

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT CATRE ACTIONARIII S.C. COMCEREAL S.A. VASLUI

Raport asupra situatiilor financiare

1. Am auditat situatiile financiare anexate ale **S.C. Comcereal S.A.** (denumita in continuare Societatea) care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2010, contul de profit si pierdere, situatia fluxurilor de numerar si situatia modificarilor capitalului propriu 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: 36.931.896 RON
- Rezultatul net al exercitiului financiar: 5.875.149 RON, profit

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

2. Conducerea Societatii raspunde pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice al Romaniei nr. 3055/2009 si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea setului de situatii financiare care sunt lipsite de denaturari semnificative, fie cauzate de fraudă sau 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 Internationale de Audit. 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

Bazele opiniei

6. Constructiile sunt raportate in situatiile financiare in baza unei evaluari efectuate la 31.12.2006 prin aplicarea de indici de inflatie comunicati de Institutul National de Statistica. Valorile actualizate astfel obtinute au fost ajustate de comisia tehnica din cadrul Societatii. Reevaluarea efectuata de comisia tehnica din cadrul Societatii contine elemente interpretabile in ceea ce priveste determinarea valorii juste a constructiilor.
7. (1) Societatea realizeaza inventarierea stocurilor de produse agricole in momentul lichidarii stocurilor, in perioada mai-iunie. De asemenea, Societatea nu are implementate proceduri complete pentru a se asigura asupra completitudinii vanzarilor si costurilor aferente descarcarii din gestiune in cazul stocurilor aflate in custodie la terti la data bilantului.
Prin urmare, nu ne putem exprima o opinie cu privire la aceasta pozitie financiara la 31 decembrie 2010 si 31 decembrie 2009, orice ajustare afectand contul de profit si pierdere al exercitiului 2010.
- (2) Societatea nu are implementate proceduri complete pentru a se asigura asupra respectarii cerintelor OMFP 3055/ 2009 privind elementele de cost ce pot fi incluse in costul de productie al stocurilor. Astfel, nu putem exprima o opinie asupra evaluarii stocurilor la 31 decembrie 2010 si 31 decembrie 2009 si asupra impactului corespunzator in contul de profit si pierdere.
- (3) Societatea a inregistrat stocuri de piese de schimb reprezentand plusuri de inventar. Intrucat nu am participat la inventarierea pieselor de schimb iar valorificarea inventarului efectuat de Societate s-a efectuat cu intarziere nu am putut obtine suficiente probe de audit pentru a exprima o opinie cu privire la stocul de piese de schimb la 31 decembrie 2010, orice ajustare afectand contul de profit si pierdere al exercitiului 2010.
8. (1) Nu am primit o situatie detaliata a diferentelor de curs valutar inregistrate in cursul anului 2010 pentru clientii creditori cu care societatea are tranzactii in alte valute. Efectul asupra situatiilor financiare nu poate fi cuantificat.
- (2) Societatea nu are implementate proceduri complete pentru a se asigura asupra respectarii cerintelor OMFP 3055/2009 privind evidentiarea in situatiile financiare ale exercitiului 2010 a elementelor de cost aferente exercitiului financiar 2010 platibile ulterior datei de 31 decembrie 2010. Astfel, nu putem exprima o opinie asupra completitudinii obligatiilor la 31 decembrie 2010 si asupra impactului corespunzator in contul de profit si pierdere.

9. Societatea a clasificat ca datorii pe termen lung datorii care in conformitate cu contractele in vigoare sunt exigibile intr-un termen mai mic de 12 luni de la data bilantului. Prin urmare obligatiile pe termen scurt la 31.12.2010 sunt subevaluate cu suma de 69.6 milioane RON, obligatiile pe termen lung fiind supraevaluate cu aceeasi suma.
10. Societatea nu are implementate proceduri complete pentru a se asigura asupra respectarii cerintelor OMFP 3055/ 2009 privind identificarea partilor afiliate/legate si prezentarea tipurilor de tranzactii, precum si valoarea tranzactiilor.

Opinia

11. In opinia noastra, cu exceptia unor ajustari care poate ar fi fost necesare daca ne-am fi putut asigura asupra celor mentionate in paragrafele (6) - (8), a celor mentionate in paragraful (9) si cu exceptia aspectului legat de prezentarea in notele explicative a celor mentionate in paragraful (10), situatiile financiare ale **S.C. Comcereal S.A.** ofera o imagine fidela, in toate aspectele semnificative, a pozitiei financiare a Societatii la 31 decembrie 2010, precum si a performantei financiare si a fluxurilor de numerar ale acesteia pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice al Romaniei nr. 3055/2009.

Evidentierea unor aspecte

Atragem atentia asupra urmatoarelor aspecte:

12. Societatea a incheiat contracte de finantare cu Sporting Club S.A. Vaslui in baza carora a transferat pana la 31 decembrie 2010 sume ce sunt incluse in pozitia „Furnizori debitori”. Contractele de finantare precizeaza ca sumele ce fac obiectul finantarii sunt rambursabile si se vor recupera cu prioritate fata de orice alte obligatii ale finantatului. Managementul Societatii estimeaza ca sumele vor fi recuperata integral. Valoarea ce va fi recuperata de Societate poate fi diferita de estimarile managementului.
13. Asa cum este prezentat in Nota 11 « Continuitatea in exploatare » din situatiile financiare atasate, bilantul contabil dupa ajustarea efectului mentionat in paragraful (9) arata obligatii curente nete de 65 milioane RON. Rata datoriei este de 45%, iar indicele de acoperire a cheltuielilor cu dobanda din profitul inainte de dobanzi si impozitul pe profit este 1,39. Aceste elemente indica faptul ca este posibil ca Societatea sa aiba dificultati in onorarea obligatiilor curente fara o rescadentare a obligatiilor pe termen scurt.

Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare

14. In concordanta cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009, articolul 318, punctul 2, noi am citit raportul administratorilor. Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare. In raportul administratorilor, noi nu am identificat informatii financiare care sa nu fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in situatiile financiare la 31 decembrie 2010, atasate.

In numele
BDO Conti Audit SRL
Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din
Romania
Cu nr. 018 / 2001



Numele semnatarului: Vasile Bulata
Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din
Romania
Cu nr. 1480 / 2002

Bucuresti, Romania

28 Aprilie 2011