 cu modificarile si completarile ulterioare si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare.

Evidentierea unor aspecte

Fara a exprima alte rezerve, va atragem atentia asupra informatiilor prezentate de conducere in Nota 6 (A.3) privind faptul ca Societatea se afla, in prezent, sub administrare judiciara. Situatiile financiare ale Societatii care reflecta situatia financiara a acesteia, precum si performantele sale financiare si fluxurile de numerar pentru perioada incheiata la 31 decembrie 2011 sunt intocmite pe baza ipotezelor ca societatea isi continua si isi va continua activitatea. Ca urmare a procesului de administrare judiciara, exista o incertitudine semnificativa si acesta poate cauza indoilei semnificative cu privire la capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. Daca ipoteza continuarii activitatii nu se mai aplica, acest lucru ar putea afecta valoarea contabila a mijloacelor fixe, a creantelor comerciale si ale altor creante,

putea afecta valoarea contabila a mijloacelor fixe, a creantelor comerciale si ale altor creante, a cheltuielilor inregistrate in avans si a stocurilor raportate in situatiile financiare la 31 decembrie 2011 pentru exercitiul incheiat la aceasta data.

Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare

In conformitate cu Ordinul Ministrului finantelor Publice nr. 3055/2009, articolul 320, punctual 1e, noi am citit raportul administratorilor atasat situatiilor financiare. Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare. In raportul administratorilor, noi nu am identificat informatii financiare care sa nu fie in mod semnificativ in conformitate cu informatiile prezentate in situatiile financiare la 31 decembrie 2010, atasate.

Bucuresti,

23 mai 2012

JPA Audit & Consultanta S.R.L.

Auditor inregistrat C.A.F.R. nr. 319

JPA Audit & Consultanta



Reprezentata prin

Florin Toma

Auditor Financiar C.A.F.R., nr. 1747

