



KPMG Audit SRL  
Str. Mihai Viteazul nr. 30  
Timisoara 300 222

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

P.O. Box 63-18  
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. UCM Resita S.A. ("Societatea") care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2009, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie 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:

- Total capitaluri: 125.824.587 lei
- Rezultatul net al exercitiului financiar: 63.838.458 lei, pierdere

### 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 si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare. Aceasta responsabilitate include: proiectarea, implementarea si mentinerea unui control intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare 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 paragraful 6 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 2009, Societatea a reevaluat terenurile si constructiile aflate in patrimoniul Societatii. Raportul de reevaluare a fost intocmit de catre un evaluator independent si acest raport nu furnizeaza informatii suficiente referitoare la valoare de piata a terenurilor si constructiilor si nu am putut estima daca valoarea contabila a acestor active este corelata cu valoarea lor de piata. Nu am putut aplica nicio procedura alternativa pentru a ne asigura ca terenurile si constructiile sunt prezentate la valoarea justa. In consecinta, nu ne-am putut asigura daca ar fi fost necesara ajustarea valorii "Terenurilor si Constructiilor", a "Rezervelor din reevaluare", a "Ajustarilor de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale" si "Pierderii nete a exercitiului financiar".
  
- 7 Am exprimat o opinie cu rezerve asupra situatiilor financiare neconsolidate intocmite la data de 31 decembrie 2008 deoarece conducerea Societatii a reluat la venituri o suma de 4.811.277 lei reprezentand provizioane constituite in anii precedenti pentru produsele finite si productia in curs de executie realizate de Societate pentru proiectul Che Cine Turcia in anii anteriori, si ulterior sistat si nelivrat, intrucat la 31 decembrie 2008 Societatea era in negocieri avansate privind realizarea unui alt proiect cu posibilitatea de reutilizare intr-o proportie semnificativa a respectivelor produse finite si productie in curs de executie iar noi nu ne-am putut asigura prin nicio procedura alternativa daca aceste provizioane trebuiau reluate la venituri la 31 decembrie 2008. In decursul anului 2009, nu s-a concretizat transferul dreptului de proprietate asupra acestor produse finite si a productiei in curs de executie, iar conducerea Societatii nu a efectuat o analiza a valorii recuperabile a produselor finite si productiei in curs de executie aferente proiectului Che Cine Turcia la 31 decembrie 2009. Impactul ajustarilor asupra "Productiei in curs de executie", "Produselor finite", "Ajustarilor de valoare privind activele circulante", "Pierderii reportate" si "Pierderii exercitiului financiar" care ar fi rezultat din evaluarea productiei in curs de executie si a produselor finite aferente proiectului Che Cine Turcia la valoarea recuperabila nu a fost estimat.
  
- 8 Am exprimat o opinie cu rezerve asupra situatiilor financiare neconsolidate intocmite la data de 31 decembrie 2008 deoarece managementul Societatii a cuprins in cifra de afaceri contravaloarea unor produse finite livrate clientilor acesteia in suma de 4.135.284 lei pentru care transferul dreptului de proprietate a avut loc in luna ianuarie 2009 si intrucat managementul Societatii nu ne-a putut oferi informatii cu privire la costul acestor livrari inregistrat in exercitiul financiar 2008. Vanzarile si costul bunurilor vandute recunoscute in exercitiul financiar 2008 si pentru care transferul dreptului de proprietate s-a efectuat in anul 2009 ar fi trebuit sa intre in determinarea pierderii nete a exercitiului financiar 2009. Orice ajustare care ar rezulta din adoptarea acestui tratament asupra pozitiei financiare si a pierderii nete a exercitiului financiar nu a fost determinat.
  
