

RAPORTUL AUDITORULUI FINANCIAR INDEPENDENT
 asupra situațiilor financiare (neconsolidate) întocmite la 31.12.2011
 de s.c. UCM REȘIȚA s.a. (în insolvență)

I BENEFICIARIII RAPORTULUI

- (1.1) Beneficiarii (utilizatorii) prezentului *raport* sunt
- acționarii și conducerea s.c.UCM REȘIȚA s.a. (în insolvență), 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 privind societățile comerciale, republicată, cu modificările și completările ulterioare (*L 31 / 1990*), a Legii nr. 85 / 2006 privind Procedura insolvenței, cu modificările și completările ulterioare (*L 85 / 2006*), 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 (Administratorul special)*, anexate prezentului, pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2011, 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 (Administratorul special)*, dar nu au fost încă prezentate în și aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor (*AGA*).
- (2.3) Valorile de referință la 31.12.2011 privind *situațiile financiare* susmenționate, sunt
- | | |
|---|-------------------|
| • total active | 265.728.940 lei |
| • total datorii, provizioane și venituri în avans | 863.808.427 lei |
| • total capitaluri proprii | - 598.079.487 lei |
| • pierderea exercițiului | - 328.082.796 lei |

III RESPONSABILITATEA CONDUCERII PENTRU SITUAȚIILE FINANCIARE

- (3.1) Conducerea *Societății* este responsabilă de
- întocmirea și prezentarea corectă (fidelă) a tranzacțiilor și operațiunilor efectuate, în *situațiile financiare (neconsolidate)*, în conformitate cu *cadrul 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.

IV RESPONSABILITATEA AUDITORULUI

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

V AUDITUL ȘI ARIA DE APLICABILITATE

- (5.1) 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;
 - 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.
- (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 Financiar 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) *Situațiile financiare (neconsolidate)* 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 Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene (*OMFP 3055/2009*).

- (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 *situațiilor financiare (neconsolidate)*.

Bazele opiniei contrare

- (5.6) 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 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 31.12.2011 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 variate, comenzi cu ciclu lung de fabricație cu stadii de execuție/vechimi variate-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 31.12.2011 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 *situațiile 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 31.12.2011 *Societatea* a înregistrat o pierdere curentă netă de 328.082.796 lei și o pierdere reportată de 564.769.401 lei, există un risc major ca valoarea rămasă a imobilizărilor corporale în condițiile menționate la ... de mai jos să nu fi fost ajustată (diminuată) corespunzător cu ocazia reevaluării efectuate și să fie mult mai mare la această dată decât valoarea lor recuperabilă / realizabilă (vezi *Notele explicative la situațiile financiare*).
- (5.11) Conform Contractului colectiv de muncă, *Societatea* acordă angajaților care se vor pensiona între 2 și 4 salarii lunare, însă, la 31.12.2011 aceasta nu a calculat (estimat) și înregistrat provizioane pentru beneficii viitoare ce ar trebui plătite acestora.
- (5.12) Înregistrarea în contabilitate în anul 2010 a operațiunilor de cumpărare a unor componente și instrucțiuni tehnice (Furnizori-s.c.BETA TRADING & INVESTMENT

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

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 urmau a fi exportate , tranzacții ce fac obiectul unui dosar de cercetare de către Direcția Națională Anticorupție (DNA), 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 situațiile financiare ale anului 2010 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 în situațiile financiare ale anului 2010, menționat la punctul (5.13) de mai sus nu a fost în concordanță cu cerințele OMFP 3055/2009, respectiv soldurile de deschidere ale exercițiului financiar 2011 privind obligațiile și creanțele *Societății* 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 propriuzise ale acestor tranzacții, inclusiv alte informații (documente) în ceea ce privește existența și recepția (primirea) bunurilor/componentelor/documentațiilor tehnice în cauză.
- (5.16) În exercițiul financiar 2011 s-au constituit deprecieri pentru creanțe (1.301.100.281 lei) și s-au înregistrat venituri (1.290.427.345 lei) aferente obligațiilor decurgând din această tranzacție, pentru care nu s-au făcut declarații de creanțe și nu au fost înscrise în tabloul creditorilor de către furnizorii în cauză, deși termenele legale de prescripție, în eventualitatea finalizării reorganizării judiciare și ieșirii din procedura de insolvență, nu au fost depășite și nici documentele privind aceste tranzacții nu au fost anulate, demersurile Conducerii *Societății* de a contacta părțile implicate (client, furnizor) și de a clarifica într-un fel situația, eșuând.
- (5.17) În condițiile celor menționate la punctele (5.12),(5.13),(5.14), (5.15) și (5.16) 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 (creanțe, obligații, venituri, cheltuieli) cu impact foarte mare asupra activelor, datoriilor și rezultatelor *Societății* (vezi *Notele explicative la situațiile financiare*).

