

S.C. A.B.A. Audit S.R.L.

ADRESA: Timisoara, Str. Georg Haendel, Nr. 1

CUI: RO 14907434 • Nr. Inreg. ORC: J35/1537/2002

IBAN: RO43PIRB3701720663001000 • BANCA: Piraeus Bank

TEL: 0256.216.100; • FAX: 0256.205.039

E-MAIL: office.audit@abaconsulting.ro • WEB: www.abaconsulting.ro

## RAPORTUL AUDITORILOR INDEPENDENȚI CĂTRE ACȚIONARII S.C. BEGA ELECTROMOTOR S.A. TIMIȘOARA

1. Am auditat situațiile financiare anuale atașate ale SC Bega Electromotor SA Timișoara („Societatea”) întocmite la data de 31 decembrie 2011 formate din bilanț, cont de profit și pierdere, situația fluxurilor de numerar, situația modificării capitalurilor proprii și notele explicative la situațiile financiare, identificate prin următorii indicatori:

- rezultatul exercițiului (pierdere):	(400.772) lei
- cifra de afaceri:	9.383.476 lei
- total active:	20.407.257 lei

### *Responsabilitatea conducerii privind situațiile financiare*

2. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu Legea nr. 82/1991, legea contabilității, republicată, cu modificările și completările ulterioare și cu Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 3055/2009 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările și completările ulterioare.

3. Această responsabilitate include:

i) conceperea, implementarea și menținerea unui control intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare ce nu conțin denaturări semnificative datorate fie fraudei, fie erorii;

ii) selectarea și aplicarea politicilor contabile adecvate;

iii) realizarea unor estimări contabile rezonabile pentru circumstanțele date.

### *Responsabilitatea auditorului*

4. Responsabilitatea noastră este să exprimăm o opinie asupra acestor situații financiare anuale, pe baza auditului efectuat.

5. Am efectuat auditul în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA) elaborate de International Federation of Accountants (IFAC) și adoptate de Camera Auditorilor Financiarî din România (CAFR). Aceste Standarde cer ca noi să ne conformăm cerințelor etice și să planificăm și să realizăm auditul în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu conțin erori semnificative.



6. Descrierea unui audit:

i) Un audit implică realizarea procedurilor necesare pentru obținerea probelor de audit referitoare la sume și alte informații publicate în situațiile financiare.

ii) Procedurile selectate depind de raționamentul auditorului, inclusiv evaluarea riscurilor ca situațiile financiare să prezinte denaturări semnificative datorate fie fraudei, fie erorii. În respectiva evaluare a riscurilor, auditorul analizează sistemul de control intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare ale entității cu scopul de a planifica proceduri de audit adecvate în circumstanțele date, dar nu în scopul exprimării unei opinii cu privire la eficacitatea sistemului de control intern al Societății.

iii) În cadrul unui audit se evaluează, de asemenea, gradul de adecvare a politicilor contabile folosite și măsura în care estimările contabile elaborate de conducere sunt rezonabile, precum și prezentarea globală a situațiilor financiare.

Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a forma o bază pentru opinia noastră de audit.

*Baza calificării opiniei auditorului*

7. La data de 31 decembrie 2011, Societatea nu a reflectat deprecierea imobilizărilor financiare deținute, pentru suma totală de 4.486.131 lei (la 31 decembrie 2010: 4.487.739 lei), astfel: 1.657.634 lei – acțiuni (capital social) deținute la SC Bega Electroturris SA Turnu-Măgurele, aceasta fiind în procedură de insolvență comercială, precum și pentru acțiunile deținute la capitalul SC Bega Invest SA la nivelul unei sume estimate la 2.465.413 lei, dar și creanțele imobilizate în sumă de 363.084 lei reprezentând capitalul de lucru acordat de Societate la SC Bega Electroturris SA Turnu-Măgurele. Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 3055/2009 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările și completările ulterioare solicită ca, la data bilanțului, imobilizările financiare să fie prezentate la valoarea de intrare mai puțin ajustările cumulate pentru pierderile de valoare.

