

S.C. VIDRARU S.A.

Curtea de Arges, str. Traian, nr. 10, jud. Arges
Nr. inreg. ORC: J03/121/1991; CUI: 156175
Capital social subscris si varsat: 716 000 lei
Telefon: 0248.721.900; Fax: 0248.721.442

Nr. 2184 / 16.08.2012.

CATRE

COMISIA NATIONALA A VALORILOR MOBILIARE
DIRECTIA GENERALA SUPRAVEGHERE
DIRECTIA EMITENTI – SERVICIUL INFORMARE SI PROTECTIA INVESTITORILOR

BURSA DE VALORI BUCURESTI
PIATA RASDAQ

Urmare a adresei nr. DGS/12327/07.08.2012 inregistrata la S.C.Vidraru S.A. sub nr.1976/07.08.2012, prin care CNVM a solicitat refacerea Raportului de audit aferent situatiilor financiare aferente anului 2011, prin completarea cu punctul de vedere al auditorului cu privire la gradul de conformitate a raportului administratorilor cu situatiile financiare anuale, conform pct.318(2) din anexa la OMFP 3055/2009, va transmitem anexat raportul completat conform solicitarii.

Cu stima,

Director General,

Tudor Dumitru



**RAPORT DE AUDIT COMPLETAT PRIVIND
SITUATIILE FINANCIARE PE ANUL 2011**

la

S.C. VIDRARU S.A. CURTEA DE ARGES

1. Raport cu privire la situatiile financiare

In executarea misiunii incredintate si a contractului de prestari servicii incheiat intre parti, am auditat situatiile financiare intocmite de S.C. "VIDRARU" S.A. pe anul 2011, asa cum sunt prezentate in anexele la prezentul raport (I-VI).

Situatiile financiare la 31.12.2011 ale S.C. VIDRARU S.A. se caracterizeaza prin urmatoarele date:

- Bilantul contabil la 31.12.2011, cu un total de	13.220.221 lei
- Contul de profit si pierdere, cu o cifra de afaceri netă de	3.060.523 lei
- Rezultatul net al exercitiului, cu un profit de	646.109 lei

2. Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

Conducerea este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare care ofera o imagine corecta si fidela in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, si pentru acel control intern, pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare lipsite de orice denaturare semnificativa, cauzata fie de fraudă fie de eroare.

Aceste situatii financiare sunt responsabilitatea conducerii societății.

3. Responsabilitatea auditorului

Responsabilitatea mea este să exprimăm o opinie asupra acestor situatii financiare pe baza auditului efectuat.

Auditul a fost desfășurat în conformitate cu Standardele de Audit emise de Camera Auditorilor Financiar din Romania, care sunt bazate pe Standardele Internationale de Audit. Standardele cer ca auditul sa fie planificat și efectuat astfel încât să se obțină o asigurare rezonabilă că situatiile financiare nu conțin erori semnificative. Auditul include examinarea pe baza de sondaje, atât a sumelor, cât și a celorlalte informații cuprinse în situatiile financiare. Un audit cuprinde de asemenea, evaluarea principiilor contabile folosite și a estimărilor semnificative făcute de conducerea societății, precum și evaluarea prezentării în ansamblu a situatiilor financiare.

Consider ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia mea de audit calificata.

4. Raportul asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare si alte aspecte

Eu am citit raportul Consiliului de Administratie atasat situatiilor financiare. In raportul Consiliului de Administratie nu am identificat informatii financiare care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in situatiile financiare alaturate.

Raportul administratorilor S.C.Vidraru S.A. pentru exercitiul financiar 2011 cuprinde o prezentare fidela a dezvoltarii si performantelor societatii si a pozitiei sale financiare.

In conformitate cu situatiile financiare ale acestui exercitiu sunt prezentate si principalele riscuri si incertitudini cu care se confrunta societatea. Raportul administratorilor ofera de asemenea informatii despre: dezvoltarea previzibila a societatii, utilizarea de catre entitate a instrumentelor financiare, obiectivele si politicile entitatii in materie de gestiune a riscului financiar si expunerea entitatii la riscul de piata, riscul de credit, riscul de lichiditate, fluxului de trezorerie si riscului de faliment.

