

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre actionarii S.C UMUC S.A.

1. Am auditat situatiile financiare anexate ale SC UMUC S.A. care cuprinde bilantul la data de 31 decembrie 2006, contul de profit si pierdere, situatia fluxurilor de numerar aferente, pentru anul incheiat si un sumar al politicilor contabile semnificative precum si alte note explicative.

2. Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare.

Conducerea este responsabila pentru intocmirea si prezentarea adecvata a acestor situatii financiare in conformitate cu Ordinul 1752/2005 „Reglementari contabile conforme cu Directivele Europene, emis de Ministerul Finantelor Publice din Romania.

Aceasta responsabilitate include: conceperea, implementarea si mentinerea unui control intern relevant pentru intocmirea si prezentarea adecvata a situatiilor financiare ce nu contin denaturari semnificative datorate fie fraudei, fie erorii; selectarea si aplicarea politicilor contabile adecvate; elaborarea estimarilor contabile rezonabile pentru circumstantele date.

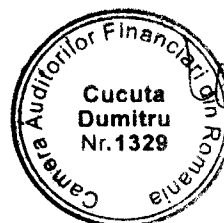
3. Responsabilitatea auditorului

Responsabilitatea noastra este de a exprima o opinie cu privire la aceasta situatie financiara in baza auditului efectuat.

Cu exceptia celor discutate in paragraful urmator, am elaborat auditul in conformitate cu Standardele Internationale de Audit adoptate integral de Camera Auditorilor Financiar din Romania.

Aceste Standarde cer ca noi sa ne conformam cerintelor etice si sa planificam si sa realizam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare nu contin denaturari semnificative.

Un audit implica realizarea procedurilor necesare pentru obtinerea probelor de audit referitoare la sumele si prezentarile de informatii din situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul auditorului, inclusiv evaluarea riscurilor de aparitie a unor denaturari semnificative in cadrul situatiilor financiare datorate fie fraudei, fie erorii. In elaborarea acestor evaluari de risc, auditorul analizeaza sistemul de control intern relevant pentru intocmirea si prezentarea adecvata a situatiilor financiare ale entitatii cu scopul de a planifica procedurile de audit adecvate in circumstantele date, dar nu in scopul exprimarii unei opinii cu privire la eficienta sistemului de control intern al entitatii. In cadrul unui audit se



evalueaza de asemenea, gradul de adecvare a politicilor contabile folosite si masura in care estimarile contabile elaborate de conducere sunt rezonabile, precum si prezentarea globala a situatiilor financiare.

Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a ne forma o opinie de audit.

4. Nu am urmarit inventarierea factica a stocurilor fizice asa cum se prezinta la data de 31 decembrie 2006, care se refera la valori mari ale stocurilor de produse finite si productie in curs de executie, in valoare de 7.603.381 lei.

Nu am avut posibilitatea sa verificam cantitatile aflate in stoc la datele respective prin intermediul altor proceduri de audit.

Noi nu am putut realiza o reconciliere intre rezultatul din exploatare determinat prin prezentarea cheltuielilor dupa natura lor si rezultatul din exploatare determinat prin prezentarea cheltuielilor dupa functiune asa cum rezulta din Nota 4 „Analiza rezultatului din exploatare, fapt care corelat cu constatarile realizate cu ocazia observarii inventarierii, ne conduce la a avea unele rezerve asupra valorii productiei in curs.

Raportat la cifra de afaceri ponderea productiei in curs in cifra de afaceri a crescut de la 18% in 2002, la 54% la 31 dec. 2006.

Supraevaluarea productiei in curs, avand in vedere valoarea semnificativa a acesteia poate avea consecinte asupra transferului de rezultate de la o perioada la alta.

Pana la data prezentului raport, auditul intern nu a prezentat inca raportul cu privire la inventarierea patrimoniului pe anul 2006, activitate relevanta, prinsa in planul de audit intern pe 2006.

5. In timpul auditului noi nu am putut obtine confirmari semnificative pentru soldurile conturilor clienti si furnizori, iar aplicarea procedurilor alternative de audit pentru verificarea acestor solduri nu a oferit informatii suficiente pentru confirmarea lor, astfel incat nu s-a putut realiza cea mai buna estimare relativa la constituirea provizioanelor pentru riscuri si cheltuieli aferente obligatiilor comerciale ale societatii.

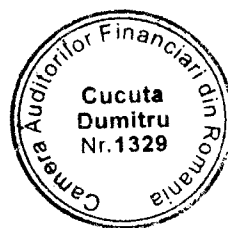
Situatiile financiare nu prezinta provizioane asupra unor riscuri generate de litigii comerciale (vezi nota compartimentului juridic in care societatea este parte parata), reprezentand in mare parte penalitati din contracte comerciale si care poate genera o iesire de resurse cu efect semnificativ asupra situatiilor financiare, dar cu exigibilitate si valoare incerta la data auditului.

