

## 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 2011, 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: 91.239.584 RON
  - Rezultatul net al exercitiului financiar: 6.061.306 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. Societatea a raportat la 31.12.2010 constructiile 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 efectuada de comisia tehnica din cadrul Societatii contine elemente interpretabile in ceea ce priveste determinarea valorii juste a constructiilor. Acest fapt a determinat o modificare a raportului nostru de audit supra situatiilor financiare ale anului 2010. La 31 decembrie 2011 Societatea raporteaza constructiile in in baza unei evaluari efectuate de un evaluator independent. Opinia noastra cu privire la situatiile financiare ale perioadei este modificata urmare a posibilului efect al aspectului mentionat la 2010 asupra cheltuielii cu amortizarea aferenta exercitiului financiar 2011 si asupra gradului de comparabilitate a cifrelor din perioada cu cifrele corespondente, fara a afecta pozitia financiara la 31 decembrie 2011.
7. (1) Societatea realizeaza inventarierea stocurilor de produse agricole in momentul lichidarii stocurilor, in perioada mai-iunie. La 31 Decembrie 2011 nu ne-a fost pusa la dispozitie situatia stocurilor detinute in custodie de catre Societate pentru alte societati. 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 sold la data bilantului. Prin urmare, nu am putut obtine suficiente probe de audit pentru a exprima o opinie cu privire la aceasta pozitie financiara la 31 decembrie 2011 si 31 decembrie 2010, si asupra impactului corespunzator in conturile de profit si pierdere ale exercitiilor 2011 si 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 2011 si 31 decembrie 2010 si asupra impactului corespunzator in in conturile de profit si pierdere ale exercitiilor 2011 si 2010.
- (3) In valoarea stocurilor sunt incluse piese de schimb cu o vechime mai mare de un an. Managementul estimeaza ca aceste stocuri vor fi folosite in cadrul viitoarelor proiecte reparatii; Societatea nu are un program de reparatii care sa ne permita identificarea modului de valorificare a acestor stocuri in perioada urmatoare. De asemenea, situatiile financiare includ si obiecte de inventar pentru care nu am primit o componenta la 31 decembrie 2011 si pentru care nu s-a inregistrat uzura in exercitiul financiar 2011. Prin urmare e posibil ca valoarea realizabila a stocurilor mentionate sa fie diferita de estimarile managementului.
8. Urmare a misiunii de audit privind exercitiul financiar 2010 nu am putut exprima o opinie asupra completitudinii si evaluarii obligatiilor la 31 decembrie 2010 si asupra impactului corespunzator in contul de profit si pierdere al acelui exercitiu. Opinia noastra cu privire la situatiile financiare ale perioadei este modificata urmare a posibilului efect al pierdere aferent exercitiului financiar 2011 si asupra gradului de comparabilitate a cifrelor din perioada cu cifrele corespondente, fara a afecta pozitia financiara la 31 decembrie 2011.

9. Societatea a clasificat, pe baza documentelor semnate ulterior datei bilanțului privind restructurarea creditelor pe termen scurt, ca datorii pe termen lung datorii care în conformitate cu contractele în vigoare la data bilanțului sunt exigibile într-un termen mai mic de 12 luni de la data bilanțului. În opinia noastră obligațiile pe termen scurt la 31.12.2011 sunt diminuate cu suma de 88 milioane RON, obligațiile pe termen lung fiind afectate cu aceeași sumă.
10. Societatea nu are implementate proceduri complete pentru a se asigura asupra respectării cerințelor OMFP 3055/ 2009 privind identificarea partilor afiliate/legate și prezentarea tipurilor de tranzacții, precum și valoarea tranzacțiilor. De asemenea, există posibilitatea ca termenii și condițiile acestor tranzacții să difere de tranzacțiile desfășurate între societăți neafiliate.

#### *Opinia*

11. În opinia noastră, cu excepția unor ajustări care poate ar fi fost necesare dacă ne-am fi putut asigura asupra celor menționate în paragrafele (6) - (8), a celor menționate în paragraful (9) și cu excepția aspectului legat de cele menționate în paragraful (10), situațiile financiare ale S.C. Comcereal S.A. oferă o imagine fidelă, în toate aspectele semnificative, a poziției financiare a Societății la 31 decembrie 2011, precum și a performanței financiare și a fluxurilor de numerar ale acesteia pentru exercitiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României nr. 3055/2009.

#### *Evidențierea unor aspecte*

12. Atragem atenția asupra următoarelor aspecte:

- a) Societatea a încheiat contracte de finanțare cu Sporting Club S.A. Vaslui în baza cărora a transferat până la 31 decembrie 2011 sume ce sunt incluse în poziția „Furnizori debitori”. Contractele de finanțare precizează ca sumele ce fac obiectul finanțării sunt rambursabile și se vor recupera cu prioritate față de orice alte obligații ale finanțatului. Managementul Societății estimează ca sumele vor fi recuperate integral. Valoarea ce va fi recuperată de Societate poate fi diferită de estimările managementului.
- b) Societatea are înregistrat în situațiile financiare producție în curs la 31 decembrie 2011 reprezentând cultura de rapiță având o valoare de 6 milioane lei. Analiza situației acestei culturi de către societatea de asigurări este în curs de derulare la data raportului de audit.
- c) Așa cum este prezentat în Nota 11 « Continuitatea în exploatare » din situațiile financiare atasate obligațiile privind creditele bancare pe termen scurt la data bilanțului erau în valoare de 162 milioane RON, din care 88 de milioane RON au fost rescadentate pe termen lung până la data raportului de audit. Este posibil ca Societatea să aibă dificultăți în onorarea obligațiilor curente fără continuarea procesului de rescadentare a obligațiilor bancare pe termen scurt.

***Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare***

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 fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in situatiile financiare la 31 decembrie 2011, atasate.

In numele

BDO Audit SRL

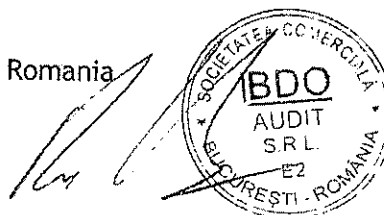
Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Cu nr. 018 / 2001

Numele semnatarului: Vasile Bulata

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Cu nr. 1480 / 2002



Bucuresti, Romania  
25 Aprilie 2012