



**KPMG Audit SRL**  
Victoria Business Park  
DN1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti nr. 69-71  
Sector 1

P.O. Box 18-191  
Bucharest 013685  
Romania

Tel: +40 (21) 201 22 22  
+40 (372) 377 800  
Fax: +40 (21) 201 22 11  
+40 (372) 377 700  
www.kpmg.ro

## Raportul auditorului independent

Catre Actionari  
S.C. Uzinele Sodice Govora – Ciech Chemical Group S.A.

### Raport asupra situatiilor financiare

1 Am auditat situatiile financiare anexate ale societatii S.C. Uzinele Sodice Govora – Ciech Chemical Group S.A. (“Societatea”) care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2014, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de numerar 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 negativ/Total capitaluri negative: 412.625.199 lei
- Pierderea neta a exercitiului financiar: 313.426 lei

### *Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare*

2 Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009 cu modificarile ulterioare si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii.

### *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 de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare nu cuprind denaturari semnificative.

4 Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si 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 si prezentarea fidela a situatiilor financiare ale Societatii pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Societatii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare luate in ansamblul lor.

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

### *Opinia*

- 6 In opinia noastra situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014 au fost intocmite, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009 cu modificarile ulterioare si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare.

### *Evidentierea altor aspecte*

- 7 Fara a exprima rezerve atragem atentia asupra notei 10.12 la situatiile financiare care descrie faptul ca, la 31 decembrie 2014, Societatea are active nete negative in suma de 412.625.199 lei, iar datoriile pe termen scurt depasesc activele circulante cu 179.598.502. lei. Aceste conditii indica existenta unor incertitudini semnificative privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. Cu toate acestea, conducerea Societatii considera adecvata aplicarea principiului continuitatii activitatii in pregatirea situatiilor financiare anexate, tinand cont de sprijinul financiar continuu din partea Janikowskie Zaklady Sodowe Janikosoda SA Polonia din care face parte Societatea. De asemenea, Societatea se afla in situatia in care activul net determinat ca diferenta intre totalul activelor si totalul datoriilor acesteia, s-a diminuat la mai putin de jumatate din valoarea capitalului social subscris. In conformitate cu Legea 31/1990 republicata si modificata prin Legea 441/2006, in astfel de situatii trebuie convocata Adunarea Generala Extraordinara a asociatilor care sa decida asupra masurilor ce trebuie luate in conformitate cu cerintele legislatiei in vigoare.

### *Alte aspecte*

- 8 Acest raport al auditorului independent 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 raportul asupra situatiilor financiare si raportul asupra conformitatii sau pentru opinia formata.

### **Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare**

In concordanta cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009, articolul 318, punctul 2 din Reglementarile contabile conforme cu Directiva IV-a a CEE, 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.

**Pentru si in numele KPMG Audit SRL:**

  
Gabriel Razvan Mihai



inregistrat la Camera Auditorilor Financiari  
din Romania cu numarul 2561/2008



inregistrat la Camera Auditorilor Financiari  
din Romania cu numarul 9/2001

Bucuresti, 23 aprilie 2015