

M.O. CONTAUDIT CONSULTING SRL
Calea Grivitei nr 212, sector 1 București
Tel/fax : 021 667 87 27;
C.U.I. RO14589047
Reg.Com.: J40/3183/2002



Consiliului de Administrație
și acționarilor
UZINEXPORT SA.
București, România

Raportul Auditorului Independent

1. Am auditat situațiile financiare consolidate anexate ale societății SC UZINEXPORT SA ("Societatea") și filialelor sale ("Grupul"), care cuprind bilanțul consolidat la data de 31 decembrie 2014 și contul de profit și pierdere consolidat, situația consolidată a modificării capitalului propriu și situația consolidată a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul încheiat la această dată și un sumar al politicilor contabile semnificative precum și alte note explicative.

Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare consolidate

2. Conducerea Grupului răspunde pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară așa cum sunt aprobate de către Uniunea Europeană. Această responsabilitate include : proiectarea, implementarea și menținerea unui control intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare consolidate care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii; selectarea și aplicarea politicilor contabile adecvate; elaborarea unor estimări contabile rezonabile în circumstanțele date.

Responsabilitatea auditorului

3. Responsabilitatea noastră este ca, pe baza auditului efectuat să exprimăm o opinie asupra acestor situații financiare consolidate. Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internaționale de Audit adoptate de Camera Auditorilor Financiarți din România. Aceste standarde prevăd ca noi să respectăm cerințele etice ale Camerei, să planificăm și să efectuăm auditul în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu cuprind denaturări semnificative.
4. Un audit constă în efectuarea de proceduri pentru obținerea probelor de audit cu privire la sumele și informațiile prezentate în situațiile financiare. Procedurile selectate depind de raționamentul profesional al auditorului, incluzând evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare consolidate, datorate fraudei sau erorii. În evaluarea acestor riscuri, auditorul ia în considerare controlul intern relevant pentru întocmirea și

prezentarea fidelă a situațiilor financiare consolidate ale Grupului pentru a stabili procedurile de audit relevante în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficienței controlului intern al Grupului. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite și rezonabilitatea estimărilor contabile elaborate de conducere, precum și evaluarea prezentării situațiilor financiare luate în ansamblul lor.

5. Considerăm ca probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinia

6. În opinia noastră situațiile financiare consolidate redau o imagine fidelă, în toate aspectele semnificative, a poziției financiare consolidate a Grupului la data de 31 decembrie 2014, precum și a fluxului consolidat de trezorerie pentru exercitiul încheiat la această dată în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

Evidențierea unor aspecte

7. Fără a exprima rezerve asupra opiniei noastre, atragem atenția asupra următoarelor aspecte:

După cum este prezentat în Nota 11 la situațiile financiare consolidate anexate la 31 decembrie 2014 Grupul înregistrează un profit în sumă de 1.884.406 lei la care se adaugă pierderile înregistrate în anii anteriori în sumă de 24.090.769 lei. Pierderile înregistrate în ultimii ani de către Grup sunt efectul crizei economice mondiale reflectat în volumul de contracte din ce în ce mai redus. Aceste pierderi trebuie recuperate în conformitate cu prevederile legale în vigoare. În acest sens administratorii trebuie să propună spre aprobare acționarilor modalitățile de recuperare a acestor pierderi având în vedere că o parte din pierderile înregistrate de COMMET SA trebuie recuperate în cursul exercitiului financiar 2015.

Mentionăm în cursul exercitiului financiar 2015 ar putea exista un risc în ceea ce privește lichiditățile societății generat de:

- Eventualitatea transformării pretențiilor AVAS în creanțe certe în măsura în care litigiul aflat în curs de soluționare la Înalta Curte de Casație și Justiție se va finaliza cu o decizie definitivă și irevocabilă împotriva UZINEXPRT SA.
- Probabilitatea redusă de recuperare a unor creanțe pe care societatea le deține față de companii aflate în zone de instabilitate economică precum: Siria, Egipt, Pakistan.

Mentionăm că societatea continuă să se apere în instanțele de judecată folosind toate argumentele ce îi sunt favorabile în litigiul cu AVAS și depune toate eforturile pentru recuperarea creanțelor.

Alte aspecte

8. Acest raport este adresat exclusiv actionarilor Societatii in ansamblu. 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 de actionarii acesteia, in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia exprimata.

Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare consolidate

In concordanta cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009, articolul 320, paragraful 1 litera e, noi am citit raportul administratorilor atasat situatiilor financiare si numerotat de la pagina 1 la pagina 12. 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.

Manolache Mihail
Auditor statutar inregistrat la
Camera Auditorilor Financiari din Romania cu nr 281



In numele
M.O. CONTAUDIT CONSULTING SRL
Firma de audit inregistrata la
Camera Auditorilor Financiari din Romania cu nr 251



București, 10 iulie 2015

A handwritten signature in black ink, appearing to read "M. Manolache".