

RAPORTUL AUDITORULUI FINANCIAR INDEPENDENT
 asupra situațiilor financiare (neconsolidate) întocmite la 31.12.2010
 de s.c. UCM REŞIȚA s.a.

I BENEFICIARII RAPORTULUI

- (1.1) Beneficiarii (utilizatorii) prezentului *raport* sunt
 - acționarii și conducerea s.c.UCM REŞIȚA s.a.,Reșița (*Societatea*);
 - instituțiile guvernamentale abilitate;
 - alți utilizatori, cu aprobarea conducerii *Societății* și cu respectarea reglementărilor în vigoare.
- (1.2) Publicarea și utilizarea prezentului *raport* și/sau a unor referințe la acesta, se poate face numai cu respectarea prevederilor Legii nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare (L 31 / 1990), a Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 3055/2009 (OMFP 3055/2009), a celorlalte reglementări legale în vigoare privind auditul financiar în România, precum și a clauzelor contractului încheiat între noi (s.c. ECULDA s.r.l.) și *Societate* în acest sens.

Raport cu privire la situațiile financiare (neconsolidate)

II SITUAȚIILE FINANCIARE AUDITATE ȘI RESPONSABILITĂȚI

- (2.1) Am auditat *situațiile financiare (neconsolidate)* întocmite de conducerea executivă a *Societății* și însușite/aprobate de către Consiliul de Administrație (CA), anexate prezentului, pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2010, compuse din
 - bilanț
 - cont de profit și pierderi
 - situația modificării capitalurilor proprii
 - situația fluxurilor de numerar
 - note explicative la situațiile financiare anuale.
- (2.2) *Situațiile financiare (neconsolidate)* auditate, au fost întocmite de către conducerea executivă a *Societății* și însușite/aprobate de către CA, dar nu au fost încă prezentate în și aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor (AGA).

s.c. ECULDA s.r.l.

Str. A. Vaida Voivod. Nr. 2, Cluj Napoca,
 RO 17696242

Tel: 0040.264.419284, Fax: 0040.264. 411729

SERVICII PROFESIONALE

Audit financiar, Contabilitate



1

III RESPONSABILITATEA CONDUCERII PENTRU SITUAȚIILE FINANCIARE

(3.1) Conducerea *Societății* este responsabilă de

- întocmirea și prezentarea corectă (fidelă) a tranzacțiilor și operațiunilor efectuate, în *situatiile financiare (neconsolidate)*, în conformitate cu *cadrul general de raportare finanțiar-contabilă* aplicabil;
- conceperea, implementarea și menținerea unui control intern relevant (eficace) pentru întocmirea situațiilor financiare, astfel încât acestea să nu conțină denaturări semnificative datorate fraudei sau erorii.

IV RESPONSABILITATEA AUDITORULUI

(4.1) Responsabilitatea noastră în calitate de auditor finanțiar independent (*auditorul*) este să exprimăm o opinie asupra acestor *situatiile financiare (neconsolidate)*, pe baza auditului efectuat.

V AUDITUL ȘI ARIA DE APLICABILITATE

(5.1) Un audit finanțiar constă în

- efectuarea de proceduri și teste, în vederea obținerii probelor de audit care să susțină sumele și informațiile prezентate în situațiile financiare;
- evaluarea riscului ca situațiile financiare să prezinte denaturări semnificative datorate fraudei sau erorii privind atât întocmirea lor cât și prezentarea corectă (fidelă) de către acestea a operațiunilor și tranzacțiilor efectuate, prin analiza (testarea) relevanței sistemului de control intern în acest sens, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie cu privire la eficacitatea acestuia;
- evaluarea gradului de adevarare al politicilor contabile adoptate și a caracterului rezonabil al estimărilor contabile făcute de conducerea entității auditate pentru întocmirea situațiilor financiare;
- evaluarea prezentării în ansamblu a situațiilor financiare.

(5.2) Auditul nostru a fost planificat și efectuat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA), elaborate de Federația Internațională a Contabililor (IFAC) și adoptate de Camera Auditorilor Finanțari din România (CAFR).

(5.3) Standardele ISA cer ca auditorul să respecte Codul Etic al IFAC și ca misiunea de audit să fie astfel planificată și efectuată încât să permită obținerea unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu conțin erori semnificative.

