

RAPORTUL AUDITORULUI FINANCIAR INDEPENDENT
asupra situațiilor financiare individuale întocmite la 31.12.2016
de UCM REȘIȚA s.a. (în insolvență)

Către,

A acționarii, creditorii și conducerea UCM REȘIȚA s.a. (în insolvență)

și

Celalți utilizatori legali ai informațiilor din situațiile financiare individuale și prezentul *Raport*

Raport cu privire la situațiile financiare individuale

I OPINIA CONTRARĂ

- (1.1) Am auditat *situațiile financiare individuale* întocmite de conducerea UCM Reșița s.a. (în insolvență) numită în continuare *Societatea* și anexate prezentului, pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2016, compuse din
- situația poziției financiare
 - situația rezultatului global
 - situația modificării capitalurilor proprii
 - situația fluxurilor de trezorerie
 - notele (explicative) și politicile contabile.
- (1.2) *Situațiile financiare individuale* auditate, au fost întocmite de către conducerea *Societății (Administratorii speciali)*, dar nu au fost încă prezentate în și aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor (*AGA*).
- (1.3) Valorile de referință la 31.12.2016 privind *situațiile financiare individuale* sus menționate, sunt
- | | |
|---|-------------------|
| • total active | 252.136.839 lei |
| • total datorii, provizioane și venituri în avans | 936.031.873 lei |
| • total capitaluri proprii (activul net) | - 683.895.034 lei |
| • cifra de afaceri | 55.694.260 lei |
| • rezultatul exercițiului (pierdere) | - 24.870.550 lei |
- (1.4) **În opinia noastră, potrivit celor prezentate la punctele (3.1) – (3.14) de mai jos, *situațiile financiare individuale* ale UCM REȘIȚA s.a. pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2016, anexate prezentului, nu prezintă corect (fidel), sub toate aspectele semnificative, poziția financiară și modificările acesteia, rezultatul global (performanța), fluxurile de trezorerie precum și alte informații din Notele explicative (politicile contabile), în conformitate cu cerințele *cadrelui general de raportare financiar-contabilă (IFRS/IAS)* așa cum este acesta definit la punctul 2.8 de mai jos.**

ECULDA s.r.l.

Str. Al. Vaida Voevod. Nr. 2, loc. Cluj-Napoca, jud. Cluj
RO 17696242

Tel: 0040.264.419284, Fax: 0040.264. 411729

SERVICII PROFESIONALE
Audit financiar. Contabilitate

II REFERINȚE PRIVIND MISIUNEA DE AUDIT ȘI NORMELE LEGALE (STANDARDELE) APLICABILE

- (2.1) Un audit financiar constă în
- efectuarea de proceduri și teste, în vederea obținerii probelor de audit care să susțină sumele și informațiile prezentate în situațiile financiare și să permită *auditorului* să-și fundamenteze opinia;
 - 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 adecvare 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
- (2.2) Obiectivul unei misiuni de audit financiar este de a da o asigurare rezonabilă prin reducerea riscurilor privind derularea acesteia la un nivel acceptabil de scăzut, astfel încât probele colectate să poată reprezenta o bază a concluziilor (opinie) auditorului și, în acest fel să sporească gradul de încredere al utilizatorilor raportului de audit și ai situațiilor financiare auditate, în calitatea și conținutul acestora.
- (2.3) Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA-urile va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există.
- (2.4) Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate pe baza informațiilor din situațiile financiare și/sau din raportul auditorului financiar independent.
- (2.5) Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzată de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzată de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, omisiuni intenționate, documente și declarații false, evitarea sistemelor de control intern, etc.
- (2.6) Misiunea noastră ECULDA s.r.l. (*Auditorul*) privind efectuarea auditului *situațiilor financiare individuale* a fost anagajată în baza Actului adițional nr. 2.79.2/03.10.2016 la Contractul de prestări servicii nr. 2.155.2/17.03.2011, prin care am fost numiți de către conducerea *Societății (Administratorii speciali)* în calitate de auditor financiar independent.
- (2.7) 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 Financiarilor din România (CAFR).

