



S.C. AUDIT EXPERT S.R.L.

Strada Mircea cel Bătrân, nr. 14 A, Ploiești

R.C. J29/ 68/ 1998; C.I.F. RO 10117802;

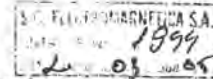
Tel/fax: 0244 596 421 sau 0244 571 692; e-mail: auditexpert2004@yahoo.com

Autorizație Camera Auditorilor Financiari din România nr. 50/ 2001

Catre,

S.C.ELECTROMAGNETICA S.A. BUCURESTI

In atentia Domnului Ing. Eugen Scheusan – Director General



RAPORT DE CONSTATARI FAPTICE ("RAPORT SUPLIMENTAR")

În conformitate cu termenii de referință agreeți în Scrisoarea de angajament din data de 20.02.2012, vă furnizăm Raportul de constatare faptice („Raport suplimentar”) realizat conform procedurilor convenite cu Dumneavoastră cu privire la informațiile solicitate prin scrisoarea nr.1155/15.02.2012 de către Societatea de Investiții Financiare Oltenia S.A., în calitate de acționar minoritar al S.C.ELECTROMAGNETICA S.A., în conformitate cu Legea nr.297/2004 privind piața de capital, art.259, alin.(1), lit.(b).

Raportul suplimentar a fost solicitat de către acționarul minoritar ca urmare a publicării pe piața de capital a Raportului curent întocmit de S.C.ELECTROMAGNETICA S.A. și a Raportului de audit întocmit și înregistrat la societate sub nr.296/04.02.2012. Conform cerințelor Regulamentului C.N.V.M. nr.1/2006, articolul 113, litera G, alin.6 și în conformitate cu Standardul Internațional de Audit 805 "Considerente speciale - Audituri ale componentelor individuale ale situațiilor financiare, ale elementelor specifice, conturi sau alte aspecte ale situațiilor financiare, noi am întocmit Raportul Auditorului Independent asupra unor componente individuale ale situațiilor financiare referitoare la tranzacțiile încheiate de către S.C.ELECTROMAGNETICA S.A. cu partii afiliate a căror valoare cumulată reprezintă cel puțin echivalentul în lei a 50.000 de Euro. Pe baza auditului efectuat, am exprimat o opinie privind *actele juridice și tranzacțiile raportate* de către S.C. ELECTROMAGNETICA S.A. București prin "Raportul curent" după la C.N.V.M. și B.V.B în data de 30.01.2012 în conformitate cu prevederile art. 225 din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare, respectiv, *dacă pretul aferent acestor tranzacții cu partile implicate, coroborat cu drepturile și obligațiile asumate de parti, este corect, prin raportarea la celelalte oferte existente pe piața.*

Standarde și Etică

Angajamentul nostru prezent s-a realizat în conformitate cu:

- Standardul Internațional privind serviciile conexe („ISRS”) 4400 Misiuni pentru efectuarea Procedurilor Convenite privind Informațiile Financiare așa cum au fost promulgate de către Federația Internațională a Contabililor ("I.F.A.C.")
- Codul etic emis de către IFAC.

Mentionăm că munca noastră este limitată la procedurile agreeate privind numai informațiile financiare prezentate și raportul nostru de constatare faptice nu include nici un comentariu sau o evaluare asupra unor astfel de constatare raportate.

Informațiile solicitate de către acționarul minoritar se referă la:

- Scopul contractului de închiriere spații de către S.C.ELECTROMAGNETICA S.A. de la S.C.PROCETEL S.A. și apoi subînchirierea acestor spații la alte firme la același pret/mp cu chiria stabilită de către S.C.PROCETEL S.A.;
- Nivelul și structura creanțelor și datorțiilor pe care S.C.ELECTROMAGNETICA S.A. le are în raport cu S.C.PROCETEL S.A.;

- Nivelul si structura creantelor S.C.ELECTROMAGNETICA S.A. provenite din subinchirierea spatiilor inchiriate de la S.C.PROCETEL S.A.;
- Nominalizarea asociatilor S.C.ELECTROMAGNETICA PRESTSERV S.R.L.

