



**KPMG Audit SRL**  
Victoria Business Park  
DN1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti nr. 69-71  
Sector 1  
Tel: +40 (21) 201 22 22  
+40 (372) 377 800  
Fax: +40 (21) 201 22 11  
+40 (372) 377 700  
www.kpmg.ro

P.O. Box 18-191  
Bucharest 013685  
Romania

## Raportul auditorului independent

Catre Actionari,  
Societatea de Constructii in Transporturi Bucuresti S.A.

### Raport asupra situatiilor financiare

- 1 Am auditat situatiile financiare anexate ale Societatii de Constructii in Transporturi Bucuresti 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 numerar pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative. Situatiile financiare mentionate se refera la:

- Activ net/Total capitaluri: 79.405.306 lei
- Rezultat net al exercitiului financiar: 1.477.547 lei, profit

### Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

- 2 Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009 cu modificarile 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 sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii.

### 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, sa planificam si sa 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 cu rezerve.

### *Bazele opiniei cu rezerve*

- 6 Dupa cum este prezentat in Nota 2 la situatiile financiare anexate, Societatea inregistreaza provizioane pentru riscuri si cheltuieli in valoare de 886.303 lei la 31 decembrie 2011 si 697.896 lei la 31 decembrie 2010 cu privire la obligatiile contractuale ale Societatii de garantare a calitatii lucrarilor executate. Nu am putut obtine probe de audit suficiente si adevocate cu privire la ipotezele utilizate de Societate in determinarea valorii acestor provizioane. Raportul nostru asupra situatiilor financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010 a inclus o rezerva in acest sens. In consecinta, nu am fost in masura sa determinam daca sunt necesare ajustari ale provizioanelor si rezultatului reportat la 31 decembrie 2011 si 31 decembrie 2010, precum si ale rezultatelor exercitiilor financiare incheiate la 31 decembrie 2011 si 31 decembrie 2010.
- 7 Dupa cum este prezentat in Nota 1 la situatiile financiare anexate, imobilizarile corporale includ un teren cu o valoare contabila de 664.817 lei la 31 decembrie 2011 si 31 decembrie 2010 pentru care Societatea a pierdut dreptul de proprietate in anul 2006. Raportul nostru asupra situatiilor financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010 a inclus o rezerva in acest sens. In consecinta, terenurile si capitalul propriu sunt supraevaluate cu 664.817 lei la 31 decembrie 2011 si 31 decembrie 2010.

- 8 Raportul nostru de audit asupra situatiilor financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010 a inclus rezerve in legatura cu recuperabilitatea valorii terenurilor la 31 decembrie 2009 si cu evaluarea cladirilor si altor imobilizari corporale la 31 decembrie 2009. Intrucat soldurile initiale la 31 decembrie 2009 afecteaza rezultatul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2010, orice ajustari aferente imobilizarilor corporale la 31 decembrie 2009 ar fi avut impact asupra contului de profit si pierdere pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010. Opinia noastra asupra situatiilor financiare aferente exercitiului financiar curent este de asemenea cu rezerve din cauza efectelor acestor aspecte asupra comparabilitatii informatiilor perioadei curente cu informatiile perioadei anterioare.

### *Opinia cu rezerve*

- 9 In opinia noastra, cu exceptia efectelor posibile ale aspectului mentionat in paragraful 6, cu exceptia efectelor aspectului mentionat in paragraful 7 si cu exceptia efectelor asupra informatiilor corespondente ale aspectelor mentionate in paragraful 8, situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011 au fost intocmite, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr. 3055/2009 cu modificarile ulterioare si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare.

### *Alte aspecte*

- 10 Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv actionarilor Societatii. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor Societatii acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit financiar, si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Societate si de actionarii acesteia, in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru raportul asupra situatiilor financiare si raportul asupra conformitatii raportului administratorilor sau pentru opinia formata.
- 11 Situatiile financiare anexate nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara, rezultatul operatiunilor si un set complet de note la situatiile financiare in conformitate cu reglementari si principii contabile acceptate in tari si jurisdictii altele decat Romania. De aceea, situatiile financiare anexate nu sunt intocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementarile contabile si legale din Romania, inclusiv Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr. 3055/2009 cu modificarile ulterioare.



## Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare


In concordanta cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009, articolul 318, punctul 2 din Reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a CEE, 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 fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in situatiile financiare anexate.

Pentru si in numele KPMG Audit SRL



  
Razvan Mihai

inregistrat la Camera Auditorilor Financiari  
din Romania cu numarul 2561/2008

  
KPMG Audit SRL

inregistrat la Camera Auditorilor Financiari  
din Romania cu numarul 9/2001

Bucuresti, 27 aprilie 2012