(5.4) *Situatiile financiare (neconsolidate)* ale *Societății* au fost întocmite avându-se în vedere reglementările legale aplicabile în România (*cadrul general de raportare finanțiar-contabilă*), respectiv

- Legea contabilității nr. 82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare (*L 82/1991*);
- Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 3055/2009 pentru aprobatarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene (*OMFP 3055/2009*).

s.c. ECULDA s.r.l.

Str. A. Vaida Voivod, Nr. 2, Cluj Napoca,
RO 17696242

Tel: 0040.264.419284, Fax: 0040.264.411729

SERVICIU PROFESIONAL

Audit finanțiar. Contabilitate

2



- (5.5) Probele de audit obținute pe parcursul misiunii, ca urmare a aplicării standardelor profesionale, a testelor și procedurilor specifice, considerăm că sunt suficiente și adecvate pentru a fundamenta opinia noastră asupra *situatiilor financiare (neconsolidate)*.

Bazele opiniei contrare

- (5.6) Având în vedere că structura (componența) stocurilor este complexă și eterogenă, în special a celor de producție în curs de execuție (fabricație), precum și faptul că încheierea/semnarea de către noi a contractului (termenilor misiunii de audit) s-a făcut după finalizarea operațiunilor de inventariere anuală a acestor stocuri, noi (*auditorul*) nu am putut participa la aceste operațiuni, sfera de audit fiindu-ne limitată în acest sens, astfel încât nu ne putem pronunța în privința concordanței dintre situația faptică (pe teren) a acestor active la 31.12.2010 și cea rezultată din documentele de inventariere ce ne-au fost prezentate.
- (5.7) În conformitate cu prevederile OMFP 3055/2009, producția în curs de execuție (fabricație) se determină prin inventarierea acesteia la sfârșitul perioadei, prin metode tehnice de constatare a gradului de finalizare sau a stadiului de efectuare a operațiilor tehnologice și evaluarea acesteia la costurile de producție (cumulate).
- (5.8) Datorită însă specificului activității *Societății* (produse unicat sau de serie foarte mică ce au în componență un număr foarte mare de repere ce sunt greu identificabile datorită caracteristicilor tehnice complexe și variante, comenzi cu ciclu lung de fabricație cu stadii de execuție/vechimi variante-luni/ani, contracte/comenzi întrerupte sau la care beneficiarii au renunțat unilateral,etc.), practic metodele aplicate de către aceasta la efectuarea operațiunilor de inventariere a producției în curs de execuție (fabricație), nu pot răspunde ca atare cerințelor legale menționate la punctul (5.7) de mai sus.
- (5.9) În sensul celor menționate la punctele (5.7) și (5.8) de mai sus, la 31.12.2010 din documentele de inventariere prezentate de *Societate* rezultă că s-a efectuat o inventariere a stadiului fizic a producției în curs de execuție (fabricație) , exprimat în procente, în conformitate cu procedurile/uzanțele interne aplicabile, evaluarea acesteia în *situatiile financiare* făcându-se însă doar pe baza informațiilor scriptice (din sistemul informatic) existente la această dată, noi (*auditorul*) neavând posibilitatea ca prin metode alternative să putem determina în ce măsură valoarea acestor stocuri este supra sau subevaluată.
- (5.10) Având în vedere că la 31.12.2010 *Societatea* a înregistrat o pierdere curentă netă de 376.606.942 lei și o pierdere reportată de 179.215.135 lei, există riscul ca valoarea rămasă a imobilizărilor corporale la această dată să fie mai mare decât valoarea lor recuperabilă, *Societatea* nefectuând nici o estimare (analiză) a acestor valori la data bilanțului, iar în cazul imobilelor de natură terenurilor și construcțiilor chiar dacă prin tratamentul contabil alternativ aplicat s-a efectuat reevaluarea (la 31.12.2009), valoarea contabilă a unora dintre acestea ("Casa de cultură", "Creșa") este de asemenea posibil să fie supravevaluată în raport cu prețurile de piață locale/valorile juste (vezi Notele explicative la *situatiile financiare*).

s.c. ECULDA s.r.l.