Conducerea este responsabila pentru informatiile incluse in acest raport si de furnizarea documentelor de fundamentare necesare noua pentru a efectua procedurile specificate. Continutul si suficienta procedurilor detaliate a fost convenita cu conducerea si, prin urmare, acestea sunt responsabilitatea exclusiva a conducerii Societatii. Procedurile noastre au fost efectuate pentru a raporta constatările faptice identificate in urma efectuării acestor proceduri agreate.

Procedurile realizate

Aşa cum s-a solicitat, noi am realizat doar procedurile stabilite în Scrisoarea de angajament. Datorita faptului ca acest raport se refera numai la elementele si informatiile financiare specificate mai sus si nu se extinde asupra situatiilor financiare ale entitatii considerate in ansamblul lor, procedurile întreprinse de noi nu reprezinta un audit financiar in conformitate cu Standardele Internaționale de Audit.

Raportam procedurile si constatările noastre dupa cum urmeaza:

1. Pe baza discutiei cu conducerea si pe baza altor informatii relevante, oferirea de comentarii privind scopul contractului de inchiriere spatii de catre S.C.ELECTROMAGNETICA S.A. de la S.C. PROCETEL S.A. si apoi de subinchiriere a acestor spatii altor firme la acelasi pret/mp cu chiria stabilita de catre S.C.PROCETEL S.A.

Obtinerea unei liste a contractelor si a altor informatii pe care sunt fundamentate contractele dintre S.C.ELECTROMAGNETICA S.A. si clientii rezultati din subinchirierea spatiilor S.C.PROCETEL S.A. si care se regasesc in evidentele societatii la 31.12.2011 cu urmatoarelor detalii:

- a. Numele partilor, natura contractului (vanzare-cumparare, inchiriere);
- b. Data contractului;
- c. Descriere exhaustiva a contractului, inclusiv si neexclusiv, descrierea produselor care fac obiectul contractului (daca privesc unele drepturi de transfer real);
- d. Suprafata inchiriată;
- e. Pretul si o prezentare clara a metodei de plata, asa cum sunt acestea prevazute in contract;
- f. Durata contractului;
- g. Metode de executare a obligatiilor contractuale, inclusiv termeni si conditii de plata, termeni si conditii de livrare a produselor, asa cum sunt mentionate in contract;
- h. garantii si penalitati;
- i. Persoanele care au aprobat si cele care au semnat contractele.

Cu privire la acest aspect, am obtinut urmatoarele documente:

-Hotararea Guvernului Romaniei nr.156/07.03.1991 privind organizarea unor Institute de cercetare si proiectare din subordinea Ministerului Resurselor si Industriei, ca societati comerciale pe actiuni, prin care s-a infiintat S.C.PROCETEL S.A.

-Hotararea Guvernului Romaniei nr.957/04.12.1995 privind transmiterea cu titlu gratuit a unei parti din imobilul situat in municipiul Bucuresti, Calea Rahovei nr.266-268, sectorul 5, reprezentand constructii in suprafata utila de 3.680 mp si terenul aferent, in patrimoniul S.C. PROCETEL S.A. Bucuresti. Conform acestei hotarari, capitalul social al S.C.PROCETEL S.A. s-a majorat si in mod corespunzator, capitalul social al S.C.ELECTROMAGNETICA S.A. s-a diminuat cu valoarea partii din imobilul mentionat, reevaluată potrivit prevederilor legale.

Predarea -preluarea partii din imobil s-a facut pe baza de protocol incheiat intre parti cu activul si pasivul existent la data transmiterii.

