



Catre,

COMISIA NATIONALA A VALORILOR MOBILIARE

S.C. BURSA ELECTRONICA RASDAQ

Va trimitem alaturat BILANTUL CONTABIL la data de 31.12.2011.

DIRECTOR GENERAL ADJ.

ing. Giorgel Mihai



DIRECTOR ECONOMIC

ec. Ion Prica

**SC DAN CONT ADVISER SRL**  
**Str. Aripilor nr.5, bl.15C**  
**Ap.29, Sector 1- Bucuresti**  
**CUI 22540524/2007**  
**NR.Reg. Com.J/40/18877/2007**  
**Aut.CAFR nr. 1033/2011**

## **RAPORT DE AUDIT**

Am auditat situațiile financiare anexate, ale SC COMINCO SA (denumită în continuare "Societatea"), care cuprind bilanțul contabil la data de 31 decembrie 2011, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative. Situațiile financiare menționate se referă la:

- Total activ: 54.624.881 lei
- Rezultatul exercițiului financiar, pierdere 18.186.642 lei

### *Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare*

Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare, în conformitate cu Legea nr.82/1991 republicata, și Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 3055/2009, pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare. Această responsabilitate include implementarea și menținerea sistemului de control intern asupra întocmirii și prezentării fidele a unor situații financiare care să nu prezinte denaturări semnificative, precum și selectarea și aplicarea politicilor contabile adecvate și elaborarea unor estimări contabile rezonabile în circumstanțele date.

### *Responsabilitatea auditorului*

Responsabilitatea noastră este, ca pe baza auditului efectuat, să exprimăm o opinie asupra acestor situații financiare. Am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din România. Aceste standarde cer



respectarea cerințelor etice, planificarea și efectuarea auditului în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu cuprind denaturări semnificative.

Un audit constă în efectuarea de proceduri pentru obținerea evidențelor de audit, cu privire la sumele și informațiile prezentate în situațiile financiare. Procedurile selectate depind de raționamentul profesional al auditorului, incluzând evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, datorate fie fraudei, fie erorii. În evaluarea acestor riscuri, auditorul ia în considerare sistemul de control intern asupra întocmirii și prezentării fidele a situațiilor financiare, pentru a stabili procedurile de audit relevante în circumstanțele date, dar nu în scopul exprimării unei opinii asupra eficienței sistemului de control intern al Societății. Un audit include, în același timp, evaluarea gradului de adecvare a principiilor contabile folosite și a gradului de rezonabilitate a estimărilor contabile elaborate de către conducere, precum și evaluarea prezentării situațiilor financiare luate în ansamblul lor.

#### *Alte Aspecte*

- Nu am participat la inventarierea patrimoniului, deoarece contractul de audit s-a încheiat după efectuarea inventarierii.

- Producția în curs de execuție, evidențiată în contul 332, în valoare de 18.830.270 lei, nu are la bază liste de inventariere și nici proceduri proprii de înregistrare a acesteia.

- Nu s-a făcut o analiză a valorii recuperabile a creanțelor comerciale incerte (în litigiu, neconfirmate, sau în cazul în care debitorii sunt în procedură de faliment etc.) și nu s-au constituit provizioane pentru deprecierea creanțelor. Valoarea creanțelor comerciale, la data de 31.12.2011, este 54.444.232 lei

Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei de audit.

#### *Opinia*

În opinia noastră, cu rezerva efectelor posibile ale aspectelor menționate mai sus, situațiile financiare prezintă o imagine fidelă și justă a poziției financiare a Societății, la data de 31.12.2011, precum și asupra rezultatelor financiare și a situației fluxului de numerar pentru exercițiul financiar încheiat, în conformitate cu prevederile OMFP nr.3055/2009.



Fără a exprima alte rezerve, atragem atenția asupra faptului că valoarea activele curente (33.168.270 lei), este foarte apropiată de valoarea datoriilor curente (32.123.111 lei) precum și asupra faptului că la data de 31.12.2011, Societatea înregistrează pierderi în valoare de 18.186.642 lei. Aceasta indică o incertitudine referitor la capacitatea societății de a-și continua activitatea în condiții normale, continuitatea activității depinzând de îmbunătățirea performanțelor financiare și de sprijinul creditorilor.

#### *Raportul administratorilor*

Având în vedere prevederile Art.318, alin.(2) și Art.320, alin.(1), lit.e din aceleași Reglementări contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene, precizăm că raportul administratorilor este în conformitate cu situațiile financiare anuale auditate, sub rezerva posibilelor ajustări generate de elementele specificate mai sus.

Acest raport este adresat exclusiv acționarilor Societății, în ansamblu. Auditul a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Societății acele aspecte necesare într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă legal, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru auditul pe care l-am efectuat, pentru acest raport sau pentru opinia formată.

Localitatea :Bucuresti

Data:27.04.2012

**SC DAN CONT ADVISER SRL**  
**AUDITOR FINANCIAR**  
**DANEȘ PETRE**

