

Către Acționarii
S.C. CONDMAGS.A.
București, România

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Raport asupra Situațiilor Financiare Consolidate

1. Noi am auditat situațiile financiare consolidate atașate ale societății S.C. CONDMAG S.A. și ale filialelor („Grupul”) la data de 31 decembrie 2011, care cuprind situația consolidată a poziției financiare, situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor, situația consolidată a rezultatului global, situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii și situația consolidată a fluxurilor de trezorerie pentru anul încheiat la data respectivă, împreună cu un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative.

Responsabilitatea conducerii pentru Situațiile financiare consolidate

2. Conducerea este responsabilă de întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare consolidate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

Responsabilitatea auditorului

3. Responsabilitatea noastră este aceea de a exprima o opinie asupra acestor situații financiare consolidate pe baza auditului nostru. Cu excepția celor discutate în paragraful 6 de mai jos, noi am efectuat auditul în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit. Aceste standarde prevăd ca noi să respectăm cerințele privitoare la etică și să planificăm și să efectuăm auditul pentru a obține o asigurare rezonabilă că situațiile financiare nu conțin erori semnificative.
4. Un audit implică efectuarea unor proceduri pentru a obține evidențe de audit cu privire la sumele și notele explicative din situațiile financiare. Procedurile selectate depind de judecata profesională a auditorului, inclusiv evaluarea riscului de apariție a erorilor semnificative în situațiile financiare, cauzate fie prin eroare, fie prin fraudă. În efectuarea acestor evaluări de risc, auditorul analizează controlul intern relevant pentru pregătirea și prezentarea corectă a situațiilor financiare, cu scopul de a defini proceduri de audit care sunt corespunzătoare în circumstanțele date, dar nu cu scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al entității. Un audit constă, de asemenea, în aprecierea politicilor contabile utilizate și a rezonabilității estimărilor contabile făcute de către conducere, precum și în evaluarea prezentării situațiilor financiare în ansamblu.

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

Bazele opiniei cu rezerve

- 6 Flowtex Technology SA – o filiala consolidata a Condmag SA- a inregistrat in cursul anului 2011 o pierdere semnificativa ceea ce indica ca valoarea neta contabila a imobilizarilor corporale ar putea fi diferita fata de valoarea justa a acestora. Conducerea considera ca Flowtex Technology SA va putea sa si recupereze valoarea neta contabila a imobilizarilor corporale prin operatiunile viitoare ale filialei. Totusi, la 31 decembrie 2011, filiala nu a efectuat o analiza detaliata din care sa reiasa recuperabilitatea valorii contabile nete a imobilizarilor corporale. In lipsa unei astfel de analize, noi nu suntem in masura sa evaluam daca sunt necesare ajustari asupra valorii nete contabile a imobilizarilor corporale la 31 decembrie 2011.

Opinia cu rezerve

- 6 În opinia noastră, cu excepția efectelor unor ajustari care ar fi putut fi considerate necesare in situatia in care am fi obtinut probe de audit in legatura cu aspectele mentionate in paragraful 6, situațiile financiare consolidate prezintă o imagine fidelă, in toate aspectele semnificative, a poziției financiare a Grupului la data de 31 decembrie 2011, precum și a performanței sale financiare și a fluxurilor sale de numerar pentru anul încheiat la data respectivă, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

Alte aspecte

- 7 Situațiile financiare întocmite in conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară la data de 31 decembrie 2010 au fost auditate de un alt auditor care a emis o opinie cu rezerve datata 27 aprilie 2011.
- 8 Acest raport este adresat exclusiv acționarilor Grupului în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Grupului acele aspecte pe care trebuie sa le raportam într-un raport de audit financiar, si nu în alte scopuri. In măsura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decât fata de Grup si de acționarii acestuia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formata.

Deloitte Audit SRL
București, România
22 martie 2012