

**Raportul Auditorilor
catre actionarii Laminorul SA**

1. Am auditat situatiile financiare anexate ale societatii comerciale **Laminorul SA**, (denumita in continuare Societate) care cuprind bilantul intocmit la 31 Decembrie 2010, contul de profit si pierdere, situatia fluxurilor de trezorerie, situatia modificarilor in capitalurile proprii 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: LEI 32,886,954, negative
- Rezultatul net al exercitiului financiar: LEI 33,480,208, pierdere

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

2. Conducerea Societatii raspunde pentru intocmirea și 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 și sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare nu cuprind denaturari semnificative. Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele și 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 și prezentarea fidela a situatiilor financiare ale Societatii pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu și in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Societatii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite și rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum și evaluarea prezentarii situatiilor financiare luate in ansamblul lor.
4. Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Bazele opiniei cu rezerve

5. Condițiile de depozitare a produselor finite nu a permis inspectia fizica a acestora cu ocazia testului de existenta. Ca urmare, nu ne putem exprima opinia asupra soldului stocurilor de produse finite la 31 Decembrie 2010.
6. Societatea detine in folosinta cladiri si echipamente cu o valoare neta contabila la 31 Decembrie 2010 de LEI 1,876,662 care au fost trecute in conservare. De asemenea, Societatea a achitat in 2008 avansuri in suma de LEI 633,813 pentru dezvoltarea de programe informatice care ulterior a fost sistata. Nu putem exprima o opinie asupra recuperabilitatii acestor imobilizari si asupra necesitatii recunoasterii unor ajustari de valoare la 31 Decembrie 2010.

Opinie cu rezerve

7. In opinia noastra, cu exceptia posibilelor efecte ale celor prezentate in paragraful 5 si cu exceptia celor mentionate in paragraful 6 de mai sus, situatiile financiare ofera o imagine fidela, in toate aspectele semnificative, a pozitiei financiare a Societatii la 31 decembrie 2010 si a rezultatelor operationale si fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009.

Evidentierea unor aspecte

8. Fara a exprima alte rezerve, asa cum este prezentat in Nota 11 Continuitatea in exploatare, atragem atentia asupra necesitatii suportului financiar si operational al grupului pentru asigurarea continuitatii in exploatare a Societatii.

Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare

9. In concordanta cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009, articolul 318, punctul 2, noi am citit raportul administratorilor atasat situatiilor financiare. 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 alaturate.

In numele
BDO Audit SRL
Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania
Cu nr. 018 / 2001



Numele semnatarului: Mircea Tudor
Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania
Cu nr. 2566/25 Iunie 2008

Bucuresti, Romania
22 Aprilie 2011