- (5.18) **Respectarea principiului continuității activității** susținută de conducerea *Societății (Administratorul special)* 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 demersurilor legale privind insolvența potrivit Legii nr. 85/2006 și admiterea în 06.12.2011 a cererii de deschidere a acestei proceduri de către Tribunalul București (Dosarul 75017 / 3 / 2011).
- (5.19) Alte situații / evenimente nefavorabile, ce este foarte posibil să se mențină sau să aibă loc în exercițiul financiar 2012 și în cele următoare, ce **pun de asemenea sub semnul îndoielii continuitatea activității Societății și solvabilitatea** acesteia, respectiv
- soluționarea nefavorabilă prin Sentința irevocabilă dată de Înalta Curte de Casație și Justiție în 07.12.2011 privind litigiile legate de pierderea facilităților la plata datoriilor către bugetul statului, obținute prin Contractul de privatizare, datorită nerespectării condiției privind plata la scadență a datoriilor curente asumate potrivit acestora, pentru care s-au constituit provizioane de 355.477.379 lei
 - respectarea / nerespectarea respectiv realizarea / nerealizarea de către conducerea *Societății* a previziunilor asumate privind veniturile/cheltuielile și respectiv fluxurile de numerar pentru perioada 2012 și în continuare.
 - acceptarea sau neacceptarea respectiv realizarea sau nerealizarea ca atare a planului de reorganizare a activității.
- (5.20) Nerespectarea foarte probabilă a principiului continuității activității în cel puțin următoarele 12 luni începând cu 31.12.2011, 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.
- (5.21) Având în vedere cele menționate la punctele (5.18) , (5.19) și (5.20) 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* 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*.
- (5.22) Întrucât conducerea *Societății* a fost în dezacord cu *auditorul* privind nerespectarea principiului continuității activității, nedând curs celor menționate la punctele (5.20) și (5.21) de mai sus, informațiile din *situațiile financiare* (valoarea activelor, pierderile din deprecieri, 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) – (5.22) de mai sus, *situațiile financiare (neconsolidate)* ale s.c. UCM REȘIȚA s.a. pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2011, anexate prezentului, nu prezintă corect (fidel), sub toate aspectele semnificative, poziția financiară și modificările acesteia, performanța (rezultatele financiare), fluxurile de numerar precum și alte informații din Notele explicative (politicile contabile), în conformitate cu cerințele *cadrlui general de raportare financiar-contabilă* instituit de reglementările în vigoare aplicabile (L 82/1991, OMFP 3055/2009).

VII EVIDENȚIEREA UNOR ASPECTE RELEVANTE

- (7.1) În afara opiniei contrare prezentată mai sus, atragem atenția utilizatorilor informațiilor din *situațiile financiare* și din prezentul *raport*, că situația creată de efectele unor operațiuni și tranzacții ca cele menționate la punctele (5.12), (5.13), (5.14), (5.15) și (5.16) de mai sus, precum și actuala formă de administrare și conducere a *Societății* impusă de procedura insolvenței, pot crea dificultăți importante privind realizarea planului de reorganizare.

VIII ALTE ASPECTE

- (8.1) În conformitate cu prevederile OMFP 3055/2009, *Societatea* este obligată să întocmească situații financiare consolidate la 31.12.2011 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 financiar-contabile ce se regăsesc și în raportul administratorilor privind activitatea *Societății* din anul 2011, *auditorul* nu a identificat nici un aspect ce să-l determine să pună la îndoială conformitatea acestora cu cele din *situațiile financiare (neconsolidate)* auditate, în afara celor ce țin de corectitudinea acestor date și informații, ce sunt denaturate semnificativ ca urmare a neîntocmirii *situațiilor financiare* în conformitate cu cerințele *cadrlui general de raportare financiar contabilă*, așa cum am menționat în opinia noastră contrară exprimată mai sus.

EMIL CULDA
auditor financiar

Reșița
23.05.2012



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