- (2.8) Conform acestor standarde, responsabilitatea noastră este descrisă în continuare în secțiunea "VII - Responsabilitățile auditorului" din prezentul *Raport*.
- (2.9) Standardele ISA precum și celelalte reglementări legale incidente cer ca auditorul să respecte Codul Etic al IFAC și ca misiunea de audit să fie astfel planificată și efectuată încât să-i permită acestuia obținerea unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu conțin denaturări semnificative sau, dacă este cazul, că sunt afectate de astfel de denaturări (erori) urmând ca raportul acestuia să fie întocmit, respectiv opinia sa să fie formulată, în consecință.
- (2.10) Suntem independenți față de *Societate*, în conformitate cu cerințele de etică profesională relevante pentru auditarea situațiilor financiare a unei entități din România, îndeplinând de asemenea și celelalte cerințe/responsabilități în ceea ce privește conduita etică, inclusiv în ceea ce privește neprestarea altor servicii profesionale decât cele de audit pentru aceasta.
- (2.11) *Situațiile financiare individuale* ale *Societății* au fost întocmite avându-se în vedere reglementările legale aplicabile în România (*cadrul general de raportare financiar-contabilă*), respectiv
- Legea contabilității nr. 82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare (*L 82/1991*);
 - Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (*IFRS / IAS*), aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată (*OMFP 2844/2016*);
 - Celelalte reglementări legale și / sau standarde profesionale aplicabile.
- (2.12) 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 contrară privind *situațiile financiare individuale*, așa cum rezultă din cele prezentate în continuare la secțiunea „III – Bazele opiniei contrare”.

III BAZELE OPINIEI CONTRARE

Privind afectarea caracteristicilor calitative ale unor informații (relevanță, exactitate, comparabilitate etc.)

- (3.1) Având în vedere că structura (componenta) stocurilor este complexă și eterogenă, în special a celor de producție în curs de execuție (fabricație), precum și faptul că operațiunile de inventariere ale acestora au avut loc la date diferite, pe parcursul exercițiului financiar (unele dintre ele decalate semnificativ față de 31.12.2016), chiar și în condițiile utilizării unor proceduri (teste) alternative, așa cum menționăm și la punctele (3.2) și (3.3) de mai jos, nu ne putem pronunța cu certitudine în privința concordanței dintre situația faptică (pe teren) rezultată din aceste documente de inventariere și respectiv cea scriptică conform bilanțelor contabile, a acestor active la 31.12.2016.

ECULDA s.r.l.

Str. Al. Vaida Voevod. Nr. 2, loc. Cluj-Napoca, jud. Cluj

RO 17696242

Tel: 0040.264.419284, Fax: 0040.264. 411729

SERVICII PROFESIONALE

Audit financiar. Contabilitate

- (3.2) În conformitate cu prevederile legale în vigoare și practicile curente, 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), inclusiv prin luarea în considerare a stării fizice (tehnice) a componentelor materiale ale acesteia, respectiv a perspectivei finalizării/nefinalizării unor comenzi (contracte, proiecte).
- (3.3) În sensul celor menționate la punctul (3.2) de mai sus, din documentele de inventariere prezentate de *Societate* rezultă că și la 31.12.2016 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 *situațiile financiare individuale* făcându-se însă doar pe baza informațiilor scriptice (din sistemul informatic) existente la această dată, la care s-au aplicat unele ajustări având în vedere alte date și informații privind contractele/proiectele în cauză, respectiv au fost operate anulări de provizioane pentru deprecieri constituite în perioada anterioară, noi (*auditorul*) neavând însă posibilitatea ca prin metode alternative să putem determina în ce măsură valoarea acestor stocuri este supra sau subevaluată, în aceste condiții.
- (3.4) În anul 2016 nu s-au aplicat alte deprecieri pentru imobilizările corporale menținându-se provizioanele deja constituite în exercițiile anterioare, dar există totuși riscul major ca rezultatul curent și pierderea reportată să nu includă o depreciere corespunzătoare a valorii rămase a imobilizărilor corporale potrivit *IAS 36 – Deprecierea activelor* și în condițiile menționate la punctul (3.12) de mai jos, adică aceasta (valoarea rămasă) să nu fi fost ajustată (diminuată) corespunzător, respectiv să fie mai mare decât valoarea recuperabilă / realizabilă a acestor active la 31.12.2016.
- (3.5) Urmare unor operațiuni și tranzacții cu furnizorii BETA TRADING & INVESTMENTS s.r.l. și MIKE TRADING & INVESTMENT s.r.l., respectiv cu clientul LIBAROM Agri s.r.l., din anii 2010 și 2011, intrați în procedură de insolvență (faliment), menționate în toate rapoartele noastre anterioare, investigate de Direcția Națională Anticorupție (DNA), s-au constituit deprecierile aferente (obligații/creanțe, venituri/cheltuieli) pentru valori semnificative, fără ca *Auditorul* să fi avut la dispoziție informații suficiente și relevante privind aceste tranzacții și operațiuni.
- (3.6) În urma deschiderii procedurii insolvenței pentru *clientul* LIBAROM Agri s.r.l. la sfârșitul anului 2012 și ulterior în februarie 2013 urmare intrării în faliment a acestuia, *Societatea* a solicitat și prin sentința civilă nr. 5762/17.06.2015 a fost înscrisă în tabelul definitiv al creditorilor cu suma de 3.706.200 lei, cu șanse mici de încasare.

