

Nr. 2.21.2 / 28.03.2016

RAPORTUL AUDITORULUI FINANCIAR INDEPENDENT
asupra situațiilor financiare individuale întocmite la 31.12.2015
de UCM REȘIȚA s.a. (în insolvență)

I BENEFICIARII RAPORTULUI

- (1.1) Beneficiarii (utilizatorii) prezentului *raport* sunt
- acționarii, creditorii și conducerea 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 (*L31/1990*), a Legii nr. 85/2006 privind Procedura insolvenței, cu modificările și completările ulterioare (*L85/2006*), respectiv a Legii nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență (*L85/2014*), a Ordinului Ministerului Finanțelor Publice nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată (*OMFP 1286/2012*), a celorlalte reglementări legale în vigoare privind auditul financiar în România, precum și a clauzelor contractului încheiat între noi (*ECULDA s.r.l.*) și *Societate* în acest sens.

Raport cu privire la situațiile financiare individuale

II SITUAȚIILE FINANCIARE AUDITATE ȘI RESPONSABILITĂȚI

- (2.1) Am auditat *situațiile financiare individuale* întocmite de conducerea *Societății* (*Administratorii speciali*), anexate prezentului, pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2015, compuse din
- situația poziției financiare
 - situația rezultatului global
 - situația modificării capitalurilor proprii
 - situația fluxurilor de trezorerie
 - notele (explicative) și politicile contabile.

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



(2.2) *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*).

(2.3) Valorile de referință la 31.12.2015 privind *situațiile financiare individuale* sus menționate, sunt

- | | |
|---|-------------------|
| • total active | 267.260.407 lei |
| • total datorii, provizioane și venituri în avans | 926.234.125 lei |
| • total capitaluri proprii | - 658.973.718 lei |
| • cifra de afaceri netă | 34.812.887 lei |
| • profitul exercițiului | 506.830 lei. |

III RESPONSABILITATEA CONDUCERII PENTRU SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

(3.1) Conducerea executivă a *Societății* este responsabilă de

- întocmirea și prezentarea corectă (fidelă) a tranzacțiilor și operațiunilor efectuate, în *situațiile financiare individuale*, 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 individuale*, 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.

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



- (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 Financiară 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 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. 1286/2012 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 1286/2012*);
 - Celelalte reglementări legale și / sau standarde profesionale aplicabile.
- (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 individuale*.

Bazele opiniei contrare

- (5.6) Așa cum se prezintă în *Situațiile financiare individuale* la 31.12.2015, valoarea stocurilor a crescut semnificativ (cca. 15.992.846 lei), această creștere fiind rezultatul ajustării valorii acestora pe baza inventarierii (evaluării stării fizice/tehnice) și a altor informații privind perspectiva valorificării de care a dispus Conducerea *Societății*, respectiv a anulării unei părți din ajustările pentru depreciere prin provizioanele constituite în anii anteriori, în special a producției în curs de execuție aferente unor proiecte sistate ce au fost reluate, așa cum se prezintă și în *Nota 5*.
- (5.7) 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 operațiunile de inventariere a acestora au avut loc la date diferite, pe parcursul exercițiului financiar (unele dintre ele decalate semnificativ față de 31.12.2015), chiar și în condițiile utilizării unor proceduri (teste) alternative, așa cum menționăm și la punctele (5.8) și (5.9) 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 31.12.2015.
- (5.8) 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).

ECULDA s.r.l.

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

Tel: 0040.264.419284, Fax: 0040.264. 411729

SERVICII PROFESIONALE
Audit financiar. Contabilitate



- (5.9) În sensul celor menționate la punctul (5.8) de mai sus, din documentele de inventariere prezentate de *Societate* rezultă că și la 31.12.2015 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 acestora 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.
- (5.10) Tot ca urmare a rezultatelor inventarierii respectiv pe baza altor date și informații privind posibila valorificare (realizare) a acestor active de care a dispus Conducerea *Societății* s-au aplicat deprecieri ale valorii terenurilor (23.658.361 lei), respectiv s-au menținut provizioanele deja constituite în exercițiile anterioare pentru construcții (25.108.004 lei), iar la celelalte imobilizări corporale nu s-au aplicat deprecieri.
- (5.11) Având în vedere cele menționate la (5.10) de mai sus, 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 (5.22) 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 31.12.2015.
- (5.12) Înregistrarea în contabilitate în anul 2010 a operațiunilor de cumpărare a unor componente și instrucțiuni tehnice (Furnizori - BETA TRADING & INVESTMENT s.r.l., MIKE TRADING&INVESTMENT s.r.l.), revândute ulterior împreună cu patru motoare din producția proprie (Beneficiar-LIBAROM AGRICULTURE s.r.l.), ce urmau a fi exportate, tranzacții ce au făcut 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*, pentru acel exercițiu și implicit soldurile de deschidere ale exercițiului financiar 2011.
- (5.13) În legătură cu operațiunile/tranzacțiile menționate la punctul (5.12) de mai sus, privind obligațiile și creanțele *Societății* la 01.01.2011 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.