- 9 Am exprimat o opinie cu rezerve asupra situatiilor financiare neconsolidate intocmite la data de 31 decembrie 2008 deoarece la data de 31 decembrie 2008, Societatea a inregistrat pierderi nete cumulate de 90.613.442 lei, situatie care reprezenta un indiciu ca valoarea ramasa a imobilizarilor corporale la acea data ar putea depasi valoarea lor recuperabila iar conducerea Societatii nu a efectuat nicio analiza cu privire la valoarea recuperabila a imobilizarilor corporale. La 31 decembrie 2009 Societatea a inregistrat o pierdere neta de 63.838.458 lei si are pierderi cumulate de 177.261.891 lei si imobilizarile corporale sunt prezentate la cost, cu exceptia cladirilor si terenurilor care sunt prezentate la costul reevaluat la 31 decembrie 2009. Impactul ajustarilor asupra "Imobilizarilor corporale", "Ajustarilor de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale", "Pierderii reportate" si "Pierderii nete a exercitiului financiar" ce ar rezulta din evidentiarea imobilizarilor corporale la valoarea recuperabila nu a fost determinat.

- 10 Am exprimat o opinie cu rezerve asupra situatiilor financiare neconsolidate intocmite la 31 decembrie 2008 deoarece Conform Contractului Colectiv de Munca, Societatea acorda, la pensionare, intre 2 si 4 salarii iar conducerea Societatii nu a estimat si nu a inregistrat niciun provizion pentru beneficii acordate salariatilor la pensionare. Aceeasi situatie se mentine si la 31 decembrie 2009. Impactul ajustarilor asupra "Provizioanelor pentru pensii si obligatii similare", "Pierderii reportate", "Ajutarilor privind provizioanele" si "Pierderii nete a exercitiului financiar", care ar rezulta in urma estimarii si inregistrarii provizionului pentru beneficii ce vor fi acordate angajatilor nu a fost estimat.
- 11 La 31 decembrie 2009 Societatea avea actiuni detinute la UCM Turnate in suma de 20.900.000 lei, creante nete de recuperat de la Eurometal in suma de 10.411.175 lei (entitate legata), Mibarom in suma de 6.569.109 lei (entitate legata) si de la UCM Sport in suma de 9.762.126 lei (entitate legata). Conducerea Societatii nu a efectuat o estimare a valorii recuperabile a acestor actiuni detinute la entitatile afiliate si a creantelor nete de incasat de la entitatile legate. Impactul ajustarilor asupra "Actiunilor detinute la entitati afiliate", "Creantelor", "Ajustarilor de valoare privind imobilizarile financiare si investitiile detinute ca active circulante", "Ajustarilor de valoare privind activele circulante" si "Pierderii nete a exercitiului financiar" care ar fi rezultat din evaluarea actiunilor detinute si a creantelor la valoarea recuperabila nu a fost estimat.
- 12 La 31 decembrie 2009 conducerea Societatii a decis sa anuleze vanzarile de mijloace fixe catre Resita Reductoare si UCM Hydro, efectuate in anii anteriori pentru care veniturile din cedarea de active inregistrate au fost in suma de 9.003.597 lei iar valoarea neta ramasa a fost in suma de 119.116 lei, pentru Resita Reductoare, si, respectiv, venituri in suma de 5.334.460 si valoare neta ramasa in suma de 1.812.020 lei pentru UCM Hydro, intrucat conducerea Societatii a decis ca transferul dreptului de proprietate sa nu se mai realizeze in cursul anului 2009 deoarece Societatea nu a putut recupera creantele aferente acestor vanzari. Conducerea Societatii a decis ca anularea acestor contracte de vanzare sa fie facuta pe seama rezultatului reportat, fara a afecta contul de profit si pierdere al anului 2009. In consecinta, pozitia "Pierdere reportata" este supraevaluata cu 12.406.921 lei, iar pozitiiile "Alte venituri din exploatare" si "Pierdere neta a exercitiului financiar" sunt supraevaluate cu aceeaasi suma.