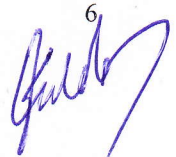
- (3.7) Urmare a intrării *Societății* în procedura de insolvență, Banca Comercială Română s.a. (BCR) s-a înscris în Tabelul preliminar al creditorilor cu sume reprezentând credite / dobânzi / comisioane restante și scrisori de garanție bancară, iar în 25.04.2016 a transmis o notificare („Notificarea nr. 1/25.04.2016 cesiunii de creanță provenind din următoarele contracte, așa cum au fost acestea modificate și/sau completate: 258/09.01.2003, 229/10.12.2007, 247/42692/29.08.2006, 225/10.09.2007, 165/09.11.2001, 225/10.09.2007”), prin care *Societatea* este înștiințată că au fost încheiate contracte de cesiune a creanțelor deținute față de aceasta către Assets Recoverz debts s.r.l., care la rândul ei le-a cesionat unui alt terț (Serraghis Loan Management Ltd.), fără a fi însă precizate nici valorile și nici componența (principal, dobânzi/penalități) acestor creanțe cedate.
- (3.8) Având în vedere cele menționate la punctul (3.7) de mai sus, fără a pune la îndoială conținutul și relevanța documentelor avute la dispoziție și/sau modul de calcul (reflectarea în contabilitate) privind dobânzile aferente creditelor contractate cu BCR respectiv cuantumul sumelor cu care aceasta s-a înscris la masa credală, totuși în lipsa unor confirmări a acestor solduri la 31.12.2016 de către bancă, sau de către cesionari/cedenți nu putem fi siguri în privința exactității și acurateții acestor obligații (vezi și *Nota nr. 7*).
- (3.9) *Societatea* întocmește potrivit OMFP 2844/2016 situații financiare individuale conforme cu IAS/IFRS, însă cerințele acestor standarde fie nu au putut fi respectate (lipsa unor date și informații suficiente și credibile) fie nu au fost aplicate corect unele dintre aceste cerințe, după cum urmează
- Prezentarea imobilizărilor corporale nu include decât parțial (echipamente / mașini / utilaje amortizate integral) date și informații privind valorile reziduale, conform IAS 16 – *Imobilizări corporale*.
 - Având în vedere reducerea semnificativă a activității și riscurile ce decurg din derularea procedurii de insolvență în care se găsește *Societatea*, imobilizările corporale nu au fost reclasificate corespunzător conform cerințelor IFRS 5 – *Active imobilizate deținute în vederea vânzării și activități întrerupte*, chiar dacă ținând seama de alte date și informații privind estimarea valorii acestora, în lipsa unei reevaluări la 31.12.2016, s-au aplicat unele deprecieri în sensul cerințelor IAS 36 – *Deprecierea activelor*, așa cum am menționat și la punctul (3.4) de mai sus.
 - *Societatea* a decis în anul 2016 să modifice politica de constituire a provizioanelor pentru beneficiile acordate angajaților, astfel încât nu a mai constituit provizioane pentru toți angajații care în anul următor vor îndeplini condițiile de pensionare, ci doar pentru un procent de 52% dintre aceștia (numărul mediu de persoane care s-au pensionat în ultimii trei ani, raportat la numărul mediu de persoane care îndeplineau condițiile de pensionare).
 - În sensul celor menționate la alineatul precedent pentru angajații care au o vechime în muncă mai mică de 25 de ani în cadrul *Societății*, beneficiile ce urmează să le fie acordate au fost calculate doar la nivelul a două salarii medii, față de perioadele anterioare când se calcula la nivelul a patru salarii medii.
 - Cele menționate la ultimele două alineate privind provizioanele pentru beneficiile ce se acordă salariaților ce urmează să se pensioneze, pun în evidență faptul că este afectată semnificativ comparabilitatea informațiilor și se încalcă astfel prevederile IAS 8 - *Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori*.