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

Tel: 0040.264.419284, Fax: 0040.264. 411729

SERVICII PROFESIONALE

Audit financiar. Contabilitate



- (5.14) 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 tranzacțiile menționate la (5.13) de mai sus, pentru care însă nu s-au făcut declarații de creanțe și nu au fost înscrise în tabloul creditorilor *Societății* de către furnizorii în cauză, demersurile Conducerii *Societății* de a contacta părțile implicate (client, furnizor) și de a clarifica într-un fel situația, eșuând.
- (5.15) 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 înscrierea în Tabelul creditorilor cu suma de 1.289.570.079,97 lei, din care a fost acceptată doar suma de 3.706.200 lei, diferența fiind preluată (înscrisă) ca o creanță sub condiție.
- (5.16) În condițiile celor menționate la punctele (5.12), (5.13), (5.14) și (5.15), de mai sus respectiv având în vedere situația juridică incertă (lipsa oricăror răspunsuri la cererile de confirmare creanțe / obligații, demararea procedurii de faliment la client), pe de o parte nu putem exprima nici o 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 pentru exercițiile financiare anterioare (vezi *Nota nr.4*).
- (5.17) În anul 2015 prin sentința civilă 5762/17.06.2015 *Societatea* a fost înscrisă în tabelul definitiv al creditorilor față de debitorul LIBAROM Agri s.r.l. (în insolvență) cu suma de 3.706.200 lei, drept urmare s-a anulat provizionul (1.285.863.880 lei) constituit în anul 2011 pentru această creanță, datoria cu impozitul amânat (205.738.221 lei) aferentă acestei anulări de provizion înregistrându-se în contul 1177 “Rezultat reportat provenit din trecerea la aplicarea IFRS, mai puțin IAS 29”, în loc să fie înregistrată în contul 6920 “Cheltuieli cu impozitul pe profit amânat” (potrivit normelor contabile aplicabile), cu efect direct în rezultatul curent.
- (5.18) 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, ce urmare unor încasări și/sau executării unor garanții s-au diminuat semnificativ până în prezent.
- (5.19) O parte din stingerea obligațiilor la care face referire punctul (5.18) de mai sus, respectiv suma de 4.520.919 lei (1.038.480 EURO), a avut loc în exercițiul financiar 2014, prin recuperarea parțială de către BCR a datoriei de la un girant (UCM Turnante – societate în faliment), în *situațiile financiare individuale* la 31.12.2014 fiind reflectată în continuare obligația aferentă către terțul girant.
- (5.20) Având în vedere corespondența cu terțul girant (UCM Turnante – societate în faliment) *Societatea* a hotărât derecunoașterea datoriei cu suma de 4.520.919 lei, prin trecerea la venituri curente (nu prin afectarea rezultatului reportat).

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

Tel: 0040.264.419284, Fax: 0040.264. 411729

SERVICII PROFESIONALE

Audit financiar. Contabilitate



- (5.21) Având în vedere cele menționate la punctele (5.18), (5.19) și (5.20) de mai sus, fără a pune la îndoială documentele avute la dispoziție și 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 31.12.2015 de către bancă, nu putem fi siguri în privința acurateții acestor sume (solduri ale datoriilor reprezentând credite și dobânzi).
- (5.22) Chiar dacă prin aplicarea OMFP 1286/2012 anul 2015 este al patrulea an în care *Societatea* întocmește *situații financiare individuale* conforme cu IFRS, nici la închiderea acestui exercițiu financiar nu au putut fi respectate (lipsa unor date și informații suficiente și credibile) sau nu au fost aplicate corect unele dintre cerințele acestor standarde contabile (IFRS / IAS), după cum urmează
- Prezentarea imobilizărilor corporale, pe de o parte nu include decât parțial (echipamente / mașini / utilaje amortizate integral) date și informații privind valorile reziduale, conform IAS 16 – *Imobilizări corporale*, iar pe de altă parte având în vedere reducerea semnificativă a activității și riscurile ce decurg din derularea procedurii de insolvență în care se găsește *Societatea*, aceste active nu au fost reclasificate corespunzător conform cerințelor IFRS 5 – *Active imobilizate deținute în vederea vânzării și activități întrerupte*, chiar dacă avându-se în vedere alte date și informații privind estimarea valorii acestora, în lipsa unei reevaluări la 31.12.2015 s-au aplicat unele depreciări în sensul cerințelor IAS 36 – *Deprecierea activelor*, așa cum am menționat și la punctele (5.10) și (5.11) de mai sus.
 - Având în vedere faptul că din certificatele de atestare fiscală solicitate Agenției Naționale de Administrare Fiscală (ANAF) și Consiliului Local al Municipiului Reșița (CLMR), reiese că nu sunt calculate accesoriile aferente debitelor curente datorate la bugetul local și bugetul statului, *Societatea* a decis în anul 2015 să anuleze provizioanele (28.811.396 lei) constituite pentru aceste accesorii (vezi Nota 8), afectându-se semnificativ rezultatul curent și încălcându-se astfel prevederile IAS 8 - *Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori*.
 - Așa cum am menționat la punctele (5.17) și (5.20) respectiv alineatul precedent din prezentul punct (5.22) de mai sus, rezultatul global al exercițiului financiar 2015, respectiv rezultatul reportat ar fi trebuit influențate în consecință cu sumele în cauză, astfel încât să fie respectate și cerințele de clasificare/prezentare a informațiilor din *situațiile financiare individuale*, respectiv de separare a exercițiilor și implicit de aplicare a IAS 1 – *Prezentarea situațiilor financiare* și IAS 12 – *Impozitul pe profit*.
- (5.23) **Respectarea principiului continuității activității** susținută de conducerea *Societății (Administratorii speciali)* la întocmirea *situațiilor financiare*, potrivit informațiilor (argumentelor) prezentate în *Notele explicative este discutabilă, fiind afectată semnificativ*, în opinia noastră, de declanșarea în 30.11.2011 a demersurilor legale privind insolvența potrivit L 85/2006 și admiterea în 06.12.2011 a cererii de deschidere a acestei proceduri de către Tribunalul București (Dosarul 75017 / 3 / 2011).
- (5.24) Alte situații / evenimente nefavorabile, ce este foarte posibil să se mențină, să producă efecte sau să aibă loc în exercițiul financiar 2016 și în cele următoare, ce **pun de asemenea sub semnul îndoielii continuitatea activității Societății și solvabilitatea** acesteia, sunt următoarele