-**Certificatul constatator nr.368146/27.09.2011** obtinut de S.C.PROCETEL S.A. de la Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti;

-**Decizia Consiliului de Administratie din data de 29.09.2009** privind aprobarea Proiectului de fuziune prin absorbtie a S.C. PROCETEL S.A. de catre S.C. ELECTROMAGNETICA S.A. pe baza situatiilor financiare la 30.06.2009.

-**Proiectul de fuziune publicat in Monitorul Oficial al Romaniei**, partea a IV-a, nr.4166/15.11.2011 privind desfasurarea procedurii de fuziune prin absorbtie intre S.C.ELECTROMAGNETICA S.A. in calitate de Societate absorbanta si S.C.PROCETEL S.A. in calitate de Societate absorbita.

-**Contractul nr.65/06.11.2007** incheiat intre S.C.PROCETEL S.A. cu sediul in Bucuresti, str.Calea Rahovei, nr.266-268, sector 5, inregistrat la Oficiul Registrului Comertului BUCURESTI cu nr. J40/10437/1991, CUI RO 406212 in calitate de **proprietar** si S.C.ELECTROMAGNETICA S.A. in calitate de **chirias precum si actele** aditionale la acesta.

-**Actele aditionale la Contractul nr.65/06.11.2007** incheiat intre S.C.PROCETEL S.A. si S.C.ELECTROMAGNETICA S.A. care modifica valoarea contractului initial. Chiria negociata de catre S.C.ELECTROMAGNETICA S.C. cu firmele chiriase este preluata la acelasi nivel in contractul incheiat cu S.C.PROCETEL S.A., in calitate de proprietar al spatiului.

-**Deciziile ale Consiliului de Administratie al S.C.ELECTROMAGNETICA S.A.** privind " aprobarea -validarea incheierii contractelor de inchiriere" ;

-**Lista contractelor de subinchiriere** a spatiilor inchiriate de catre S.C.ELECTROMAGNETICA S.A de la S.C.PROCETEL S.A. altor firme.

Pe baza discutiei cu conducerea si a informatiilor care au reiesit din aceste documente a rezultat ca:

-S.C. PROCETEL S.A. este o societate desprinsa din S.C.ELECTROMAGNETICA S.A. care a beneficiat prin **Hotararea Guvernului Romaniei nr.957/04.12.1995** de o parte din imobilul detinut de S.C.ELECTROMAGNETICA S.A., transmis cu titlul gratuit prin aceasta hotarare de guvern.

-Conform **Certificatului constatator** mentionat mai sus, S.C.ELECTROMAGNETICA S.A detine un numar de 42.483 actiuni, reprezentand 96.5479% din capitalul social al S.C.PROCETEL S.A., restul actionarilor, in procent de 3.4521% din capitalul social, reprezinta actionari rezultati din procesul de privatizare in masa. Activitatea principala a S.C.PROCETEL S.A. este "7219 - Cercetare-dezvoltare in alte stiinte naturale si inginerie".

Activitatea S.C.ELECTROMAGNETICA S.A. este diversificata, avand la inchiderea exercitiului 2011 o cifra de afaceri in valoare de 495.195.622 lei. Ponderea veniturilor din chirii in structura cifrei de afaceri este de 2.57% cu o valoare de 12.722.828 lei. S.C.ELECTROMAGNETICA S.A. si-a dezvoltat acest sector de activitate prin valorificarea disponibilitatilor de inchiriere a spatiilor existente precum si prin inchirierea de spatii de la S.C.PROCETEL S.A.

-Conform **Contractului nr.65/06.11.2007** incheiat intre S.C.PROCETEL S.A., in calitate de **proprietar** si S.C.ELECTROMAGNETICA S.A. in calitate de **chirias, proprietarul** a inchiriat la inceput o suprafata de 25 mp cu un pret de 1.5232 Euro/mp, respectiv, 38.08

Euro /luna. Scopul acestui contract, așa cum a fost el menționat inițial, a fost utilizarea acestui spațiu de către S.C.ELECTROMAGNETICA S.A. (chiriasul) pentru activități care au legătura cu obiectul sau de activitate și administrarea acestor activități, respectiv pentru depozitare materiale.