8. Societatea nu a prezentat în situațiile financiare suplimentarea deprecierei aferentă stocurilor fără mișcare, practică ce, în opinia noastră, nu este în concordanță cu Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 3055/2009 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările și completările ulterioare care cere ca stocurile să fie evaluate și prezentate în bilanț la valoarea realizabilă netă. Prin valoare realizabilă netă se înțelege prețul de vânzare estimat care ar putea fi obținut pe parcursul desfășurării normale a activității, minus costurile estimate pentru finalizarea bunului, atunci când este cazul, și costurile estimate necesare vânzării. Ajustarea suplimentară estimată de noi cu care să fie afectat rezultatul exercițiului/rezultatul reportat și implicit valoarea stocurilor de materii prime este de 260.232 lei, pentru materiale consumabile de 64.021 lei, pentru obiecte de inventar de 249.883 lei, pentru produse finite de 87.122 lei, pentru produse reziduale de 22.989 lei, iar pentru ambalaje de 37.706 lei, respectiv un total de 721.953 lei (753.561 lei – la 31 decembrie 2010).



9. Societatea a recunoscut în valoarea imobilizărilor corporale recepționate în exercițiul încheiat la 31 decembrie 2011 și care, la finele exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2010, erau prezentate ca și imobilizări în curs, cheltuieli cu dobânzile în sumă de 78.439 lei față de suma de 34.799,85 lei, care reprezintă dobânda maximă și care ar fi putut să fie capitalizată și determinată în funcție de rata medie a împrumuturilor contractate de Societate, în vederea finanțării investițiilor, rată care a fost ponderată cu rulajul debitor al investițiilor în curs finanțate din împrumuturile respective. Aplicarea principiului prudenței, conform Ordinului ministrului finanțelor publice nr. 3055/2009 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările și completările ulterioare (pct. 41), solicită ca, în întocmirea situațiilor financiare anuale, evaluarea să fie făcută pe o bază prudentă, iar activele să nu fie supraevaluate, în cazul de față capitalizarea trebuind să se fi fost limitată la nivelul costurilor reale ale îndatorării suportate de Societate.

10. Societatea a recunoscut în valoarea imobilizărilor corporale recepționate în exercițiul încheiat la 31 decembrie 2011 și care la finele exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2010, erau prezentate ca și imobilizări în curs, diferențe nefavorabile de curs valutar în sumă de 171.348 lei, practică ce nu este în conformitate cu prevederile Ordinului ministrului finanțelor publice nr. 3055/2009 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările și completările ulterioare care, la paragraful 59, prevede ca elementele monetare exprimate în valută (disponibilități și alte elemente asimilate, cum sunt acreditivele și depozitele bancare, creanțe și datorii în valută) trebuie să fie evaluate și raportate utilizând cursul de schimb comunicat de Banca Națională a României și valabil la data încheierii exercițiului financiar. Diferențele de curs valutar, favorabile sau nefavorabile, între cursul de la data înregistrării creanțelor sau datoriilor în valută sau cursul la care au fost raportate în situațiile financiare anterioare și cursul de schimb de la data încheierii exercițiului financiar, se înregistrează, la venituri sau cheltuieli financiare, după caz.

11. Aplicarea procedurilor de audit pentru verificarea creanțelor față de debitorii diverși, altele decât procedura de confirmare, ne-a condus la concluzia existenței în soldul contului de debitori diverși a unor creanțe, probabil necollectabile, în sumă de 717.428 lei (717.428 lei – la 31 decembrie 2010), în soldul contului de avansuri acordate furnizorilor a sumei de 221.434 lei, iar la nivelul creanțelor față de clienți o sumă de 1.073.011 lei (la 31 decembrie 2010: 1.014.939 lei), respectiv un total de 2.011.873 lei (1.991.221 lei – la 31 decembrie 2010) reprezentând creanțe incerte, cu o vechime mai mare de un an pentru care Societatea nu și-a constituit ajustări pentru deprecieri, ceea ce în opinia noastră, nu este în conformitate cu Ordinului ministrului finanțelor publice nr. 3055/2009 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările și completările ulterioare care solicită efectuarea unei ajustări pentru depreciere sau pierdere de valoare a creanțelor incerte atunci când sunt indentificate.