Privind respectarea principiului continuității activității

- (3.10) Respectarea principiului continuității activității susținută de conducerea *Societății (Administratorii speciali)* la întocmirea *situațiilor financiare individuale*, potrivit informațiilor (argumentelor) prezentate în *Raportul administratorilor și Notele explicative* (vezi *Nota 17*) este discutabilă, fiind afectată semnificativ, în opinia noastră, de actuala situație juridică a acesteia, respectiv de admiterea în 06.12.2011 a cererii de deschidere a procedurii de insolvență de către Tribunalul București (Dosarul 75017 / 3 / 2011).
- (3.11) Alte riscuri și situații / evenimente nefavorabile, ce este foarte posibil să se mențină, să producă efecte sau să aibă loc în exercițiul financiar 2017 și în cele următoare, ce pun de asemenea sub semnul îndoielii continuitatea activității *Societății* și solvabilitatea acesteia, sunt următoarele
- Situația poziției financiare la 31.12.2016, pune în evidență capitaluri proprii negative (- 683.895.034 lei), respectiv rate financiare (solvabilitate, lichiditate) ce se situează mult sub limitele normale, precum și o pierdere curentă înregistrată (-24.870.550 lei).
 - Deși în 2016 Hidroelectrica s.a. a ieșit din insolvență, derularea unor contracte încheiate cu aceasta este pusă sub semnul întrebării, iar *Societatea* depinde în continuare (pe piața internă) de acest client, direct sau indirect (prin Romelectro s.a. și/sau S.S.H. Hidroserv s.a.), în proporție de peste 85%.
 - Intrarea în insolvență a S.S.H. Hidroserv s.a., în condițiile în care creanțele *Societății* față de aceasta sunt de peste 20.000.000 lei, practic va duce la creșterea semnificativă a pierderilor acesteia.
 - Deși Autoritatea de Administrare a Activelor Statului (*AAAS*) a preluat creanțele bugetare administrate de *ANAF* (cca. 530 de milioane de lei) în baza Ordonanței de Urgență nr. 97/2013, devenind principalul creditor, nu există însă indicii clare că acestea ar putea fi transformate eventual în participații ale statului la capitalul social al *Societății*, ca o posibilitate reală de ieșire din insolvență.
 - Respectarea / nerespectarea respectiv realizarea / nerealizarea de către conducerea *Societății* a previziunilor asumate privind veniturile/cheltuielile, respectiv fluxurile de numerar pentru perioada începând cu 2017, precum și, acceptarea sau neacceptarea respectiv realizarea sau nerealizarea ca atare a planului de reorganizare a activității, pun de asemenea sub semnul incertitudinii continuitatea activității.
 - Alte evenimente ulterioare datei de închidere a exercițiului financiar 2016, prezentate ca atare de *Societate* (vezi *Nota 18*), reprezintă de asemenea cauze posibile ale nerespectării principiului continuității activității.
- (3.12) Nerespectarea foarte posibilă a principiului continuității activității în cel puțin următoarele 12 luni începând cu 01.01.2017, așa cum rezultă din cele prezentate la punctele (3.10) și (3.11) de mai sus, este de natură să afecteze foarte semnificativ activele *Societății* ce nu pot 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 rezultatului global (contul de profit și pierderi).

