

## **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 2011, 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 165,817,526, negativ
- Rezultatul net al exercitiului financiar: LEI 132,867,299, 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 fraudă 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.

Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre cu rezerve.

### ***Bazele opiniei cu rezerve***

4. Conditile de depozitare a produselor finite nu a permis inspectia fizica a acestora cu ocazia testului de existenta la 31 Decembrie 2010. Ca urmare, orice posibila ajustare a acestui sold are impact in rezultatul exercitiului 2011.

### ***Opinie cu rezerve***

5. In opinia noastra, cu exceptia posibilelor efecte ale celor prezentate in paragraful 4, situatiile financiare ofera o imagine fidela, in toate aspectele semnificative, a pozitiei financiare a Societatii la 31 Decembrie 2011 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***

6. 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***

7. 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.

**Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania:**  
Cu nr. 18/02.08.2001

**Numele semnatarului:**  
Mircea Tudor

**Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania:**  
Cu nr. 2566/25.06.2008  
Bucuresti, Romania,

29 Februarie 2012