#### *Opinia cu rezerve*

- 13 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 aspectul mentionat in paragraful 6, si cu exceptia efectelor aspectelor mentionate in paragrafele de la 7 la 12, situatiile financiare neconsolidate au fost intocmite in toate aspectele semnificative, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1752/2005 cu modificarile ulterioare si cu politicile contabile descrise la notele la situatiile financiare neconsolidate.

#### *Evidentierea unor aspecte*

- 14 Fara a exprima alte rezerve asupra opiniei noastre, atragem atentia asupra Nota 21 la situatiile financiare neconsolidate, care descrie urmatoarele:
- Intrucat pana la data de 20 decembrie 2009 Societatea nu si-a achitat obligatiile bugetare curente conform prevederilor Ordinului Comun nr. 6/502/2006, in data de 26 ianuarie 2010 Ministerul Finantelor Publice - Agentia Nationala de Administrare Fiscala, Directia Generala de Administrare a Marilor Contribuabili Bucuresti a emis o adresa si o nota de constatare prin care informeaza ca Societatea nu a respectat prevederile art. 3 litera b din Ordinul Comun 6/502/2006 si ca a pierdut astfel facilitatile prevazute la art.1 alin 1 din Ordinul Comun 6/502/2006 in suma de 168.179.147 la care se adauga penalizari si majorari de intarziere pentru perioada cuprinsa intre data de 1 ianuarie 2004 si 31 decembrie

2009. Conducerea Societatii a intreprins demersurile necesare pentru repunerea Societatii in drepturile si facilitatile oferite de Ordinul Comun nr. 6/502/2006 si, la data de 20 aprilie 2010, a obtinut o sentinta civila prin care instanta a admis cererea formulata de catre Societate, cu drept de recurs in termen de 5 zile.

- In noiembrie 2006, Societatea a facut obiectul unui control fiscal care a stabilit majorari de intarziere si penalitati pentru datorii acumulate pana la data privatizarii si pentru perioada de la data privatizarii pana la aparitia Ordinului Comun cu numerele 6/2006 si 502/2006 in suma 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, 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 neconsolidate aferente anului 2009. 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.
- La data de 31 decembrie 2009, Societatea a inregistrat o pierdere neta de 63.838.458 lei si are pierderi cumulate in suma de 177.261.891 lei, iar datoriile curente depasesc activele curente cu suma de 142.245.001 lei. Din totalul datoriilor curente, 84.594.292 lei sunt sume datorate actionarului majoritar reprezentand dobanda (12.190.175 lei) si imprumuturi revolving pe termen scurt (72.403.417 lei) acordate de actionarul majoritar, pe care actionarul majoritar intentioneaza sa le converteasca in capital social in cursul anului 2010.
- Facilitatile de credit pe termen scurt ale Societatii in valoare de 17.235.440 lei expira in luna mai 2010, iar Societatea trebuie sa obtina reinnoirea acestor facilitati de credit.

Asa cum este descris in Nota 21 la situatiile financiare neconsolidate, continuitatea activitatii Societatii depinde de:

- Respectarea obligatiilor Ordinului Comun mentionate mai sus (502/2006 ANAF si 9083/2007) prin care s-au scutit obligatii fiscale in valoare de 177.716.202 lei si s-au reesalonat obligatii fiscale al caror sold la 31 decembrie 2009 reprezinta 7.446.290 lei.
- Obtinerea scutiilor si reesalonarilor mentionate in Nota 21.1 b) prin emiterea Ordinului Comun Suplimentar.
- Reinnoirea facilitatilor de credit si a liniilor de credit care devin scadente in mai 2010, in suma de 17.235.440 lei.
- Cresterea capitalului social, de lucru si imbunatatirea lichiditatii Societatii prin atragerea unui investitor strategic.
- Aprobarea de catre Ministerul de Finante a cererii de dare in plata a unor active cu o valoare contabila de 78.646.261 lei pentru stingerea obligatiilor fiscale in sold la data de 31 decembrie 2009 in valoare de 51.394.901 lei.

