

Raportul auditorului independent

Catre actionarii societatii CONDMAG S.A. - in insolventa, in insolvency, en procedure collective

Raport cu privire la auditul situatiilor financiare individuale

Imposibilitatea exprimarii opiniei

1. Am fost contractati sa auditam situatiile financiare individuale anexate ale societatii **S.C. CONDMAG S.A.** - in insolventa, in insolvency, en procedure collective ("Societatea") care cuprind situatia individuala a pozitiei financiare la data de 31.12.2016, situatia individuala a rezultatului global, situatia individuala a modificarilor capitalurilor proprii si situatia individuala a fluxurilor de numerar aferente exercitiului incheiat la data respectiva, si notele explicative la situatiile financiare individuale, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative. Situatiile financiare individuale mentionate se refera la:
 - Activ net / Total capitaluri proprii: 4.520.971 lei,
 - Rezultatul net al exercitiului financiar: -19.391.909 lei (pierdere)
2. Din cauza importantei aspectelor descrise in sectiunea "*Baza pentru imposibilitatea exprimarii unei opinii*" din raportul nostru, nu am putut obtine probe de audit suficiente si adecvate pentru a oferi o baza pentru opinia de audit cu privire la aceste situatii financiare individuale. In acest sens, nu exprimam nicio opinie cu privire la situatiile financiare individuale anexate ale Societatii la 31.12.2016.

Baza pentru imposibilitatea exprimarii unei opinii

3. Dupa cum este prezentat in Nota 2.2.1, Societatea a intrat in insolventa la data de 14.07.2015, dar situatiile financiare individuale au fost intocmite pe baza principiului continuitatii activitatii. La data de 31.12.2016 Societatea a inregistrat capitaluri proprii in suma de 4.520.971 lei, care reprezinta mai putin de jumatate din valoarea capitalului social, si o pierdere cumulata de 134.356.579 lei. La data aprobarii situatiilor financiare individuale de catre Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din 28.04.2017, Societatea nu avea un plan oficial de reorganizare care sa indice masuri de redresare, aprobat de Adunarea Creditorilor conform prevederilor Legii 85/2014 privind procedura insolventei. Tabelul definitiv de creante a fost aprobat in data de 24.03.2017 iar planul oficial de reorganizare a fost aprobat de Adunarea Generala a Creditorilor in data de 24.05.2017 dar nu a fost confirmat de judecatorul sindic pana la data prezentului raport de audit. Exista riscul ca societatea sa nu poata genera fluxuri de numerar sau sa nu poata obtine finantari suficiente care sa-i permita sa-si indeplineasca obligatiile sale financiare. Noi nu am putut determina eventualele ajustari care ar putea rezulta dintr-o asemenea incertitudine.
4. Dupa cum este prezentat in nota 2.2.1 la situatiile financiare individuale atasate si in paragraful 3 de mai sus, datorita riscului ca Societatea sa nu isi mai continue activitatea, exista indicii ca valoarea neta a activelor este mai mare decat valoarea recuperabila estimata si, in acest caz, valoarea activelor ar trebui redusa la valoarea recuperabila respectiva. Societatea nu a realizat o analiza pentru a stabili daca valoarea contabila neta a activelor

este mai mare decat valoarea lor recuperabila. Prin urmare, nu am fost in masura sa estimam impactul unei eventuale corectii asupra pozitiei financiare individuale la 31.12.2016 si a performantei financiare individuale a Societatii pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data.

