

S.C. GRANAT S.A. - Hotel California

**Cap Aurora, Mangalia
jud. Constanta**

**Nr. Inreg. ORC : J13/2198/1995
C.U.I. : R 7616130**

Nr. Iesire: 40 / 06.07.2006

CATRE,

**COMISIA NATIONALA A VALORILOR MOBILIARE
BURSA ELECTRONICA RASDAQ**

Stimati Domni,

In completarea adresei prin care am transmis Raportul Suplimentar al Auditorului, facem mentiunea ca acest Raport Suplimentar al Auditorului a fost intocmit la solicitarea actionarului majoritar, dl Dan Stanescu.

Cu stima,

Roxana Camelia Deculescu
Presedinte CA



SC GRANAT SA
Cap Aurora, Mangalia
Judetul Constanta
Nr. 001/ RAS / 24.05.2006

Catre
ADUNAREA GENERALA A ACTIONARILOR (AGA)
SC GRANAT SA

RAPORT SUPLIMENTAR
AL AUDITORULUI FINANCIAR INDEPENDENT ATESTAT DE CNVM
ASUPRA SITUATIILOR FINANCIARE PE ANUL 2005 REVIZUITE.

CAPITOLUL I - INTRODUCERE

Subsemnatul ec. BRANZAN ION , auditor financiar activ conform legitimatiei nr. 1304/2002 emisa de Camera Auditorilor Financiari din România, avand in vedere elementele ulterioare ce au intervenit dupa depunerea raportului de baza nr. 001/22.03.2005 respectiv opinia separata a reprezentantului legal al SC VALAHOSEN IMPEX SRL in calitate de cenzor statutar VICTORIA RUSE, procesul verbal al Comisiei de Cenzori statutari din 11.05.2006 si Raportul comun al Comisiei de Cenzori din 23.05.2006 care certifica cu unele rezerve situatiile financiare pe anul 2005 intocmite de SC GRANAT SA vom proceda in continuare , prin prezentul raport suplimentar, la exprimarea punctului nostru de vedere cu privire la cele consemnate in documentele susmentionate.

CAPITOLUL II - ANALIZA DOCUMENTELOR ULTERIOARE

A. Cu privire la Raportul de opinie separata al cenzorului SC VALAHOSEN IMPEX SRL

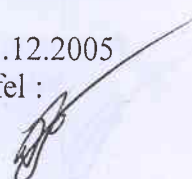
1) In legatura cu investitiile in curs , realitatea efectuării acestora, in opinia auditorului, a fost confirmata de situatia de fapt consemnata in Raportul de evaluare din 31.08.2005 intocmit de o societate specializata care la pag. 17 precizeaza ca “ valoarea investitiilor in curs nereceptionate ... , urmeaza a fi inregistrate in contabilitate ca receptionate in prezentul raport de evaluare” raport pe care in mod nejustificat cenzorul recomandat de SIF III Transilvania nu l-a analizat si luat in considerare.

2) Din raportul auditorului de baza rezulta ca in cadrul datoriilor totale la 31.12.2005 nu figureaza nici o unitate din grupul Media Pro sau datorii fata de persoane fizice.

Auditorul financiar a primit confirmarea soldurilor creditoare raportate prin bilantul contabil la 31.12.2005 de la detinatorii de creante cu cele mai mari valori, care sunt : Agentia de Drepturi Sportive (cont 462 cu sold de 1896191,93 RON) si Compania de Constructii Bucuresti (sold creditor total de 1478878,71 RON din care 1171711,98 RON la contul 401) si altii.