In sinteză pentru anul 2011 se prezintă urmatoarele concluzii:

- ✓ Societatea respectă legislația și normele contabile din România, aplicabile societăților care se încadrează în OMF nr. 3055/2009 pentru aprobarea Reglementarilor contabile armonizate cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene și cu Standardele Internaționale de

- Contabilitate. Exista o organizare corespunzatoare a contabilitatii financiare si de gestiune, procedurile interne stabilite permitand furnizarea informatiilor necesare pentru asigurarea unui management de calitate prin decizii corespunzatoare functiilor societatii.
- ✓ Controlul financiar preventiv si controlul intern sunt organizate potrivit reglementarilor legale, dandu-se posibilitatea mentinerii disciplinei in activitatea economica si financiara si o protectie asiguratorie a patrimoniului, iar conducerea societatii este preocupata si de organizarea si perfectionarea sistemului de audit intern.
 - ✓ Administratia a realizat inventarierea generala a patrimoniului pe anul 2011, rezultatele acesteia fiind inregistrate in contabilitate.
 - ✓ Managementul financiar contabil este preocupat de perfectiunea calitatii rapoartelor financiare si ale auditului intern, urmărind armonizarea cu cerințele profesionale în materie;
 - ✓ Analiza financiară realizată printr-un complex de indicatori de lichiditate, de echilibru financiar, de gestiune, de rentabilitate, de risc, evidentiaza o pozitie financiară cu mult mai buna fata de anul precedent;
 - ✓ Societatea a respectat principiile si practicile contabile cerute de legislatia în vigoare din România, respectiv: O.M.F. nr. 3055/2009 și alte acte normative în materie;
 - ✓ Se face lunar punerea de acord între evidenta contabila sintetica si analitica;
 - ✓ Societatea are organizat auditul intern conform reglementarilor legale;
 - ✓ Fata de inceputul anului activul de bilant a cunoscut o crestere cu 5.9 %;
 - ✓ In structura, fata de anul precedent, se inregistreaza o scadere a activelor imobilizate cu 6.1 %, respectiv de la 11.9 milioane la inceputul anului la 11.2 milioane lei la sfarsitul anului si o crestere a activelor circulante cu 35.4 %, respectiv de la 2.2 milioane lei la 2.95 milioane lei;
 - ✓ In partea de pasiv, se evidentiaza o crestere a capitalurilor proprii cu 6.0 % la sfarsitul anului, si o reducere a datoriilor societatii cu 0,3 mil. lei, de la 0,94 milioane lei la 0,9 milioane lei respectiv cu 3.5 %;
 - ✓ Contul de profit si pierdere inregistreaza o crestere a cifrei de afaceri nete cu 3.7 % la 31.12.2011 fata de inceputul anului, ponderea in realizarea cifrei de afaceri detinand-o veniturile din productie vanduta, cu suma de 3.06 milioane lei, respectiv 100,0 %.
 - ✓ Fata de veniturile din exploatare care au inregistrat o reducere cu 17.5 % fata de anul precedent, cheltuielile de exploatare aferente au inregistrat o reducere cu 45.6 %. Astfel, din activitatea de exploatare, a rezultat la 31.12.2011 un profit de 1.711.754 lei. Profitul inregistrat din activitatea de exploatare a fost diminuat cu pierderea din operatiuni financiare, in suma de 730.696 lei, pierdere provenita din alte cheltuieli financiare (scoaterea din evidenta a actiunilor pe termen lung vandute in cursul anului), rezultand per total un profit brut de 981.058 lei.
 - ✓ Conducerea societatii a furnizat explicatiile si informatiile cerute de auditor;
 - ✓ Nu sunt instiintat de nici-o tranzactie sau decizie a conducerii executive pe care sa o consideram ca incalca legile statului roman sau statutul societatii privind operatiunile de capital sau alte operatiuni;
 - ✓ Avand in vedere pozitia pe piata a societatii si politica prudentiala adoptata de managementul societatii, apreciem ca pentru perioada imediat urmatoare nu exista un risc major de incetare a exploatarii;
 - ✓ Situatiile financiare la 31.12.2011 au fost intocmite de o maniera adecvata, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele OMF nr. 3055/2009 si alte acte normative cu privire la închiderea exercitiului financiar.

Estimand ca auditul furnizeaza o baza rezonabila exprimarii opiniei mele, auditorul concluzioneaza ca bilantul, contul de profit si pierdere si anexele la bilant, dau o imagine corespunzatoare a activelor si datoriilor societatii, a pozitiei si rezultatelor financiare, tinand cont de legislatia in vigoare si de informatiile prezentate in raportul de gestiune al Consiliului de Administratie.

Data raportului: 29.03.2012