ECULDA s.r.l.Str. Al. Vaida Voevod. Nr. 2, loc. Cluj-Napoca, jud. Cluj
RO 17696242

Tel: 0040.264.419284, Fax: 0040.264. 411729

SERVICII PROFESIONALE
Audit financiar. Contabilitate

- (3.13) Având în vedere cele menționate la punctul (3.12) 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, *situațiile financiare individuale* ar fi trebuit întocmite, respectiv ajustate (corectate), pe baza unei astfel de premise și în conformitate cu un set de politici contabile speciale aprobate de conducerea *Societății*.
- (3.14) Întrucât conducerea *Societății* a fost în dezacord cu *Auditorul* privind nerespectarea principiului continuității activității, neacceptând cele menționate la punctul (3.12) de mai sus și respectiv nedând curs celor specificate la punctul (3.13) de mai sus, informațiile din *situațiile financiare individuale* (valoarea activelor, pierderile din deprecieri, situația rezultatului global, fluxurile financiare, celelalte valori ajustabile în aceste condiții) sunt afectate (denaturate) semnificativ.

IV ALTE ASPECTE

- (4.1) În afara opiniei contrare prezentată mai sus, atragem atenția utilizatorilor informațiilor din *situațiile financiare individuale* și din prezentul *raport*, că actuala situație juridică a *Societății* inclusiv în ceea ce privește administrarea și conducerea acesteia impuse de procedura insolvenței, pot crea dificultăți importante privind reorganizarea propriuzisă și realizarea activităților curente aferente acestei etape, inclusiv în ceea ce privește măsurile de păstrare și de asigurare a securității unor active.
- (4.2) În conformitate cu prevederile *cadrlui general de raportare financiar contabilă*, *Societatea* avea obligația să întocmească situații financiare consolidate la 31.12.2016 și să solicite auditarea acestora, însă a decis să nu aplice aceste prevederi (vezi *Nota 2*), decizie care ține seama de situația participațiilor (titlurilor de valoare) deținute în cele trei filiale, care practic sunt depreciate în totalitate și nu mai pot afecta semnificativ poziția financiară consolidată.

V ASPECTE CHEIE DE AUDIT

- (5.1) Cu excepția aspectelor menționate la secțiunile „III - Bazele opiniei contrare” și „IV - Alte aspecte”, care prin natura și conținutul lor au fost foarte importante pentru efectuarea misiunii de audit fiind discutate și cu conducerea *Societății*, nu am considerat că ar mai fi necesar să fie comunicate în prezentul *Raport* și alte aspecte cheie de audit.

VI RESPONSABILITATEA CONDUCERII

- (6.1) Conducerea *Societății* este responsabilă de
- întocmirea și prezentarea corectă (fidelă) a tranzacțiilor și operațiunilor efectuate, în *situațiile financiare individuale*, în conformitate cu *cadrlui general de raportare financiar-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.

ECULDA s.r.l.


Str. Al. Vaida Voevod. Nr. 2, loc. Cluj-Napoca, jud. Cluj

RO 17696242

Tel: 0040.264.419284, Fax: 0040.264. 411729

SERVICII PROFESIONALE

Audit financiar. Contabilitate

7


- (6.2) La întocmirea *situațiilor financiare individuale*, conducerea are responsabilitatea evaluării capacității *Societății* de a continua activitatea și de a aplica principiul contabil al continuității activității, ca bază a raportărilor financiar-contabile.
- (6.3) În cazul în care conducerea *Societății* identifică riscuri ridicate și incertitudini majore privind continuitatea activității, aceasta are obligația și responsabilitatea de a aproba un set de politici contabile ce au în vedere aceste riscuri și incertitudini și de a întocmi situațiile financiare individuale plecând de la premisa nerespectării principiului continuității activității (vezi punctul 3.13).

