

RAPORT DE AUDIT FINANCIAR

Către Acționarii SC FERONERIA S.A.

Raport asupra situațiilor financiare anuale consolidate

1 Am auditat situațiile financiare consolidate la data de 31.12.2007 (bilanțul consolidat, contul de profit și pierdere consolidat, un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative). Situațiile financiare menționate se referă la:

- Activ net/Total capitaluri: 31.713.950 lei
- Rezultatul net al exercițiului financiar: 1.336.957 lei, profit

Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare anuale consolidate

2 Conducerea societății (administrării) împreună cu persoana juridică autorizată de CECCAR (pentru întocmit) răspund pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu OMF nr. 1752/2005. Această responsabilitate include: proiectarea, implementarea și menținerea unui control intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii; selectarea și aplicarea politicilor contabile adecvate; elaborarea unor estimări contabile rezonabile în circumstanțele date.

Responsabilitatea auditorului

3 Responsabilitatea noastră este ca, pe baza auditului efectuat, să exprimăm o opinie asupra acestor situații financiare. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financieri din România. Aceste standarde cer ca noi să respectăm cerințele etice ale Camerei, să planificăm și să efectuăm auditul în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu cuprind denaturări semnificative.

4 Un audit constă în efectuarea de proceduri pentru obținerea probelor 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 fraudei sau erorii. În evaluarea acestor riscuri, auditorul ia în considerare controlul intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare ale societății pentru a stabili procedurile de audit relevante în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficienței controlului intern al societății. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite și rezonabilitatea estimărilor contabile elaborate de către conducere, precum și evaluarea prezentării situațiilor financiare luate în ansamblul lor.

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

Constatări sub formă de atenționare

6 Societatea-mamă SC FERONERIA SA este tranzacționată pe piața de capital. În conformitate cu OMF nr. 1121/2006 societățile comerciale care întocmesc situații financiare consolidate și sunt tranzacționate pe piață au obligația de a le întocmi conform referențialului contabil IFRS (art. 1 alin. 3).

7 Acceptând referențialul contabil aplicat respectiv OMF 1752/2005 și analizând metodologia de consolidare atragem atenția asupra următoarelor:

a). pentru SC BINALIA SRL în care are un procentaj de deținere directă de 40% și indirectă de 3,38% ($11,25\% \times 30\%$) se impunea utilizarea metodei de integrare proporțională și nu a metodei integrării globale care a fost aplicată;

b). în urma efectuării partajului capitalurilor proprii ale societăților incluse în consolidare între societatea-mamă și minoritari, se constată că prin lucrarea de consolidare nu s-au luat în calcul toate elementele de capital propriu, fapt care a condus la distorsionarea fondului comercial negativ și a structurii în elementele de capital propriu în bilanțul consolidat (punctul 32 din Directiva a VII-a a C.E.E. aprobată prin OMF 1752/2005). Fondul comercial negativ calculat de auditori conform normelor precizate este de 9.567.976 lei față de 1.966.470 lei calculat de societate;

c). fondul comercial negativ conform structurii bilanțului consolidat se raportează ca și element de venituri în avans și nu imobilizare corporală cu minus cum a fost raportată (rd. 04 din bilanțul consolidat = -1.966.470);

d). în notele explicative nu se prezintă toate informațiile prevăzute de Directiva a VII-a a C.E.E.

Opinia

8 În opinia noastră, cu rezervele de la punctele 6 și 7 situațiile financiare consolidate prezintă în mod fidel, în toate aspectele semnificative, poziția financiară consolidată a societății la 31 decembrie 2007, și a rezultatelor operațiunilor sale financiare consolidate.

Alte aspecte

9 Acest raport este adresat exclusiv acționarilor societății în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisa de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de societate și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.

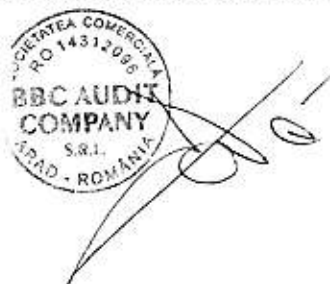
Raport asupra conformității raportului consolidat al administratorilor cu situațiile financiare consolidate

10 În concordanță cu OMF NR 1752/2005, noi am citit raportul consolidat al administratorilor atașat situațiilor financiare consolidate. Raportul consolidat al administratorilor nu face parte din situațiile financiare consolidate. În raportul consolidat al administratorilor, noi nu am identificat informații financiare care să fie în mod semnificativ neconcordante cu informațiile prezentate în situațiile financiare consolidate alăturate. Întrucât societatea este tranzacționată pe piață raportul administratorilor trebuia să cuprindă informațiile cerute la punctul 105 din Directiva a VII-a a C.E.E.

BBC AUDIT COMPANY SRL ARAD

Înregistrat la Camera Auditorilor Financieri din România București, România

Cu nr. 139/25.01.2002



21