12. Societatea nu a cuantificat și prezentat în situațiile financiare efectul deciziei Consiliului de administrație din data de 8 decembrie 2011 referitor la restructurarea personalului Societății, estimat de noi la nivelul sumei de 86.898 lei cu care ar fi trebuit să afecteze cheltuielile de exploatare ale exercițiului 2011 având în vedere faptul că decizia a fost comunicată angajaților înainte de închiderea exercițiului. În conformitate cu Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 3055/2009 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările și completările ulterioare, în întocmirea situațiilor financiare anuale, evaluarea trebuie să fie făcută pe o bază prudentă și ținând cont de toate datoriile previzibile și pierderile potențiale apărute în cursul exercițiului curent sau al unui exercițiu financiar precedent, chiar dacă acestea devin evidente numai între data bilanțului și data întocmirii acestuia.

13. În timpul auditului, noi am putut obține confirmări pentru soldurile conturilor de clienți reprezentând 42,71% din totalul soldului de clienți și pentru soldurile conturilor de furnizori reprezentând 44,89 % din totalul soldului de furnizori. Aplicarea procedurilor alternative de audit pentru verificarea acestor solduri nu a oferit informații insuficiente pentru confirmarea lor care să ne dea o asigurare rezonabilă că valorile prezentate în situațiile financiare nu conțin erori materiale.

14. Societatea a procedat la data de 31 decembrie 2011 la modificarea duratelor de amortizare pentru imobilizările corporale care au fost modernizate în cursul exercițiului, în sensul amortizării noi valori pe durată de nou, decizie care nu este corelată cu prevederile HG 2139/2004 pentru aprobarea Catalogului privind clasificarea și duratele normale de funcționare a mijloacelor fixe („HG 2139/2004”). Conform pct. III Alte precizări pct. 2 alin. 2 din HG 2139/2004 „Amortizare investițiilor se face fie pe durata normală de utilizare rămasă, fie prin majorarea duratei normale de utilizare cu până la 10% sau în cazul instituțiilor publice până la 20%”. De asemenea, până la data prezentului raport, noi nu am obținut hotărârea Consiliului de Administrație privind aprobarea noilor durate de amortizare. În absența informațiilor referitoare la estimarea valorii contabile nete a activelor imobilizate, nu suntem în măsură să aplicăm alte proceduri care să ne ofere o asigurare rezonabilă că valorile nete și respectiv cheltuiala cu amortizarea prezentate în situațiile financiare nu conțin erori materiale.

#### *Opinia cu rezerve*

15. În opinia noastră, cu excepția unor ajustări care ar fi putut fi determinate ca fiind necesare de situația descrisă la paragrafele 7-12 și dacă am fi putut obține elemente probante suficiente și adecvate, așa cum rezultă din paragrafele 13-14, din paragraful Baza pentru opinia cu rezerve, situațiile financiare anuale ale SC Bega Electromotor SA Timișoara furnizează o imagine fidelă a situației financiare, a poziției financiare și rezultatelor Societății la 31 decembrie 2011, în conformitate cu prevederile Legii nr. 82/1991, legea contabilității republicată, cu modificările și completările ulterioare și cu Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 3055/2009 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările și completările ulterioare.