VII RESPONSABILITATEA AUDITORULUI

- (7.1) În timpul unei misiuni de audit în conformitate cu ISA, auditorul financiar utilizează raționamentul profesional și este obligat să mențină pe tot parcursul acesteia scepticismul profesional, respectiv
- Trebuie să identifice și evalueze riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, și să proiecteze și aplice proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri, respectiv să obțină probe de audit suficiente și adecvate pentru a-și fundamenta opinia de audit.
 - Trebuie să înțeleagă controlul intern relevant pentru audit, în vederea alegerii procedurilor de lucru cele mai adecvate circumstanțelor, dar nu are obligația și nu este scopul misiunii sale de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al entității auditate.
 - Evaluează gradul de adecvare al politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor de informații financiar-contabile în situațiile financiare întocmite și prezentate de către conducerea entității.
 - Comunică persoanelor responsabile cu guvernarea, printre alte aspecte, planificarea și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări, inclusiv orice deficiențe ale controlului intern pe care le identifică pe parcursul misiunii.
 - Trebuie să formuleze o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și să determine, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea entității auditate de a-și continua activitatea.
 - În cazul în care auditorul financiar concluzionează că există o incertitudine semnificativă, privind continuitatea activității trebuie să atragă atenția în raportul său asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să modifice opinia.
 - Concluziile privind respectarea principiului continuității activității se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului însă cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot face ca entitatea auditată să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- (7.2) Responsabilitatea noastră în calitate de auditor financiar independent a fost să respectăm cele menționate la punctul (7.1) de mai sus și să exprimăm o opinie asupra *situațiilor financiare individuale* întocmite de *Societate*, pe baza auditului efectuat.

ECULDA s.r.l.

Str. Al. Vaida Voevod. Nr. 2, loc. Cluj-Napoca, jud. Cluj

RO 17696242

Tel: 0040.264.419284, Fax: 0040.264. 411729

SERVICII PROFESIONALE

Audit financiar. Contabilitate

8


- (7.3) Obiectivul nostru a constat în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care *situațiile financiare individuale*, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea prezentului *Raport* care include *opinia* noastră.

VIII Raport cu privire la alte cerințe legale și de reglementare

VIII RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

- (8.1) *Raportul administratorilor* prezentat în anexă nu face parte din *situațiile financiare individuale* chiar dacă a fost înaintat/prezentat împreună cu acestea, iar *opinia* noastră asupra situațiilor financiare nu acoperă și raportul administratorilor.
- (8.2) Responsabilitatea noastră a *Auditorului* este să studiem *Raportul administratorilor speciali*, să apreciem dacă există neconcordanțe semnificative între acesta și *Situațiile financiare individuale*, dacă *Raportul administratorilor speciali* include, informațiile cerute de reglementările legale aplicabile și dacă, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul misiunii de audit cu privire la *Societate* și specificul activității acesteia, informațiile incluse în *Raportul administratorilor speciali* sunt eronate (afectate) semnificativ.
- (8.3) În ceea ce privește datele și informațiile financiar-contabile ce se regăsesc și în *Raportul administratorilor speciali* privind activitatea *Societății* din anul 2016, *Auditorul* nu a identificat nici un aspect ce să-l determine să pună la îndoială conformitatea acestora cu cele din *Situațiile financiare individuale* auditate, acestea la rândul lor fiind denaturate semnificativ, așa cum am menționat mai sus la secțiunea „III - Bazele opiniei contrare”.
- (8.4) Având în vedere și cele precizate la punctul 8.3 de mai sus, *Raportul administratorilor speciali* este întocmit sub aspectul structurii (componenței) informațiilor, în conformitate cu cerințele legale aplicabile, *administratorii speciali* fiind responsabili pentru întocmirea și prezentarea acestuia.
- (8.5) În baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite pe parcursul misiunii de audit cu privire la *Societate* și la activitățile sale curente, inclusiv în ceea ce privește mediul economic în care acestea se desfășoară, nu am identificat alte informații denaturate semnificativ (eronate) ce să fi fost incluse în *Raportul administratorilor speciali*, în afara celor la care fac referire punctele (3.1), ..., (3.14), respectiv (4.1) și (4.2) de mai sus.

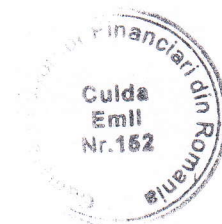
În numele ECULDA s.r.l.

Înregistrată la Camera Auditorilor Financiari din România cu numărul 597

EMIL CULDA
managing partner

Înregistrat la Camera Auditorilor Financiari din România cu numărul 152

Cluj-Napoca
27.03.2017



ECULDA s.r.l.

Str. Al. Vaida Voevod. Nr. 2, loc. Cluj-Napoca, jud. Cluj
RO 17696242

Tel: 0040.264.419284, Fax: 0040.264. 411729

SERVICII PROFESIONALE
Audit financiar. Contabilitate