5. Dupa cum este prezentat in paragraful 3 de mai sus, la data emiterii situatiilor financiare individuale anexate a fost aprobat tabelul definitiv al creditorilor, dar Societatea nu a efectuat o analiza a sumelor ce ar fi trebuit inregistrate in contabilitate la 31.12.2016 ca urmare a aprobarii acestui tabel, respectiv nu a contractat un evaluator independent care sa intocmeasca raportul de evaluare a mijloacelor fixe la 31.12.2016. In lipsa acestora, noi nu putem exprima o opinie asupra valorii ce ar trebui inregistrata in situatia individuala a pozitiei financiare la 31.12.2016 la "Datorii", respectiv "Active imobilizate", si nici asupra valorii pozitilor corespondente din situatia individuala a rezultatului global pentru exercitiul incheiat la 31.12.2016.
6. La data de 31.12.2016 Societatea are inregistrate „Provizioane pentru garantii clienti” in valoare de 378.737 lei si Provizioane pentru concedii neefectuate in valoare de 220.200 lei. Nu am obtinut de la Societate o analiza a acestor provizioane la data de 31.12.2016 si prin urmare nu ne putem exprima o opinie asupra valorii de 598.937 lei reprezentand "Provizioane pentru riscuri si cheltuieli" inregistrate in Situatie individuala a pozitiei financiare la data de 31.12.2016.
7. La data de 31.12.2016 Societatea are inregistrate „Garantii retinute furnizorilor” in valoare de 7.662.014 lei. Nu am obtinut o analiza pe vechime a acestor garantii si nu am obtinut de la furnizori confirmari pentru aceste garantii. Prin urmare nu ne putem exprima o opinie asupra valorii reprezentand „Garantii retinute furnizorilor” inregistrate ca si "Datorii" in Situatie individuala a pozitiei financiare la 31.12.2016.
8. Nu am participat la inventarierea stocurilor la 31.12.2016 intrucat am fost numiti auditori in anul 2017. In plus, pana la data acestui raport nu am obtinut listele finale de inventar si procesul verbal in urma inventarelor realizate de Societate la 31.12.2016 si respectiv la 31.12.2015. La data de 31.12.2016 Societatea are inregistrate ajustari de valoare stocuri de 1.239.302 lei. De asemenea, Societatea nu a efectuat o analiza privind deprecierea stocurilor la 31.12.2016. Prin urmare nu ne putem exprima o opinie asupra stocurilor inregistrate la 31.12.2016 si la 31.12.2015 in cadrul Situatiei individuale a pozitiei financiare si nici asupra valorii pozitilor corespondente din Situatie individuala a rezultatului global la 31.12.2016.
9. La data de 31.12.2016 Societatea are inregistrate „Datorii catre clienti” in valoare de 1.327.581 lei. Nu am obtinut o analiza pe vechime a acestor sume si nu am obtinut de la clienti confirmari pentru aceste sume. Prin urmare, nu ne putem exprima o opinie asupra valorii de 1.327.581 lei inregistrate ca si "Datorii" in Situatie individuala a pozitiei financiare la 31.12.2016.
10. Ca parte a procedurilor noastre de audit, la data de 31.12.2016 am trimis confirmari de sold pentru furnizori. Deoarece nu am primit confirmari de sold si nici nu ne-am putut asigura prin metode alternative de audit pentru solduri de furnizori in valoare de aproximativ 10.200.000 lei, nu ne putem exprima o opinie asupra valorii soldurilor de furnizori inregistrate in "Datorii" din Situatie individuala a pozitiei financiare la 31.12.2016.
11. Ca parte a procedurilor noastre de audit, la data de 31.12.2016 am trimis confirmari de sold pentru clienti. Nu am primit confirmari de sold si nici nu ne-am putut asigura prin metode alternative de audit pentru solduri de clienti in valoare de aproximativ 2.800.000 lei. In acest

context, nu ne putem exprima o opinie asupra valorii soldurilor de clienti inregistrate in "Active circulante" din Situatia individuala pozitiei financiare la 31.12.2016.

