



KPMG Audit SRL
Str. Mihai Viteazu nr. 30
T. Misoara 300 222

Tel: +40 (256) 221 365
Fax: +40 (256) 499 361
www.kpmg.ro

P.O. Box 53-18
Sector 4
Bucharest 040 205
Romania

Raportul auditorului independent

Catre Actionari,
S.C. U.C.M. Resita S.A.

Raport asupra situatiilor financiare neconsolidate

- 1 Am auditat situatiile financiare neconsolidate anexate ale societatii S.C. U.C.M. Resita S.A. ("Societatea") care cuprind bilantul neconsolidat la data de 31 decembrie 2008, contul de profit si pierdere neconsolidat, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie neconsolidate pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative. Situatiile financiare neconsolidate mentionate se refera la:
- Activ net / Total capitaluri: 48.836.097 lei
 - Profitul net al exercitiului financiar: 1.095.442 lei

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare neconsolidate

- 2 Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare neconsolidate in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1752/2005 cu modificarile ulterioare. Aceasta responsabilitate include: proiectarea, implementarea si mentinerea unui control intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare neconsolidate care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii; selectarea si aplicarea politicilor contabile adecvate; elaborarea unor estimari contabile rezonabile in circumstantele date.

Responsabilitatea auditorului

- 3 Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare neconsolidate. Cu exceptia celor discutate in paragrafele 6 si 7 de mai jos, 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 neconsolidate 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 neconsolidate. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare neconsolidate, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare neconsolidate 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 neconsolidate 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.

Bazele opiniei cu rezerve

- 6 La data de 31 decembrie 2008, Societatea a reversat un provizion constituit in anii precedenti pentru produse finite realizate de Societate pentru proiectul Che Cine Turcia in suma de 4.811.277 lei. In decursul anilor 2004 si 2005 Societatea a realizat produse finite, in cadrul acestui proiect in valoare de 6.479.952 lei, inregistrate la cost, ce urmau sa fie livrate beneficiarului Societatii. Deoarece acest proiect a fost sistat, Societatea a inregistrat in anii precedenti un provizion pentru intreaga suma de 6.479.952 lei. Societatea este in negocieri avansate privind realizarea unui alt proiect cu posibilitatea de reutilizarea intr-o proportie semnificativa a acestor produse finite si in consecinta managementul Societatii a decis reluarea pe venituri a unei parti in suma de 4.811.277 lei din provizionul constituit anterior. Noi nu am putut aplica nicio procedura alternativa pentru a ne asigura ca aceste provizioane aferente produselor finite trebuiau reluate pe venituri la data de 31 decembrie 2008. In consecinta, nu ne-am putut asigura daca ar fi fost necesara ajustarea valorii produselor finite si a rezultatului net al exercitiului financiar.
- 7 In cursul lunii decembrie 2008 Societatea a cuprins in cifra de afaceri contravaloarea unor produse finite livrate clientilor acesteia in suma de 4.135.284 lei. Produsele finite au fost livrate in cursul lunii decembrie 2008, urmand a fi primite de beneficiar in cursul lunii ianuarie 2009 cand urma sa se faca transferul de proprietate conform conditiilor de livrare. Venitul aferent acestor livrari ar fi trebuit recunoscut conform conditiilor de livrare in momentul in care riscurile si beneficiile asociate proprietatii asupra bunurilor respective ar fi fost transferate cumparatorilor. La aceeasi data, Societatea a cuprins in costul bunurilor vandute costul aferent acestor livrari, totusi managementul Societatii nu ne-a putut oferi informatii suficiente referitoare la costul acestor bunuri. Noi nu ne-am putut asigura prin nicio procedura alternative in legatura cu costul produselor vandute aferente acestei livrari de produse finite si in consecinta de impactul acestei inregistrari contabile asupra valorii stocurilor, a costului produselor vandute si a rezultatului net al exercitiului la 31 decembrie 2008.
- 8 La data de 31 decembrie 2008, Societatea a inregistrat pierderi nete cumulate de 90.613.442 lei, situatie care reprezinta un indiciu ca valoarea ramasa a imobiliarilor corporale la aceeasi data ar putea depasi valoarea lor recuperabila, adica valoarea fluxurilor viitoare de numerar ce se asteapta sa fie generate din utilizarea acestor active. Imobiliarile corporale sunt evidentiate la valoarea neta ramasa si nu s-a efectuat nicio analiza cu privire la valoarea recuperabila a acestor active la 31 decembrie 2008 si la 31 decembrie 2007.
- 9 Conform Contractului Colectiv de Munca, Societatea acorda beneficii salariatilor la data pensionarii. La 31 decembrie 2008, Societatea avea 2.303 de angajati si conform Contractului Colectiv de Munca, angajatii sunt indreptatiti sa primeasca la pensionare intre 2 si 4 salarii, in functie de vechimea lor in cadrul Societatii. Nu s-a estimat niciun provizion referitor la beneficiile ce se vor acorda angajatilor la pensionare in situatiile financiare neconsolidate pregatite la 31 decembrie 2008 si la 31 decembrie 2007. k