În contract se menționează, de asemenea, ca « chiriasul poate subinchiria spațiul ce face obiectul prezentului contract numai cu acordul proprietarului ».

Ulterior încheierii acestui contract între cele două firme, activitatea de închiriere atât a S.C.ELECTROMAGNETICA S.A. cât și a S.C.PROCETEL S.A. s-a extins.

Conform **listel de contracte** prezentate de către S.C.ELECTROMAGNETICA S.A., la data prezentului, S.C.ELECTROMAGNETICA S.A. are încheiate contracte de închiriere spații cu un număr de 327 de firme din care, pe relația S.C.PROCETEL S.A., un număr de 43 de firme.

Prețurile și clauzele din contractele de închiriere ale S.C.ELECTROMAGNETICA S.A. cu fiecare client în parte, pe spațiile al cărui proprietar este S.C.PROCETEL S.A., în urma validării acestora, prin decizii ale Consiliului de Administrație, sunt preluate identic prin Act adițional la Contractul nr.65/06.11.2007. Lunar, Consiliul de Administrație al S.C.ELECTROMAGNETICA S.A. în urma analizei listelor primite de la Departamentul Administrativ, Exploatare și Dezvoltări Imobiliare, aprobă și validează contractele de închiriere încheiate în luna respectivă, inclusiv cele încheiate prin subinchirierea spațiilor obținute de la S.C.PROCETEL S.A.

La rândul său, S.C.PROCETEL S.A., pe lângă acest contract de închiriere încheiat cu S.C.ELECTROMAGNETICA S.A., mai are și alte contracte de închiriere încheiate direct cu diverși clienți, astfel încât valoarea totală a veniturilor din chirii înregistrată în evidențele acestuia la 31.12.2011 este de 1.109.070 lei.

La încheierea exercitiului financiar 2011, veniturile obținute de către S.C.ELECTROMAGNETICA S.A. din închirierea spațiilor subinchiriate de la S.C.PROCETEL S.A. au fost în valoare de 583.688 lei, respectiv 4.58% din totalul veniturilor din chirii, și 0.11% din cifra de afaceri a S.C.ELECTROMAGNETICA S.A..

Din discuțiile purtate cu conducerea a reieșit că, deși activitatea de închiriere este o activitate secundară, S.C.ELECTROMAGNETICA S.A. are personal specializat în acest sens. Managementul activității de închiriere spații este asigurat de un departament distinct din structura organizatorică a S.C.ELECTROMAGNETICA S.A., respectiv, Departamentul Administrativ, Exploatare și Dezvoltări Imobiliare.

Atribuțiile și răspunderile privind:

1. angajarea, prin semnatura (o singură semnătură, fără semnatura directorului general adjunct economic) a societății în relațiile cu terții în ceea ce privește închirierea spațiilor disponibile din societate;
2. angajarea, prin semnatura (o singură semnătură, fără semnatura directorului general adjunct economic) a societății în relațiile cu terții în ceea ce privește lucrările de amenajare din societate;

au fost transmise în data de 24.10.2005, prin mandat, de către Domnul Director General al S.C.ELECTROMAGNETICA S.A., SCHEUSAN EUGEN, conform atribuțiilor legale ale acestuia, către Domnul VLAD FLOREA în calitate de Director General Adjunct al S.C.ELECTROMAGNETICA S.A. cu atribuții în acest domeniu.

În contextul suprapunerii diverselor activități desfășurate de cele două societăți, inclusiv a celei de închiriere, pentru simplificarea tranzacțiilor și pentru evitarea unor dispute concurențiale, începând cu anul 2009 au fost demarate procedurile de fuziune prin absorbție a S.C.PROCETEL S.A. de către S.C.ELECTROMAGNETICA S.A..

