

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

CATRE ACTIONARII S.C. ILVAS S.A. VASLUI

Raport asupra situatiilor financiare

1. Am auditat situatiile financiare anexate ale **S.C. ILVAS S.A.** (denumita in continuare Societatea) care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2014, 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: 4.882.330 RON
- Rezultatul net al exercitiului financiar: 166.635 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 frauda 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 cu rezerve.

Bazele opiniei cu rezerve

6. 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. De asemenea, urmare a inventarierii stocurilor nu am obtinut suficiente probe de audit cu privire la miscarile intre data inventarului si 31 decembrie 2014. Prin urmare, nu am putut obtine suficiente probe de audit pentru a exprima o opinie cu privire la aceasta pozitie financiara la 31 decembrie 2014, cat si asupra impactului corespunzator in contul de profit si pierdere la 2014. De asemenea, nu putem exprima o opinie asupra evaluarii stocurilor 31 decembrie 2013 si nici asupra impactului corespunzator in contul de profit si pierdere ale exercitiului 2013.
7. Pozitiile financiare „Alte creante” si „Sume de incasat de la entitatile afiliate” includ creante asupra unor parteneri cu probleme de lichiditate pentru care nu este clara maniera de recuperare pentru care societatea a inregistrat un provizion partial. Este posibil ca valoarea recuperabila a acestor creante sa fie diferita de estimarile managementului. De asemenea, pentru partenerul Sporting Club Vaslui nu am primit confirmare directa de sold pentru suma de 6,5 mil RON. Prin urmare, nu suntem in pozitia de a exprima o opinie asupra recuperabilitatii altor creante si sumelor de incasat de la entitatile afiliate la 31 decembrie 2014.
8. Societatea a clasificat ca datorii pe termen lung datorii aferente contractelor de leasing in valoare de 349 mii RON pe baza unor documente pe care societatea estimeaza ca le va semna in perioada urmatoare, conform contractelor in vigoare la 31 decembrie 2014 fiind exigibile intr-un termen mai mic de 12 luni de la data bilantului. In opinia noastra obligatiile pe termen scurt la 31 decembrie 2014 sunt diminuate cu suma de 349 mii milioane RON, obligatiile pe termen lung fiind afectate cu aceeasi suma.
9. La 31 decembrie 2014 Societatea nu ne-a pus la dispozitie scrisoare de la avocatii societatii prin care sunt prezentate procesele in care a fost reprezentata, prin urmare nu putem cuantifica posibilul efect al unor eventuale procese asupra situatiilor financiare la 31 decembrie 2014.
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 cu rezerve

11. In opinia noastra, cu exceptia efectelor posibile ale aspectelor mentionate in paragrafele (6) si (7), a celor mentionate in paragraful (8) si cu exceptia aspectelor legate de cele mentionate in paragrafele (9) si (10), situatiile financiare ale **S.C. Ilvas S.A.** ofera o imagine fidela, in toate aspectele semnificative, a pozitiei financiare a Societatii la 31 decembrie 2014, 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.

Observatii

La data raportului de audit societatea este subiectul unui control fiscal. Pana la data curenta controlul nu a fost finalizat, nefiind cunoscute rezultatele acestuia.

Evidentierea unor aspecte

12. Asa cum este prezentat in Nota 11 « Continuitatea in exploatare » din situatiile financiare atasate, bilantul contabil arata obligatii curente nete de 6,7 milioane RON, obligatii comerciale semnificative fiind inregistrate fata de furnizorii din Grupul Racova. Rata lichiditatii generale este de 0,65, iar rata rapida a lichiditatii este 0,46. Aceste elemente indica faptul ca este posibil ca Societatea sa aiba dificultati in onorarea obligatiilor curente fara suportul societatilor din cadrul grupului.

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 2014, 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

30 Aprilie 2015