

BERCU MARIANA

Auditor financiar

CAFR/C89/2000

**RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT PENTRU SITUATIILE FINANCIARE ALE SOCIETATII
 COMERCIALE SEMROM MUNTENIA S.A.**

incheiate la 31.12.2010

Raport asupra situatiilor financiare:

1. Am auditat Situatiile financiare individuale anexate ale Societatii Comerciale SEMROM MUNTENIA S.A. ("Societatea"), care cuprind Bilantul la 31.12.2010, Contul de Profit si Pierdere, Situatia fluxurilor de trezorerie, Situatia modificarilor capitalurilor proprii, pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, precum si un sumar asupra Notelor explicative numerotate de la 1 la 10.

Situatiile financiare la care ma refer cuprind:

	2009	2010
Activ net/Total Capitaluri proprii	80,873,251	92,229,359
Profit reportat	5,000,000	4,752,795
Profit exercitiu curent	4,752,795	1,745,539

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare:

2. Conform prevederilor legale in vigoare (Legea contabilitatii nr.82/1991 republicata si Legea nr.31/1990 republicata) conducerea Societatii raspunde pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare in conformitate cu Reglementarile contabile armonizate cu directivele europene aprobate prin OMF 3055/2010 in vigoare la 01. ianuarie 2010. Aceasta responsabilitate include: proiectarea, implementarea si mentinerea unui control intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii; elaborarea unor estimari contabile rezonabile in circumstantele date, respectarea si aplicarea politicilor contabile adecvate.

Responsabilitatea auditorului

3. Responsabilitatea mea este ca pe baza auditului efectuat, sa exprim o opinie independenta asupra acestor situatii financiare. Precizez astfel ca am efectuat auditul conform Standardelor de Audit elaborate si adoptate de Camera Auditorilor din Romania. Aceste standarde cer respectarea cerintelor etice precum si planificarea si efectuarea auditului pentru a obtine o asigurare rezonabila 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 ale societatii. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorate fie fraudei, fie erorii. In evaluarea acestor riscuri, am luat in considerare si activitatea auditorului intern, relevanta pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare ale SC SEMROM MUNTENIA SA. Pe baza acestor consideratii am stabilit procedurile de audit necesare in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei auditului intern al Societatii.

5. Am procedat la examinarea prin sondaj a documentelor si informatiilor puse la dispozitie de societate si terti si consider astfel ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei de audit.

Opinia auditorului

6. Situatiile financiare auditate nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara, rezultatul operatiunilor si notele la acestea in conformitate cu alte reglementari si/sau principii contabile diferite acceptate de alte persoane si/sau pe teritoriul Romaniei sau in afara acestuia. De aceea situatiile financiare nu sunt intocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc Reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene aprobate prin OMFP 3055/2009 in vigoare la 01 ianuarie 2010.

7. Conform declaratiei Conducerii, societatea isi desfasoara activitatea pe baza principiului continuitatii activitatii, si nu exista incertitudini care sa puna la indoiala in mod semnificativ capacitatea entitatii de a-si continua activitatea si implicit ca aceasta ar putea sa fie inapta sa realizeze activele si sa execute obligatiile sale in cursul desfasurarii activitatii sale de baza in conditii normale de gestiune prudenta a activelor, pasivelor societatii.

8. Situatiile financiare ale SC SEMROM MUNTENIA SA prezinta in mod corect sub toate aspectele semnificative pozitia financiara a societatii la 31.12.2010, si rezultatele din activitatea de exploatare si financiara in conformitate cu Reglementarile contabile din Romania aprobate prin OMF 3055/2009 in vigoare la 01.01.2010, cu exceptia rezervei de opinie descrisa la punctul 9.

9. Societatea a adoptat in cursul anului 2010 prin politicile contabile proprii inregistrarea deprecierilor de valoare pentru actiuni detinute la societati necotate in contrapartida cu rezervele din reevaluare desi conform prevederilor contabile ajustarile pentru pierderile de valoare pentru imobiliarilor financiare la societati necotate se fac prin inregistrarea in contul de profit si pierdere (cap 8, sectiunea 8 pct.8.2.1 si 8.2.4. din OMF 3055/2009/2010). Modificarea valorii unor instrumente financiare se poate include direct in capitalurile proprii in contul de rezerve (1068 "alte rezerve") in cazurile prevazute la pct. 144 alin (1) din reglementari.

Asa cum este descris in Nota individuala a societatii nr. 1 "activele imobilizate" (pg6) precum si in Situatiile modificarilor capitalului propriu la 31.12.2010, imobiliarile financiare la inceputul exercitiului au fost de 8.663.300 lei si reprezinta participatia SC SEMROM MUNTENIA SA la majorarea capitalului social al SC SEMINA ALBESTI SA, societate necotata, inregistrata in 2009. La data de 31.12.2010, pe baza raportului de evaluare intocmit de experti autorizati valoarea pe actiune la societatea necotata a fost stabilita la nivelul de 4,82 lei fata de valoarea contabila de 6,22 lei, rezultand o pierdere totala de valoare a participatiei de 1.952.747 lei.

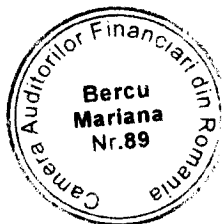
Aceasta pierdere de valoare a fost inregistrata in contul de evidenta "alte rezerve", rezultand capitaluri proprii la 31.12.2010 in suma de 92.229.359 lei, soldul participatiilor la SC Semina Albesti SA diminuandu-se de la 6.710.535 lei iar valoarea rezervei reprezentand diferenta dintre participatiile primite si valoarea neamortizata a aportului in natura la suma de 5.722.309 lei.

Alte aspecte:

10. Acest raport este adresat exclusiv actionarilor societatii in ansamblu. Activitatea de Audit a fost efectuata pentru a putea raporta actionarilor societatii acele aspecte ce trebuiesc raportate intr-un raport de audit financiar si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu accept si nu imi asum responsabilitatea pentru acest audit, pentru acest raport sau pentru opinia formata decat fata de Societate si fata de actionarii acesteia in ansamblu.

Opinie privind raportul administratorilor

11. In vederea exprimarii unei opinii privind gradul de conformitate a raportului administratorilor cu situatiile financiare am citit raportul care este atasat situatiilor financiare. Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare. In raportul administratorilor nu am identificat informatii semnificative care sa fie in mod semnificativ in neconcordanza cu informatiile prezentate in situatiile financiare raportate la 31.12.2010 .



BUCURESTI

28.03.2011

BERCU MARIANA

A handwritten signature in black ink, appearing to be "Bercu Mariana".