- situația poziției financiare la 31.12.2015, ce pune în evidență capitaluri proprii negative (- 658.973.718 lei), respectiv rate financiare (solvabilitate, lichiditate) ce se situează mult sub limitele normale;
- reintrarea în insolvență a Hidroelectrică sa în 25.02.2014, în condițiile în care *Societatea* depinde de acest client în proporție de aproximativ 70%;
- preluarea de către AAAS a creanțelor bugetare administrate de ANAF (cca. 530 de milioane de lei) în baza Ordonanței de Urgență nr. 97/2013, fără ca acestea să fie încă transformate eventual în participații ale statului la capitalul social al *Societății*;
- respectarea / nerespectarea respectiv realizarea / nerealizarea de către conducerea *Societății* a previziunilor asumate privind veniturile/cheltuielile și respectiv fluxurile de numerar pentru perioada 2016 și în continuare;
- acceptarea sau neacceptarea respectiv realizarea sau nerealizarea ca atare a planului de reorganizare a activității;
- alte evenimente ulterioare datei de închidere a exercițiului financiar 2015, prezentate ca atare de *Societate* în Nota explicativă nr. 18.

(5.25) Nerespectarea foarte posibilă a principiului continuității activității în cel puțin următoarele 12 luni începând cu 01.01.2016, 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).

(5.26) Având în vedere cele menționate la punctele (5.23), (5.24) și (5.25) 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*.

(5.27) Întrucât conducerea *Societății* a fost în dezacord cu *auditorul* privind nerespectarea principiului continuității activității, nedând curs celor menționate la punctele (5.25) și (5.26) 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.

VI OPINIA CONTRARĂ

(6.1) În opinia noastră, potrivit celor prezentate la punctele (5.6) – (5.27) de mai sus, *situațiile financiare individuale* ale UCM REȘIȚA s.a. pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2015, 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* instituit de reglementările în vigoare aplicabile (L82/1991, OMFP 1286/2012).

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



VII EVIDENȚIEREA UNOR ASPECTE RELEVANTE

- (7.1) 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.

VIII ALTE ASPECTE

- (8.1) În conformitate cu prevederile *cadrlui general de raportare financiar contabilă*, *Societatea* avea obligația să întocmească situații financiare consolidate la 31.12.2015 și să solicite auditarea acestora, însă a decis să nu aplice aceste prevederi (vezi *Bazele întocmirii situațiilor financiare individuale / Situațiile Financiare consolidate din Notele explicative*), 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.

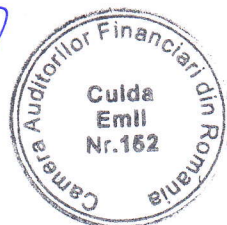
Raport cu privire la alte cerințe legale și de reglementare

IX RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

- (9.1) În ceea ce privește datele și informațiile financiar-contabile ce se regăsesc și în *Raportul Administratorilor speciali* privind activitatea *Societății* din anul 2015, *auditorul* nu a identificat nici un aspect ce să-l determine să pună la îndoială conformitatea acestora cu cele din *situațiile financiare individuale* auditate, în afara celor ce țin de corectitudinea acestor date și informații, ce sunt denaturate semnificativ ca urmare a neîntocmirii *situațiilor financiare individuale* 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
28.03.2016



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