Opinia cu rezerve

10 In opinia noastra, cu exceptia efectelor unor ajustari care ar fi putut fi considerate necesare in situatia in care am fi obtinut probe de audit in legatura cu aspectele mentionate in paragrafele 6 si 7, si cu exceptia efectelor aspectelor mentionate in paragrafele 8 si 9, situatiile financiare neconsolidate au fost intocmite in toate aspectele semnificative, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1752/2005 cu modificarile ulterioare.

Evidentierea unor aspecte

11 Fara a exprima alte rezerve, atragem atentia asupra urmatoarelor aspecte:

- Asa cum este descris in Nota 21 la situatiile financiare neconsolidate, la 31 decembrie 2008 Societatea are pierderi cumulate de 90.613.442 lei, datoriile curente ale Societatii depasesc activele curente cu 34.007.291 lei, iar din totalul datoriilor curente 68.635.268 lei sunt datorati actionarului majoritar. De asemenea, asa cum este descris in nota 5.2. la situatiile financiare neconsolidate, Societatea a beneficiat de scutirea la plata a unor obligatii bugetare restante si reesalonarea la plata a altor obligatii restante, iar mentinerea acestor facilitati presupune respectarea anumitor conditii. Continuarea activitatii Societatii depinde de imbunatatirea performantelor sale operationale, de sprijinul actionarilor si/sau de obtinerea finantarii din alte surse.
- In noiembrie 2006, Societatea a facut obiectul unui control fiscal care a stabilit majorări de intarziere și penalitati pentru datorii acumulate pana la data privatizarii și pentru perioada de la data privatizarii pana la aparitia Ordinului Comun cu numerele 6/2006 și 502/2006 în sumă de 42.777.921 lei. Asa cum este descris in Nota 20 (d) la situatiile financiare neconsolidate, managementul Societatii nu a fost de acord cu acest punct de vedere al autoritatilor fiscale, a depus o contestatie in data de 11 aprilie 2008 pentru suma de 11.405.475 lei si a reversat aceste provizioane si datorii de 47.499.516 lei in situatiile financiare pregatite pentru anul 2007, bazandu-se pe prevederile Ordonantei Guvernului nr. 45/2004, aprobata prin Legea nr. 26/2004, care prevad ca nu se calculeaza dobanzi si penalitati aferente obligatiilor bugetare esalonate pentru perioada cuprinsa intre data privatizarii si data emiterii ordinului comun. Societatea nu a primit niciun raspuns cu privire la aceasta contestatie pana la data pregatirii situatiilor financiare aferente anului 2008. Conform aceleiasi Ordonante, obligatiile bugetare acumulate dupa data privatizarii si pana la data intrarii in vigoare a Ordonantei Guvernului 45/2004, altele decat cele care au facut obiectul reesalonarilor acordate prin Ordinul Comun, se esaloneaza la plata pe o perioada de 60 luni. Aceste obligatii bugetare sunt in suma de 31.110.816 lei in situatiile financiare neconsolidate intocmite la 31 decembrie 2008 si respectiv la 31 decembrie 2007, iar managementul Societatii nu a inregistrat nicio datorie in legatura cu majorari si penalitati de intarziere.

Alte aspecte

12 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 formata.



13 In conformitate cu prevederile OMFP 1752/2005, Societatea are obligatia legala sa intocmeasca si sa supuna auditului financiar situatiile financiare consolidate la data de 31 decembrie 2008.

Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare neconsolidate

In concordanta cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1752/2005, articolul 263, punctul 2, noi am citit raportul administratorilor atasat situatiilor financiare neconsolidate. Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare neconsolidate. In raportul administratorilor, noi nu am identificat informatii financiare care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in situatiile financiare neconsolidate alaturate.

Pentru si in numele KPMG Audit SRL:

Andreea Elena Manole



inregistrat la Camera Auditorilor Financiari
din Romania cu numarul 1501

KPMG Audit SRL

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

Timisoara, 21 aprilie 2009