6. Datoriile catre bugetul de stat la 31 dec. 2006, au in componenta lor si obligatii cu stopaj la sursa (impozit venit, contributii, social, sanatate, somaj) care prin Codul de procedura fiscala si Legea evaziunii fiscale sunt sanctionate drept contraventii.

Nu s-au inregistrat in contabilitate pentru anul 2006, dobanzile aferente obligatiilor fiscale curente si restante neachitate la scadenta, fapt ce va conduce la existenta unor diferente semnificative fata de Fisa platitorului, tinuta de autoritatea fiscala.

7. Atragem atentia asupra faptului ca societatea inregistreaza in continuare capitaluri proprii negative, fiind sub incidenta Legii nr. 31/1990, modificata si completata prin Legea nr. 414/2006 (art. 153¹² – 153²⁴).

Daca Adunarea Generala extraordinara nu hotaraste dizolvarea societatii atunci



societatea este obligata ca cel tarziu pana la incheierea exercitiului financiar ulterior celui in care s-au constatat pierderile, sa procedeze la reducerea capitalului social, cu un cuantum cel putin egal cu al pierderilor care nu au putut fi acoperite din rezerve, **daca in acest interval activul net al societatii nu a fost reconstituit pana la nivelul unei valori cel putin egale cu jumătate din capitalul social.**

Aceste conditii indica existenta unui risc privind continuarea activitatii si ca atare prezumtia ca principiul continuitatii nu este adecvat, existand o incertitudine in legatura cu capacitatea societatii de a-si continua activitatea, adica de a-si realiza activele si sa execute obligatiile sale in cursul desfasurarii normale a activitatii sale.

In anul 2006 se inregistreaza o redresare economica a societatii prin realizarea unui profit de 12.964.193 lei, insa daca se evalueaza calitatea profitului obtinut, aceasta ameliorare a activitatii poate fi apreciata ca aparenta, profitul provine din vanzari de active, iar activitatea de exploatare propriu-zisa (productia exercitiului) care caracterizeaza dimensiunea performantelor comerciale si de productie a societatii ramane in continuare deficitara.

8. Pana la data prezentului raport, societatea nu ne-a comunicat daca are tranzactii cu parti afiliate.

Consideram ca fiind parte afiliata relatia cu SC METACOM GROUP SRL, actionar majoritar, dar si cu altele daca este cazul.

Directorul financiar trebuie sa introduca un sistem propriu prin care toti directorii, personalul de conducere sa-si declare toate interesele asociate, si sa prezinte orice tranzactie in care au interes, inainte ca societatea sa se angajeze in tranzactia respectiva.

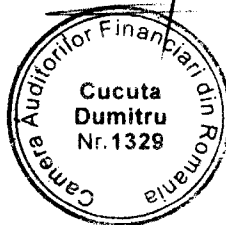
9. Opinie

In opinia noastra cu exceptia celor prezentate in paragrafele anterioare, situatiile financiare prezinta in mod sincer sub toate aspectele semnificative pozitia financiara a societatii S.C UMUC S.A., asa cum se prezinta aceasta la data de 31 decembrie 2006, contul de profit si pierdere si situatia fluxurilor de numerar aferente pentru anul incheiat in conformitate cu OMF 1752/2005 - „Reglementari contabile conforme cu Directivele Europene”.

Data: 30.04.2007

S.C AUDIT C.D ASSET S.R.L
AUTORIZATIE NR. 358/2003

Auditor: Dumitru Cucuta
MEMBRU AL CAMEREI AUDITORILOR DIN ROMANIA
CERTIFICAT NR. D/1329/2002



au intocmit situatiile financiare anuale la 31/12/2006 pentru :

persoana juridica: SC UMUC SA
adresa: 40--MUN.BUCURESTI
adresa: localitatea BUCURESTI, sectorul 4, str. BDUL METALURGIEI, nr. 78, bloc -, ap. -, sc. -, tel. 6834137
mar din registrul comertului: J40/870/1991
forma de proprietate: 34--Societati comerciale pe actiuni
activitatea preponderanta (cod si denumire clasa CAEN): 2821--Productia de rezervoare, cisterne si containere metalice
cod de identificare fiscala: 379657

Administratorul societatii, MIHALACHE NICUSOR ALIN, isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la 31/12/2006 si confirma ca:

a) politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile.

b) situatiile financiare anuale ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea sfasurata.

c) Persoana juridica isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

Semnatura
MIHALACHE NICUSOR ALIN