12. La data de 31.12.2016 Societatea nu a realizat o analiza cu privire la „metoda procentului de finalizare” pentru proiectele in derulare, pentru a stabili suma adecvata de recunoscut in situatiile financiare conform prevederilor IAS 11 „Contracte de constructii”. Prin urmare, nu ne putem exprima o opinie cu privire la valoarea ajustarii conform IAS 11 „Contracte de constructii” care ar fi trebuit inregistrata in "Clienti si alte creante" in Situatia individuala a pozitiei financiare la 31.12.2016, respectiv in "Venituri" in Situatia individuala a rezultatului global la 31.12.2016.
13. Conform listei cu litigiile primita de la departamentul juridic al Condmag SA, in care Societatea are calitatea de parat sau debitor, exista pretentii totale de plata cerute de parteneri persoane fizice sau juridice in valoare de aproximativ 85.400.000 lei. Societatea nu a constituit provizioane pentru nici una din sumele in litigiu, si nici nu a obtinut o estimare a sanselor de castig in litigiile in care este implicata. Nu am putut estima impactul acestor litigii asupra Situatiei individuale a pozitiei financiare precum si a Situatiei individuale a rezultatului global la 31.12.2016.
14. La data de 31.12.2016 nu am primit confirmari de la anumite banci pentru conturi bancare in valoare de 355.218 lei. Prin urmare, nu putem estima potentialul impact al eventualelor diferente de confirmare asupra valorii inregistrate in conturile de disponibil la banca in Situatia individuala a pozitiei financiare la data de 31.12.2016.
15. La data de 31.12.2016 Societatea are inregistrat un activ aferent impozitului pe profit amanat in valoare de 4.720.301 lei. Nu am obtinut de la Societate o analiza cu privire la gradul de recuperare al acestui activ din profituri viitoare si prin urmare nu ne putem exprima o opinie asupra valorii inregistrata in contul de impozit amanat in Situatia individuala a pozitiei financiare la 31.12.2016.
16. La data de 31.12.2016 Societatea are inregistrate in Situatia individuala a pozitiei financiare "Titluri contabilizate la cost" in valoare de 750.040 lei. Nu am obtinut o analiza cu privire la valoarea justa a acestor investitii si de aceea nu ne putem exprima o opinie asupra valorii inregistrate in "Titluri contabilizate la cost" in Situatia individuala a pozitiei financiare la 31.12.2016.
17. La data de 31.12.2016 Societatea are inregistrate „Datorii aferente impozitului pe profit amanat” in valoare de 5.755.005 lei. Nu am obtinut probe de audit suficiente si adecvate cu privire la datoria aferenta impozitului pe profit amanat si prin urmare nu ne putem exprima o opinie cu privire la aceasta pozitie din Situatia individuala a pozitiei financiare la 31.12.2016.
18. Conform scrisorii de confirmare primita de la unul din avocatii Condmag SA, Societatea este "Persoana juridica responsabila civilmente" intr-un dosar penal, astfel:

"Dosarul se afla in faza de urmarire penala; pentru moment, organele considera ca valoarea prejudiciului este egala cu 35.803.343 lei (valoarea licitatiilor afectate de infractiune)"

Nu am putut estima impactul care l-ar putea avea acest dosar penal in situatiile financiare la 31.12.2016.
19. In cursul anului 2016 Societatea a inregistrat in mod eronat „Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile” in corespondenta cu „Venituri din activitati diverse” in valoare de 194.403 lei. Prin urmare, „Cheltuielile cu intretinerea si reparatiile” si „Veniturile din activitati diverse” din cadrul Situatiei individuale a rezultatului global sunt supraevaluate cu suma de 194.403 lei.

20. La data de 31.12.2016 Societatea a inregistrat o anulare de ajustare de valoare legata de o parte afiliata aflata in insolventa in valoare de 2.235.501 lei. Nu am obtinut probe de audit suficiente si adecvate cu privire la anulara acestei ajustari de valoare si prin urmare nu ne putem exprima o opinie cu privire la ajustare de valoare in suma de 2.235.501 lei.
21. In cursul anului 2016 Societatea a inregistrat in mod eronat de doua ori o stornare a unei facturi de venit prestari servicii in valoare de 851.392 lei. Conform documentelor justificative, aceste servicii au fost prestate in cursul anului 2015 dar nu au fost acceptate de clientul final. Prin urmare la data de 31.12.2016 "Veniturile" din cadrul Situatiei individuale a rezultatului global sunt subevaluate cu 1.702.783 lei iar "Rezultatul reportat" este subevaluat cu 1.702.783 lei.
22. La data de 31.12.2016 Societatea a anulat un provizion pentru riscuri si cheltuieli in valoare de 353.783 lei direct prin contul de „Rezultat reportat”. Nu am obtinut probe de audit suficiente si adecvate cu privire la anulara acestui provizion si prin urmare nu ne putem exprima o opinie cu privire la anulara provizionului pentru riscuri si cheltuieli in suma de 353.783 lei.
23. In urma revizuirii informatiilor prezentate in situatiile financiare intocmite de Societate la 31.12.2016 si aprobate de conducere, am observat o serie de inadvertente intre diferitele elemente ale situatiilor financiare, intre informatiile prezentate in situatiile financiare si sursele de informatii relevante, precum si alte aspecte care tin de acuratetea informatiilor prezentate in situatiile financiare. O parte dintre cele mai semnificative inexactitati legate de modul de prezentare a informatiilor in situatiile financiare sunt detaliate mai jos:
- a. in cadrul Situatiei individuale a modificarilor capitalurilor proprii este prezentata o scadere in capitaluri proprii in valoare de -4.520.971 lei in loc de crestere in valoare de 4.520.971 lei;
 - b. Situatiile individuale a fluxurilor de numerar si Nota 25 – „Numerar generat din exploatare” contin o serie de inadvertente, erori sau omisiuni, cele mai semnificative fiind urmatoarele:
 - i. cheltuielile cu deprecierea activelor imobilizate luate in calcul la intocmirea fluxului de numerar sunt in valoare de 5.056.290 lei, in timp ce valoarea conform Situatiei individuale a rezultatului global este de 8.754.804 lei;
 - ii. Societatea nu a prezentat in situatiile fluxurilor de numerar modificari ale capitalului circulant (crestere / descrestere) pentru furnizori si alte datorii;
 - iii. In nota 25 – „Numerar generat din exploatare” este prezentat surplus de numerar in valoare de 6.706.686 lei, in timp ce in situatiile fluxului de numerar este prezentat un flux de numerar utilizat in activitatea de exploatare in valoare de -6.706.686 lei (asa cum reiese si conform calculului matematic);
 - c. la data de 31.12.2016 Societatea nu a prezentat in Nota 2.2.1 – „Continuitatea activitatii” si in cadrul paragrafului „Evenimente ulterioare datei bilanului” informatii actualizate cu privire la stadiul procedurii de insolventa la data semnarii situatiilor financiare, cum sunt prezentate in paragrafele 3, 4 si 5 de mai sus
 - d. in situatiile financiare atasate Societatea a prezentat in Nota 6 – „Imobilizari corporale” o valoare contabila neta a imobilizarilor corporale la 01.01.2016 in suma de 128.539.046 lei, in timp ce in Situatiile individuale a pozitiei financiare valoarea contabila neta a imobilizarilor corporale la 01.01.2016 este in suma de 70.096.233 lei;