-Prin **Decizia Consiliului de Administrație din data de 29.09.2009** s-a aprobat Proiectul de fuziune prin absorbție a S.C. PROCETEL S.A. de către S.C. ELECTROMAGNETICA S.A.. Procedura de fuziune nu s-a finalizat nici la această dată, fiind reluată la sfârșitul anului 2011.

Prin fuziune, așa cum reiese și din Prospectul întocmit în acest sens, s-a considerat că se va asigura creșterea calității serviciilor prin profesionalismul și competența specialiștilor din Departamentul Administrativ, Exploatare și Dezvoltări Imobiliare al societății absorbante. De asemenea s-a avut în vedere că activitatea celor 2 societăți se derulează în același imobil, în spațiu cu aceeași destinație iar prin fuziune se va asigura o gestionare a afacerilor derulate mult mai eficientă.

2. Selectarea unui esanțion reprezentativ de contracte / acte adiționale pe care S.C.ELECTROMAGNETICA S.A. le-a încheiat pentru subînchirierea spațiilor închiriate de la S.C.PROCETEL S.A. și efectuarea următoarelor proceduri:

- obținerea și recalcularea chiriilor specificate în contracte cu facturile relevante;
- selectarea unui esanțion de facturi și de documente aferente pentru fiecare contract selectat și compararea cu detaliile contractului;
- identificarea înregistrării facturilor selectate în înregistrările contabile;
- documentarea metodei de decontare a facturilor pentru contractele selectate și reconcilierea plăților cu extrasele de cont;

Cu privire la aceste aspecte, am constatat, așa cum am menționat și la punctul anterior că prețurile și clauzele din contractele de închiriere ale S.C.ELECTROMAGNETICA S.A. cu fiecare client în parte, pe spațiile al cărui proprietar este S.C.PROCETEL S.A. în urma validării acestora, prin decizii ale Consiliului de Administrație, sunt preluate identic prin Act adițional la Contractul nr.65/06.11.2007.

Înregistrarea în contabilitate s-a făcut corespunzător cu clauzele contractelor pe baza facturilor întocmite, decontarea acestora făcându-se la datele scadente din contracte. Momentul plății facturilor emise de S.C.PROCETEL S.A. pentru chiria datorată de S.C.ELECTROMAGNETICA S.A. este independent de momentul încasării de la clienții săi a chiriilor pe spațiile subînchiriate și se face lunar la nivelul stabilit prin contract.

3. Obținerea din partea conducerii a documentației și a altor informații relevante privind felul în care sunt stabilite prețurile și sunt reconciliate cu contractele /acordurile dintre partile contractante și facturile aferente;

Cu privire la aceste aspecte, am fost informați că pentru închiriere, prețurile sunt negociate individual, pentru fiecare contract în parte de către experții în marketing din cadrul Departamentului Administrativ, Exploatare și Dezvoltări Imobiliare. La experiența acestora se apelează atât în cazul tranzacțiilor privind închirierile cu societăți din grup cât și la fundamentarea contractelor de închiriere cu clienți din afara grupului. Cu privire la modul de stabilire a tarifelor de închiriere pentru ambele categorii de entități, pe baza esanționului nostru nu am identificat diferențe în modul de tratare al acestora.

4. Obținerea unei liste a contractelor și a altor informații pe care sunt fundamentate contractele dintre S.C.ELECTROMAGNETICA S.A. și S.C. PROCETEL S.A. și care se regăsesc în evidențele societății la 31.12.2011 pentru a determina nivelul și structura creanțelor și datoriilor rezultate din tranzacțiile derulate între acestea.

Cu privire la aceste aspecte :

A.) În calitate de **beneficiar** al serviciilor și bunurilor furnizate de către S.C.PROCETEL S.A., pe parcursul exercitiului financiar 2011 S.C.ELECTROMAGNETICA S.A. a derulat următoarele contracte:

-**Contractul nr.65/06.11.2007** Încheiat între S.C.PROCETEL S.A., în calitate de **proprietar** al unor spații și S.C.ELECTROMAGNETICA S.A. în calitate de **chirias precum și actele** adiționale la acesta.