Str. A. Vaida Voivod Nr. 2, Cluj Napoca,

RO 17696242

Tel: 0040.264.419284, Fax: 0040.264. 411729

SERVICIU PROFESIONALE

Audit finanțiar. Contabilitate

3



- (5.11) Conform Contractului colectiv de muncă, *Societatea* acordă angajaților care se vor pensiona între 2 și 4 salarii lunare, însă, la 31.12.2010 aceasta nu a calculat (estimat) și înregistrat provizioane pentru beneficii viitoare ce ar trebui plătite acestora.
- (5.12) Înregistrarea în contabilitate a operațiunilor de cumpărare a unor componente și instrucțiuni tehnice (Furnizori-s.c.BETA TRADING & INVESTMENT s.r.l.,s.c.MIKE TRADING&INVESTMENTS r.l.), revândute ulterior împreună cu patru motoare din producția proprie (Beneficiar-s.c. LIBAROM AGRI s.r.l.), ce urmău a fi exportate , tranzacții ce fac obiectul unui dosar de cercetare de către Direcția Națională Anticorupție (DNA) și a căror valori au afectat în mod semnificativ (cu peste 1.300.000.000 lei), foarte posibil în sensul supraevaluării, atât activele (creanțele) cât și obligațiile (datoriile) *Societății*.
- (5.13) Operațiunile/tranzacțiile menționate la punctul (5.12) de mai sus au fost înregistrate în contabilitatea *Societății* și prezentate în *situatiile financiare* ca operațiuni în curs de clarificare (prin afectarea atât a debitului cât și a creditului contului specific – 473 „Decontări din operații în curs de clarificare”) fără a influența contul de profit și pierdere (veniturile, cheltuielile) decât cu valorile aferente motoarelor din producția proprie (livrate efectiv de către aceasta).
- (5.14) Dacă documentele legale privind tranzacțiile menționate la (5.12) de mai sus au fost complete și au îndeplinit la înregistrarea lor în contabilitate toate condițiile de formă (conținutul informațiilor) și fond (realitatea economică), modul de înregistrare a acestora, menționat la punctul (5.13) de mai sus nu este în concordanță cu cerințele OMFP 3055/2009, iar *situatiile financiare* pot fi denaturate semnificativ în consecință.
- (5.15) În legătură cu operațiunile/tranzacțiile menționate la punctele (5.12), (5.13) și (5.14) de mai sus, privind obligațiile și creanțele *Societății* rezultate din acestea, nu am avut la dispoziție decât 4 contracte (nr. 10/276C/10.08.2010, nr. 10/34/10.08.2010, nr. 10/35/10.08.2010, nr. 10/01/10.08.2010), 6 facturi nesemnate de primire de către cumpărători (nr. 0009007/1452/31.08.2010, 0009425/1870/15.11.2010, 0009424/1869/15.11.2011, 540/28.08.2010, 531/28.08.2010, 104/28.08.2010) și 3 procese verbale de custodie (fără număr, două din 23.08.2010 și unul din 27.08.2010) din documentele confiscate de DNA, astfel încât noi (*auditorul*) nu am putut obține și alte probe privind conținutul și valorile propriuizise ale acestor tranzacții, inclusiv alte informații (documente) în ceea ce privește existența și recepția (primirea) bunurilor/componentelor/documentațiilor tehnice în cauză.
- (5.16) În condițiile celor menționate la punctele (5.12),(5.13),(5.14) și (5.15) de mai sus nu putem exprima nicio opinie privind aceste tranzacții și nici în legătură cu legalitatea și/sau natura lor posibil frauduloasă, documentarea noastră fiind limitată doar la informațiile la care fac referire aceste puncte, la declarațiile conducerii și la înregistrările efectuate ca atare în contabilitate (cu impact foarte mare asupra activelor și datoriilor *Societății* -vezi Notele explicative la *situatiile financiare*).

s.c. ECULDA s.r.l.