*Raport cu privire la alte cereri legale și de reglementare*

16. În concordanță cu Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 3055/2009 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările și completările ulterioare, articolul 320 punctul 1, litera e), angajamentul nostru a fost extins asupra revizuirii conformității Raportului administratorilor pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011 cu situațiile financiare anuale. Noi am citit Raportul administratorilor și nu am identificat informații financiare care să fie în mod semnificativ neconcordanțe cu informațiile prezentate în situațiile financiare alăturate. Raportul administratorilor nu face parte din situațiile financiare.

*Observații*

17. Fără a exprima rezerve suplimentare, atragem atenția și asupra următoarelor aspecte:

17.1. În exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011, Societatea nu avea organizată activitatea audit intern care să se fi materializat prin rapoarte adecvate adresate managementului Societății, fapt care antrenează existența unor posibile riscuri asupra activității desfășurate. Aceasta în contextul în care prevederile art. 160 alin. 2 din Legea societăților comerciale nr. 31/1990, republicată cu modificările și completările ulterioare stipulează că „Societățile comerciale ale căror situații financiare anuale sunt supuse auditului financiar, potrivit legii sau hotărârii acționarilor, vor organiza auditul intern potrivit normelor elaborate de Camera Auditorilor Financieri din România”.

17.2. În actualul climat de recesiune economică, Societatea a înregistrat o creștere a cifrei de afaceri în 2011 (9.383.476 lei) față de 2010 (9.208.512 lei), însă este în cel de-al treilea an consecutiv când înregistrează pierderi contabile (exercițiul încheiat la 31 decembrie 2011 – 400.772 lei, iar pentru cel încheiat la 31 decembrie 2010 – 1.096.517 lei), aspect care determină implicit existența unui risc referitor la desfășurarea viitoare a activității. Perspectiva menținerii nivelului de activitate depinde de modul în care managementul abordează evenimentele și condițiile economice viitoare prezente în mediul dificil în care operează Societatea.

17.3. Societatea nu are un dosar al prețurilor de transfer așa cum este prevăzut în Ordinul Agenției de Administrare Fiscală nr. 222/2008 privind conținutul dosarului prețurilor de transfer. În viitor este de așteptat ca autoritățile fiscale să inițieze verificări amănunțite ale prețurilor de transfer, pentru a se asigura că rezultatul fiscal nu este distorsionat de efectul prețurilor practicate în relațiile cu persoane afiliate.

17.4. La data de 31 decembrie 2011, Societatea nu are o evidență completă a contului 105 „Rezerve din reevaluare” pentru fiecare imobilizare corporală existentă în patrimoniul Societății ceea ce presupune existența unor riscuri în ceea ce privește modul de reflectare a unor evaluări ulterioare, precum și implicații fiscale aferente reglementărilor fiscale și contabile existente în vigoare.



17.5. La data de 31 decembrie 2011, Societatea avea datorii curente nete de 1.364.113 lei, fiind în al treilea an consecutiv în asemenea situație (la 31 decembrie 2010: 958.410 lei; la 31 decembrie 2009: 454.286 lei), ceea ce ne conduce la ipoteza existenței unei incertitudini în ceea ce privește posibilitatea Societății de a face față obligațiilor de plată exigibile pe termen scurt. Capacitatea de a face față datoriilor pe termen scurt depinde de nivelul lichidității, respectiv măsura în care Societatea este capabilă de a-și onora datoriile pe termen scurt utilizând activele pe termen scurt din bilanț. În plus, în contextul rezervei exprimate de auditor, analiza situațiilor financiare, calculul indicatorilor și cifrele corespundente e obligatoriu a avea în vedere acest aspect.

18. Acest raport este întocmit exclusiv pentru uzul intern al Societății și al acționarilor și pentru depunerea la administrația financiară și Registrul Comerțului Timiș și nu poate fi folosit în nici un alt scop fără acordul scris al auditorului.

Timișoara, 09 aprilie 2012

A.B.A. AUDIT SRL

Înregistrat la Camera Auditorilor Financieri din România  
cu nr. 305/23 decembrie 2002

Prin:

Dr. Bunget Ovidiu-Constantin