-**Contractul nr.59/26.04.2007** Încheiat între S.C.PROCETEL S.A., în calitate de **proprietar** al unui **aparat pentru măsurat duritatea « Henri Hauser A.G., tipul 249**

si S.C.ELECTROMAGNETICA S.A. in calitate de **utilizator al acestuia**, precum si actele aditionale la acesta, cu o chirie lunara de 452.4 lei/luna + TVA si o perioada de valabilitate pana la 31.12.2012;

-**Contractul nr. 74/06.10.2011** de inchiriere a **mijlocului fix** : »**Masina de stantat EUROMAC MTX FLEX 12 1250/30-2500** » cu o chirie lunara de 1400 euro plus TVA si o perioada de valabilitate de 2 ani.

-**Comenzi lansate** de catre S.C.ELECTROMAGNETICA S.A. in calitate de beneficiar, catre S.C.PROCETEL S.A. , in calitate de producator si beneficiar exclusiv al licentei de exploatare pe teritoriul Romaniei din partea Titularului brevetului Inventiei « **Releu de prag, cu factor de calitate ridicat, pentru curent alternativ** » **omologat cu denumirea comerciala PIC-1** .

Valoarea tuturor tranzactiilor inregistrate de S.C.ELECTROMAGNETICA S.A., in calitate de beneficiar al serviciilor si bunurilor furnizate de catre S.C.PROCETEL S.A., pe parcursul exercitiului financiar 2011 a fost de **1.901.567,37 lei (inclusiv TVA)** pe structura prezentata mai sus, respectiv:

-servicii de inchirieri (spatii, aparate si masini)	- 725.253,99 lei;
-achizitiile relee PIC-1.	- 1.176.213,38 lei

Soldul acestor tranzactii, la inchiderea exercitiului 2011 sunt datorii ale S.C.ELECTROMAGNETICA S.A. fata de S.C.PROCETEL S.A. in valoare de : **181.510.81 lei** reprezentand facturi emise in noiembrie si decembrie 2011 de S.C.PROCETEL S.A. pentru chirie si achizitie relee PIC-1.

B.) In calitate de **furnizor**, S.C.ELECTROMAGNETICA S.A. a derulat in cursul anului 2011 :

- **Contractul de inchiriere nr.12/04.02.2011**, a unui spatiu de 40 mp pe o perioada de 2 ani, cu o chirie lunara de 452,45 lei fara TVA. Valoarea totala a acestor tranzactii, inclusiv TVA, a fost de 158.176,20 lei.

-**Comenzi reprezentand produse si materiale diverse** in valoare de 18.219.99 lei (inclusiv TVA).

Valoarea totala a tranzactiilor inregistrate de S.C.ELECTROMAGNETICA S.A. in calitate de furnizor in relatie cu S.C.PROCETEL S.A., derulate in cursul exercitiului 2011 a fost de 176.396.20 lei care au fost achitate integral pana la aceasta data.

5. Compararea listei de la punctele 1 si 4 de mai sus cu contractele/acordurile incheiate si raportarea oricaror sume care nu corespund;

Comparand lista contractelor cu oricare dintre contractele cuprinse in aceasta lista, nu am identificat neconcordanțe între acestea.

6. Compararea aprobarii pentru semnarea acestor contracte/acorduri cu partile implicate in acest proces si verificarea ca astfel de parti au fost autorizate de autoritatile competente, cum ar fi: Consiliul Director / conducere Executiva; sa semneze contractele (actele aditionale, comenzile);

Cu privire la aceste aspecte am constat ca toate contractele, cu exceptia celor de inchiriere, sunt aprobate si semnate de catre Domnul Director General , Eugen Scheusan si Domnul Director Economic, Iile Frasinianu, conform atributiilor detinute.