*Str. A. Vaida Voivod. Nr. 2, Cluj Napoca,
RO 17696242*

Tel: 0040.264.419284, Fax: 0040.264. 411729

*SERVICIU PROFESIONALE
Audit finanțiar. Contabilitate*



- (5.17) **Respectarea principiului continuității activității** susținută de conducerea *Societății* la întocmirea *situațiilor financiare*, potrivit informațiilor (argumentelor) prezentate în *Notele explicative la situațiile financiare este discutabilă, fiind afectată semnificativ*, în opinia noastră, de declanșarea în 30.11.2011 a procedurilor legale privind insolvența potrivit Legii nr. 85/2006.
- (5.18) Alte situații / evenimente nefavorabile, ce este foarte posibil să se mențină sau să aibă loc în exercițiul financiar 2011 și în cele următoare, ce **pun de asemenea sub semnul îndoielii continuitatea activității Societății și solvabilitatea** acesteia, respectiv
- soluționarea sau nesoluționarea favorabilă a litigiilor legate de pierderea facilităților la plata datoriilor către bugetul statului, obținute prin Contractul de privatizare și respectiv prin Ordinele comune nr. 6/502/2006 și nr. 9083/2007 ale MFP -Agenția Națională de Administrare Fiscală (ANAF) și Autoritatea pentru Valorificarea Activelor Statului (AVAS) precum și de instituirea de noi majorări și dobânzi pentru plățile restante datoră nerespectării condiției privind plata la scadență a datoriilor curente asumate potrivit acestora, pentru care s-au constituit provizioane de 178.567.971 lei;
 - efectele posibilelor pierderi determinate de executarea silită a unor active sechestrare de ANAF în contul datoriilor restante, către bugetul statului;
 - reînnoirea sau anularea contractelor de credit cu instituțiile bancare, ce au scadență în perioada următoare și respectiv efectele posibilelor pierderi prin executare silită a unor active gajate în contul acestor credite bancare scadente, în cazul neacceptării de către bănci a prelungirii acestora;
 - respectarea sau nerespectarea de către acționarul majoritar (INET AG , Elveția) a angajamentelor asumate prin scrierea din 18.05.2011 privind completarea capitalurilor proprii potrivit cerințelor L 31/ 1990 prin efectuarea de noi aporturi în numerar la capitalul social, în limita sumei de 257.449.829 lei, pentru acoperirea pierderilor cumulate înregistrate;
 - respectarea / nerespectarea respectiv realizarea / nerealizarea de către conducerea *Societății* a previziunilor asumate privind veniturile/cheltuielile și respectiv fluxurile de numerar pentru perioada 2011 și în continuare, inclusiv privind rezolvarea problemelor curente ce țin de cele menționate la alinatelor precedente de la prezentul punct;
 - succesul sau insuccesul tratativelor și negocierilor cu creditorii (administratorul judiciar), privind stingerea obligațiilor curente, respectiv a acceptării sau neacceptării ca atare a unui plan de reorganizare a activității.
- (5.19) Nerespectarea foarte probabilă a principiului continuității activității în cel puțin următoarele 12 luni începând cu 31.12.2010, este de natură să afecteze foarte semnificativ activele *Societății* ce nu vor mai putea fi realizate în condiții de exploatare normală, fiind necesară în astfel de condiții o depreciere masivă a valorii acestora (posibil cu mai mult de 50%) determinată de foarte probabila vânzare (valorificare) a lor prin executare silită și/sau potrivit procedurii insolvenței, situație ce determină o afectare corespunzătoare și a contului de profit și pierderi.

s.c. ECULDA s.r.l.

*Str. A. Vaida Voivod. Nr. 2, Cluj Napoca,
RO 17696242*

Tel: 0040.264.419284, Fax: 0040.264. 411729

*SERVICIU PROFESIONALE
Audit financiar. Contabilitate*

- (5.20) Având în vedere cele menționate la punctele (5.17), (5.18) și (5.19) de mai sus, sunt suficient de multe condiții, informații și aspecte de natură să susțină că principiul continuității activității nu va putea fi respectat, situație în care, potrivit reglementărilor legale aplicabile, *situatiile financiare* ar fi trebuit întocmite, respectiv ajustate (corectate), pe baza unei astfel de premize și în conformitate cu un set de politici contabile speciale aprobată de conducerea *Societății*.
- (5.21) Întrucât conducerea *Societății* a fost în dezacord cu *auditorul* privind nerespectarea principiului continuității activității, nedând curs celor menționate la punctele (5.19) și (5.20) de mai sus, informațiile din *situatiile financiare* (valoarea activelor, pierderile din deprecierii, fluxurile financiare, celelalte valori ajustabile în aceste condiții) sunt afectate (denaturate) semnificativ.

