

Către Acționari,
S.C. CONDMAG S.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 S.A. – o filială consolidată a Condmag S.A.- a înregistrat în cursul anului 2011 o pierdere semnificativă ceea ce indică ca valoarea netă contabilă a imobilizărilor corporale ar putea fi diferită față de valoarea justă a acestora. Conducerea consideră ca Flowtex Technology S.A. va putea să recupereze valoarea netă contabilă a imobilizărilor corporale prin operațiunile viitoare ale filialei. Totuși, la 31 decembrie 2011, filiala nu a efectuat o analiză detaliată din care să reiasă recuperabilitatea valorii contabile nete a imobilizărilor corporale. În lipsa unei astfel de analize, noi nu suntem în măsură să evaluăm dacă sunt necesare ajustări asupra valorii nete contabile a imobilizărilor corporale la 31 decembrie 2011.

Opinia cu rezerve

- 7 În opinia noastră, cu excepția efectelor unor ajustări care ar fi putut fi considerate necesare în situația în care am fi obținut probe de audit în legătură cu aspectele menționate în paragraful 6, situațiile financiare consolidate prezintă o imagine fidelă, în 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

- 8 Situațiile financiare întocmite în 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 datată 27 aprilie 2011.
- 9 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 să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Grup și de acționarii acestuia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.

Farrukh Khan, Partener de Audit



Înregistrat la Camera Auditorilor Financieri din România
cu certificatul nr. 1533/ 25.11.2003

În numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

Înregistrată la Camera Auditorilor Financieri din România
cu nr. 25/25.06.2001

București, România
22 martie 2012