3) In sustinerea concluziei sale privind opinia fata de situatiile financiare la 31.12.2005 cenzorul Ruse Victoria invoca si anexele la raportul sau , care se prezinta succint astfel :

- anexa nr.1 – date de identificare a societatii



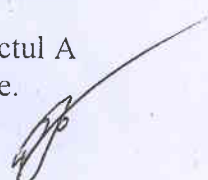
- anexa nr.2 - Politici contabile si note explicative la situatiile financiare prin care se reiau elementele din raport desi acestea au fost incluse in raportarile financiare ale unitatii, respectiv si cele 10 note explicative semnate de Presedintele Consiliului de Administratie. Repetarea acestora prin anexa nr.2 la raportul susmentionat fiind de prisos, nu se justifica. Referitor la unele observatii din anexa nr.2, auditorul financiar considera utile analiza obiectiva a situatiei urmatoarele precizari care contrazic sustinerea cenzorului Victoria Ruse .
- Avansurile spre decontare primite de administratorii Diana Atanasiu si Roxana Deculescu au fost utilizate pentru cheltuielile unitatii si nu constituie foloase necuvenite deoarece avansurile erau spre justificare. S-a impus utilizarea avansurilor de catre cei din administratie din lipsa unor angajati care sa se ocupe de executarea acestor actiuni;
 - Cheltuielile cu combustibilul pentru mijloace de transport (3327.36 lei) au fost efectuate in baza contractului de locatiune nr.107/13.04.2004 incheiat cu SC TRANS GUARD SRL ca locator care pune la dispozitia SC GRANAT SA mijloace de transport , cu obligatia ca pe langa chirie sa suporte si consumul de carburanti (art. 5.2 din contract).
 - De regula cheltuielile decontate pe baza de bonuri fiscale pentru valori reduse sunt admise la deductibilitatea TVA.
 - Desi unitatea a inregistrat pierdere, calcularea impozitului pe profit la cheltuielile nedeductibile (ex. protocol) se impune , unitatea a amanat-o inasa pana la depunerea declaratiei impozitului pe profit fiscala , dupa aprobarea bilantului contabil de catre AGA si altele.

B. Referitor la procesul verbal al Comisiei de Cenzori statutari din 11.05.2006.

- Auditorul subliniaza ca pentru intreaga activitate a anului 2005 acesta este singurul document care consemneaza activitatea acestei Comisii in plen, obligatie prevazuta in Legea 31/1990
- Raportul comun al Comisiei de Cenzori a fost prezentat conducerii unitatii la data de 23.05.2006 .
- Aspectele consemnate in procesul verbal susmentionat au fost preluate din raportul cenzorului Ruse Victoria
- Cu privire la creantele prescrise Comisia de Cenzori era necesar sa verifice confirmarile periodice de solduri (de regula anuale) intre unitati , pentru a constata ca schimbul reciproc de extrase de cont cu confirmarea soldurilor intrerupe de regula prescriptia.
- S-a constituit provizioane in valoare de 4282 lei pentru riscuri si cheltuieli.

C. Cu privire la Raportul comun al Comisiei de Cenzori Statutari din 23.05.2006

Auditorul consemneaza urmatoarele opinii:

- Prin procesul verbal comun al Cenzorilor susmentionat se mentioneaza hotararea AGAO din 04.04.2006 prin care se aproba raportul de opinie separata al cenzorului SC Valahosen Impex SRL Brasov, dar cu abtinerea de la vot a actionarului principal Stanescu Dan (48,3487% din capital)
 - Dupa reexaminarea situatiilor financiare se califica drept nerentabil raportul cu unitatile din cadrul grupului PRO in care sunt incluse eronat unitatile cu cea mai mare pondere in decontari, Compania de Constructii Bucuresti si Agentia de Drepturi Sportive, care in realitate nu fac parte din cadrul grupului PRO , pe baza unor contracte de asociere, ceea ce duce la concluzia ca aceasta afirmatie este nesustinuta.
 - Nu s-a luat in considerare la analiza decontarii bonurilor de benzina contractul de locatiune incheiat cu SC Transguard SRL, mentionat mai sus.
 - De asemenea in problema prescriptiei extinctive, opinia noastra a fost expusa la punctul A de mai sus, ca si cele referitoare la cheltuielile de protocol si la avansurile spre decontare.
- 

e) Afirmatia referitoare la pierderea din vanzarea de active nu se confirma, deoarece se constata ca la cheltuieli (cont 6583) suma de 11598 lei reprezinta valoarea neamortizata a casarilor ce vor fi supuse aprobarii AGA iar la venituri (cont 7588) in valoare de 4532,68 lei reprezinta totalul unor sume prescrise si nu incasari din vanzarea activelor.