- e. in Nota 10 – „Cienti si alte creante” este prezentat un total de 7.682.899 lei, dar, conform Situatiei individuale a pozitiei financiare, totalul clientilor si altor creante pe termen scurt si termen lung este de 5.040.030 lei. In aceeaasi Nota, ajustarile pentru deprecierea clientilor si a altor creante sunt prezentate a fi in valoare de 16.705.917 lei, in timp ce in balanta de verificare total ajustari pentru deprecierea clientilor si a altor creante sunt in valoare de 20.983.115 lei.
 - f. conturile bancare restrictionate prezentate de Societate in Nota 13 – „Numerar si echivalente de numerar” sunt in suma de 2.248.798 lei, in timp ce din confirmarile primite de la banci rezulta conturi bancare restrictionate in suma de 3.423.400 lei;
 - g. in Nota 14 – „Furnizori si alte datorii” sunt prezentate datorii totale de 45.440.311 lei, dar, conform Situatiei individuale a pozitiei financiare, total Furnizori si alte datorii pe termen scurt si termen lung sunt in valoare de 39.669.232 lei;
24. Nu am efectuat proceduri de evenimente ulterioare cuprinse intre data situatiilor financiare si data prezentului raport de audit. Prin urmare, nu ne putem exprima o opinie cu privire la posibile ajustari de valoare sau informatii care sa ajusteze situatiile financiare anexate ale Societatii la data de 31.12.2016.

Alte aspecte

25. Situatiile financiare individuale ale exercitiului financiar incheiat la 31.12.2015, intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1286/2012 (cu modificarile ulterioare), au fost auditate de catre un alt auditor, al carui raport de audit din data de 03.04.2017 contine urmatoarele paragrafe cu privire la exprimarea unei opinii cu rezerve:

“Bazele opiniei cu rezerve

- 5. Nu am participat la inventarierea fizica a patrimoniului societatii, am aplicat proceduri alternative pentru a verifica rezultatele obtinute cu privire la cantitatile si valorile stocurilor. Exista constituite provizioane pentru deprecierea bunurilor de natura stocabila. Datorita naturii evidentelor societatii, nu am fost convinsi de corectitudinea stocurilor cantitative, folosind alte proceduri de audit.
- 6. Societatea tine evidenta creantelor si a datoriilor in mod analitic, nu am identificat suficiente probe relevante de la terti in vederea confirmarii soldurilor acestora. Exista provizioane constituite pentru deprecierea creantelor. Inventarierea facuta cu privire la creantele si datoriile societatii nu ofera certitudinea necesara cu privire la recunoasterea acestor solduri de catre debitorii, creditorii societatii.