In ceea ce priveste, aprobarea si semnarea contractelor de inchiriere, atributiile si raspunderile privind:

1. angajarea, prin semnatura (o singura semnatura, fara semnatura directorului general adjunct economic) a societatii in relatiile cu tertii in ceea ce priveste inchirierea spatiilor disponibile din societate,

2. angajarea, prin semnatura (o singura semnatura, fara semnatura directorului general adjunct economic) a societatii in relatiile cu tertii in ceea ce priveste lucrarile de amenajare din societate;
au fost transmise prin mandat, in data de 24.10.2005, de catre Domnul Director General al S.C.ELECTROMAGNETICA S.A., SCHEUSAN EUGEN, Domnului VLAD FLOREA -Director General Adjunct al S.C.ELECTROMAGNETICA S.A..
Din verificarea documentelor puse la dispozitie de conducerea societatii a rezultat ca partile desemnate pentru aprobarea si semnarea contractelor isi respecta atributiunile.

7. Obtinerea din partea conducerii a documentatiei si a altor informatii relevante privind asociatii S.C.ELECTROMAGNETICA PRESTESERV S.R.L.

Cu privire la aceste aspecte, conform Actului aditional nr.11/13.03.2009 la Actul constitutiv al S.C.ELECTROMAGNETICA PRESTESERV S.R.L., (n-au mai fost alte modificari de la aceasta data) , structura capitalului social este urmatoarea:
-S.C.ELECTROMAGNETICA S.A. - 98.333 % ;
-Di.Ciobanu Gheorghe - 1.667% care nu face parte din categoria persoanelor implicate in acceptiunea prevederilor Legii nr. 297/2004 privind piata de capital .

Avand in vedere ca procedurile de mai sus nu constituie nici audit si nici revizuire efectuata in conformitate cu Standardele Internationale de Audit sau Standardele Internationale privind Misiunile de Revizuire, nu vom exprima nici o asigurare privind setul complet de situatii financiare ale societatii ca rezultat al acestor proceduri.

Prin urmare, raportul intocmit conform ISRS 4400 „Misiuni pentru efectuarea procedurilor convenite privind informatiile financiare”, se refera doar la documentele, elementele sau informatiile financiare specificate mai sus si nu se extinde asupra nici unui set de situatii financiare ale S.C.ELECTROMAGNETICA S.A. luate in ansamblu sau in parte.

In cazul in care am fi efectuat un audit sau o revizuire a situatiilor financiare in conformitate cu Standardele Internationale de Audit sau Standardele Internationale privind Misiunile de Revizuire, ar fi fost posibil ca alte aspecte sa fi ajuns in atentia noastra care v-ar fi fost raportate. Activitatea noastra este limitata la procedurile legate de informatiile financiare prezentate, iar raportul nostru priveste constatari factice. Procedurile si constatările din raportul nostru vor trebui intelese in contextul scopului pentru care procedurile sunt efectuate si, prin urmare, nu trebuie luate in considerare Individual pentru a forma concluzii asupra situatiilor financiare in ansamblul lor.

Utilizarea acestui raport

Raportul este adresat conducerii si actionarilor Societatii, vazuti ca un tot si este emis cu scopul exclusiv prezentat in paragrafele de mai sus si nu este adresat utilizarii celor care nu au convenit asupra acestor proceduri sau nu inteleg suficienta procedurilor pentru scopul lor. In masura maxima permisa de lege, nu acceptam sau nu ne asumam nici o responsabilitate fata de nimeni altcineva decat Societatea si actionarii Societatii vazuti ca un tot, pentru munca noastra sau pentru constatările pe care le-am raportat.

Cu considerație,

S.C. AUDIT EXPERT S.R.L.
Autorizatie C.A.F.R. nr.050/ 2001

Director General,
Ec. Maria Constantin
Auditor financiar



Auditor financiar,
Ec. Gheorghiu Genica
Autorizatie C.A.F.R. nr.2810/2009