VI OPINIA CONTRARĂ

- (6.1) În opinia noastră, potrivit celor prezentate la punctele (5.6) – (5.21) de mai sus, *situatiile financiare (neconsolidate)* ale s.c. UCM REȘIȚA s.a. pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2010, anexate prezentului, nu prezintă corect (fidel), sub toate aspectele semnificative, poziția financiară și modificările acestora, performanța (rezultatele financiare), fluxurile de numerar precum și alte informații din Notele explicative (politici contabile), în conformitate cu cerințele *cadrului general de raportare financiar-contabilă* instituit de reglementările în vigoare aplicabile (L 82/1991, OMFP 3055/2009).

VII EVIDENȚIEREA UNOR ASPECTE RELEVANTE

În afara opiniei contrare privind *situatiile financiare*, prezentată mai sus, atragem atenția și asupra următoarelor aspecte importante ce trebuie avute în vedere de către utilizatorii informațiilor din acestea și din prezentul *raport*.

- (7.1) Situația creată de operațiunile și tranzacțiile menționate la punctele (5.12), (5.13), (5.14), (5.15) și (5.16) de mai sus, volumul și numărul mare de tranzacții cu părțile afiliate dintre care o parte însemnată au avut efecte nefavorabile față de *Societate* (pierderi, creanțe nerecuperate, operațiuni de finanțare discutabile, etc.), precum și pierderile cumulate înregistrate, sunt de natură să pună în evidență atât slăbiciuni ale sistemului de control intern (calitatea actului managerial) cât și posibile riscuri ca unele tranzacții/operațiuni să fi avut caracter fraudulos privind modul de utilizare/gestionare a activelor *Societății*.
- (7.2) În legătură cu toate cele menționate în prezentul *raport* și mai ales în ceea ce privește cele la care face referire punctul (7.1) de mai sus, noi (*auditorul*) nu am putut primi nici un fel de informație directă de la fostul Președinte al *CA* /Director general și/ sau de la alți membri ai conducerii *Societății* ce și-au exercitat prerogativele în calitate de administratori/directorii pe parcursul exercițiului financiar 2010 sau a exercițiilor anterioare și care pe parcursul misiunii noastre nu mai aveau această calitate, astfel încât asupra datelor și informațiilor ce ne-au fost puse la dispoziție și-au asumat responsabilitatea doar actualii membri ai *CA* și ai conducerii executive.

s.c. ECULDA s.r.l.

Str. A. Vaida Voivod, Nr. 2, Cluj Napoca,
RO 17696242

Tel: 0040.264.419284, Fax: 0040.264. 411729

SERVICIU PROFESIONALE
Audit financiar. Contabilitate

6



- (7.3) În sensul celor precizate la punctul (7.2) de mai sus, noi (*auditorul*) considerăm că nu este exclus ca declarația conducerii (actuale) privind părțile afiliate și tranzacțiile dintre acestea să conțină unele erori (sub aspectul completitudinii) și respectiv ca *CA* numit de *AGA* din 18.03.2011 și conducerea executivă actuală să nu dețină informații importante și relevante atât în ceea ce privește tranzacțiile cu părțile afiliate cât și în ceea ce privește tranzacțiile ce fac obiectul dosarului de cercetare al *DNA*, menționate în prezentul *raport*, mai ales ținând seama de prerogativele (atribuțiile, competențele) fostului Președinte al *CA* /Director general pe parcursul exercițiului financiar 2010 și a celor anterioare.

VIII ALTE ASPECTE

- (8.1) În conformitate cu prevederile *OMFP 3055/2009*, *Societatea* este obligată să întocmească situații financiare consolidate la 31.12.2010 și să solicite auditarea acestora.

Raport cu privire la alte cerințe legale și de reglementare

IX RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

- (9.1) În ceea ce privește datele și informațiile finanțier-contabile ce se regăsesc și în raportul administratorilor privind activitatea *Societății* din anul 2010, *auditorul* nu a identificat nici un aspect ce să-l determine să pună la indoială conformitatea acestora cu cele din *situatiile financiare (neconsolidate)* auditate, în afara celor ce țin de corectitudinea acestor date și informații, ce sunt denaturate semnificativ ca urmare a neîntocmirii *situatiilor financiare* în conformitate cu cerințele *cadrului general de raportare finanțier contabilă*, așa cum am menționat în opinia noastră contrară exprimată mai sus.

EMIL CULDA
auditor finanțier

Reșița
18.01.2012