Opinia cu rezerve

- 9. In opinia noastra, cu exceptia ajustarilor care se impun a fi inregistrate daca ne-am fi putut convinge de corectitudinea elementelor mentionate la punctele 5 si 6 de mai sus, situatiile financiare neconsolidate prezinta sub toate aspectele semnificative, pozitia CONDMAG SA asa cum sunt ele prezentate la data de 31.12.2015 in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de catre Uniunea Europeana.”
26. Atragem atentia asupra Notei 2.3 la situatiile financiare individuale atasate, care specifica faptul ca societatea Condmag SA este societatea mama a grupului Condmag. Managementul Societatii este decis sa emita situatiile financiare consolidate aferente grupului Condmag, intocmite in conformitate cu OMFP 2844/2016, in termenul stabilit de lege.
27. Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv actionarilor Societatii. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor Societatii acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit financiar, si nu in alte scopuri. In masura

permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Societate si actionarii acesteia (in ansamblul lor) pentru auditul nostru si pentru acest raport de audit.

Responsabilitatea conducerii si a persoanelor responsabile de guvernanta pentru situatiile financiare individuale

28. Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare individuale in conformitate cu OMFP 2844/2016 si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare individuale, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare individuale lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.
29. In procesul de intocmire a situatiilor financiare individuale, Conducerea este de asemenea responsabila pentru aprecierea capacitatii Societatii de a-si continua activitatea, prezentand in notele explicative la situatiile financiare individuale aspectele referitoare la continuitatea activitatii, si pentru utilizarea in contabilitate a principiului continuitatii activitatii, cu exceptia cazului in care conducerea fie intentioneaza sa lichideze Societatea sau sa inceteze activitatea acesteia, fie nu are nicio alta alternativa realista in afara acestor operatiuni.
30. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al Societatii.

Responsabilitatea auditorului in legatura cu auditul situatiilor financiare individuale

31. Responsabilitatea noastra este sa desfasuram un audit al situatiilor financiare ale Societatii in conformitate cu Standardele Internationale de Audit (ISA), adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania (CAFR) si sa emitem un raport al auditorului. Cu toate acestea, din cauza aspectelor descrise in sectiunea „Baza pentru imposibilitatea exprimarii unei opinii” din raportul nostru, nu am putut obtine probe de audit suficiente si adecvate pentru a oferi o baza pentru o opinie de audit cu privire la aceste situatii financiare.
32. Suntem independenti fata de Societate, conform Codului Etic al Profesionistilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili („Codul IESBA”) si ne-am indeplinit si celelalte cerinte de etica prevazute in Codul IESBA.

Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare individuale

Administratorii Societatii sunt responsabili pentru intocmirea si prezentarea, in conformitate cu cerintele OMFP 2844/2016, punctele 15-19, a unui raport al administratorilor care sa nu contina denaturari semnificative si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea raportului administratorilor care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare individuale ale Societatii.

Raportul nostru asupra situatiilor financiare anexate nu acopera raportul administratorilor.

In legatura cu auditul nostru privind situatiile financiare individuale ale Societatii la 31.12.2016, noi am citit raportul administratorilor anexat situatiilor financiare individuale si raportam ca:

- a) in raportul administratorilor nu am identificat informatii care sa nu fie consecvente, in toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare anexate;

- b) raportul administratorilor identificat mai sus include, in toate aspectele semnificative, informatiile cerute de OMF 2844/2016, punctele 15-19;
- c) in baza cunostintelor si intelegerii noastre dobandite in cursul auditului situatiilor financiare individuale pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31.12.2016 cu privire la Societate si la mediul acesteia, cu exceptia potentialului impact al aspectelor mentionate in paragrafele 3-24 din raportul nostru de audit asupra situatiilor financiare (care trebuie luate de asemenea in considerare in citirea sau interpretarea raportului administratorilor), nu am identificat informatii incluse in raportul administratorilor care sa fie eronate semnificativ.

Bucuresti, 03.10.2017

EChilea



Ella Chilea

Auditor inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania cu nr. 2190 / 2007

In numele: **MAZARS ROMANIA SRL**

Societate inregistrata la Camera Auditorilor Financiari din Romania cu nr. 699/29.01.2007