In realitate la SC GRANAT SA in anul 2005 n-a avut loc nici o vanzare de active.

In sinteza fata de cele consemnate mai sus auditorul nu poate aviza favorabil raportul Comisiei de Cenzori al SC GRANAT SA asupra situatiilor financiare incheiate pe anul 2005.

CAPITOLUL III - CONCLUZII

1. Reverificarea situatiilor financiare refacute fata de cele ce au stat la baza celor auditate prin raportul nostru nr.001/22.03.2006 se constata ca exista o singura modificare nesemnificativa in valoare de 4282 lei , operata numeric la pasiv prin inregistrarea de provizioane pentru riscuri si cheltuieli cu valoarea de mai sus si cresterea corespunzatoare a soldului debitor al contului 121 "profit si pierdere" respectiv rezultatul exercitiului pe anul curent.

2. In consecinta opinia noastra exprimata prin raportul initial se mentine in totalitate cu cresterea corespunzatoare a valorii totale a pierderilor cumulate de la 1921046 lei initiala la o valoare actuala de 1925328 lei din care :

- pierdere precedenta 1789915 lei
- pierdere pe anul curent 135413 lei

3. Presentul raport de audit suplimentar a fost intocmit in scopul clarificarii unor probleme ridicate in materialele intocmite de cenzorul statutar recomandat de SIF III Transilvania, care au fost prezentate AGA din 4 aprilie 2006, iar opinia initiala defavorabila prezentata prin aceste documente a fost modificata in certificarea cu rezerve a situatiilor financiare intocmite de SC GRANAT SA Cap Aurora Mangalia , judetul Constanta, la 31.12.2005.



AUDITOR FINANCIAR
ATESTAT CNVM

EC. BRANZAN ION

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Brănzan Ion", written over a thin horizontal line.

EXPERT CONTABIL DE ONOARE

FISA DE PREZENTARE
A UNITATII INCLUSIV SITUATIA CAPITALULUI SOCIAL
SI A ACTIONARIATULUI LA 31.12.2005

1. Forma juridica : Societate pe actiuni , privatizata in baza Legii nr.55/1995 functionand conform legii nr.31/1990
2. Nr. de inregistrare : La ORC Constanta J13/198/1995
3. Codul fiscal : 7616130
4. Sediul social : Cap Aurora Mangalia, jud. Constanta (Complexul California)
5. Obiectul de activitate : Servicii hoteliere
6. Unitatea este cotate pe piata de capital prin Bursa Electronica RASDAQ
7. Capitalul social si structura actionariatului la data de 31 decembrie 2005

Nr. Crt.	Denumire actionar	Nr de actiuni detinute	Valoarea actiunilor detinute (RON)	Procent din totalitate
1	STANESCU DAN	125722	314305	48,3487
2	SIF III TRANSILVANIA	63098	157745	24,2654
3	SC DOMUS MEX SRL	61980	154950	23,8356
4	ALTI ACTIONARI	9232	23080	3,5503
	TOTAL	260032	650080	100,0000

- a) Valoarea nominala a unei actiuni este de 2,5 RON
- b) Situatia si structura actionariatului la 31.12.2005 se constata ca n-a suferit modificari si se mentine ca cea comunicata prin scrisoarea nr.30578/08.11.2005 a Registrului Roman al Actionarilor (RRA)
- c) Din componenta CA a rezultat ca SIF III Transilvania nu mai participa la activitatea acestuia din lipsa de interes, administrarea societatii comerciale ramanand in responsabilitatea exclusiva a reprezentantilor actionarului principal STANESCU DAN (48.3487%) si semnificativ SC DOMUS MEX SRL (23,8356%)
- d) Auditorul financiar a constatat ca nici comisia de cenzori nu a functionat cu regularitate conform prevederilor Legii nr.31/1990 (sedinte lunare in plen cu consemnarea constatarilor in Registrul de activitate a Comisiei de Cenzori)



AUDITOR FINANCIAR
ATESTAT CNVM

EC. BRANZAN ION

EXPERT CONTABIL DE ONOARE