

S.C. U.C.M. Reșița S.A.

Situații financiare pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2010, pregătite
în conformitate cu OMF 3055/2009 pentru aprobarea Reglementarilor
contabile conforme cu directivele europene

Cuprins

Situări finanțare

Bilanț

Contul de profit și pierdere

Situația modificărilor capitalurilor proprii

Situația fluxurilor de rezorerie

Note explicative la situațiile finanțare anuale

U.C.M. Resita S.A.
 Note explicative la situațiile financiare anuale
 31 decembrie 2010

1 Active imobilizate

Variația valorii brute, a amortizării și a valorii de active imobilizate contabile nete, în cursul exercițiului finanțier încheiat la 31 decembrie 2010, se prezintă după cum urmează:

1.1 Imobilizări necorporale

Lei

	31 decembrie 2009	Intrări	Transferuri	Ieșiri	31 decembrie 2010
Alte imobilizări necorporale	12.339.671	3.769	(199.018)	2.175.096	10.367.362

Lei

Amortizare cumulată	31 decembrie 2009	Cheltuială cu amortizarea	Amortizarea cumulată aferentă ieșirilor	31 decembrie 2010
Alte imobilizări necorporale	(11.083.709)	(727.968)	1.649.860	(10.161.817)
Valoare netă contabilă	1.255.962			205.545

Duratele de viață utilizate la calculul amortizării imobilizărilor necorporale sunt de 3 ani. Metoda de amortizare utilizată este cea liniară. Componența soldului este, în principal, constituită din programe informatiche, licențe pentru proiectare în producție aduse ca aport în natură la capitalul social în anul 2005, precum și capitalizarea unor servicii de implementare Oracle.

1.2 Imobilizări corporale

Lei

Valoare de intrare	31 decembrie 2009	Intrări	Transfer	Reversare vanzare	Reevalua- re la 31 dec. 2010	Ieșiri	31 dec. 2010
Terenuri și amenajari de terenuri	49.468.828	57.304	-	-	(795.628)	48.730.504	
Cladiri	188.261.669	3.390.655	-	-	(3.157.914)	188.494.410	
Echipamente	71.805.426	1.934.866	-	-	(2.616.122)	71.124.170	
Mobilier și altele	1.894.649	53.674	-	-	(317.650)	1.630.673	
Imobilizări în curs	3.172.957	2.093.841	(1.177.841)	-	-	-	4.088.957
Avansuri pentru imobilizări	181.861	69.432	(80.909)	-	-	-	170.384
Total	314.785.389	4.352.105	(587.185)	2.576.103	- (6.887.314)	314.239.098	

U.C.M. Resita S.A.
 Note explicative la situațiile financiare anuale
 31 decembrie 2010

<i>Lei</i>	31 decembrie 2009	Cheltuială cu amortizarea	Amortiz. cumulată aferentă ieșirilor	Reversare vanzare	Reevaluare la 31.12.2010	31 decembrie 2010
Amenajări teren	(38.894)	-	38.894	-	-	-
Clădiri	-	(34.762.298)	215.171	(181.205)	-	(34.728.332)
Echipamente	(64.609.173)	(2.018.046)	2.428.758	-	-	(64.198.461)
Mobilier și altele	(1.016.872)	(148.764)	136.090	-	-	(1.029.546)
Total	(65.664.939)	(36.929.108)	2.818.913	(181.205)	-	(99.956.339)
Provizioane pentru depreciere	(349.540)					(349.540)
Valoare netă contabilă	248.770.910					213.933.218

Duratele de viață utilizate la calculul amortizării imobilizărilor corporale sunt stabilite, conform HG 2139/30.11.2004. Metoda de amortizare utilizată este cea liniară.

Componența soldului și mișcările din cursul anului 2010 sunt prezentate în tabelele de mai sus.

In valoarea activelor o pondere semnificativa o au activele (Casa de Cultura si Gradinita Moroasa) propuse a fi cedate in contul datorilor restante ale societății la bugetul consolidat al statului prin procedura de dare in plată reglementata de Ordinul 486/2007.

Valoarea contabila reevaluata in anul 2009 a imobilului Casa de Cultura este de 70.514.116 lei iar a imobilului Gradinita este 8.275.135 lei.

La finele anului 2010 ANAF a comunicat SC UCM Resita SA clasarea procedurii datorita faptului ca societatea nu a solicitat stingerea integrală prin aceasta procedura a datorilor existente in certificatul fiscal ci doar a acelor datorii pentru care nu se afla in litigiu cu ANAF.

Reevaluarea mijloacelor fixe

La 31 decembrie 2009, imobilizările corporale de natura terenurilor, clădirilor și a construcțiilor speciale au fost reevaluate în conformitate cu Hotărârea Guvernului 1553/2003. Societatea a ales ca modalitate de reflectare în contabilitate a rezultatelor reevaluării, anularea amortizării cumulate până la data reevaluării și prezentarea imobilizărilor corporale de natura clădirilor și a construcțiilor speciale la valoarea justă.

Modificările rezervei din reevaluare pe parcursul exercițiului finanțiar sunt prezentate astfel :

<i>Lei</i>	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010
Rezerva din reevaluare la începutul exercițiului finanțiar	97.861.770	256.203.829
Sume transferate din rezerva din reevaluare cu ocazia schimbarii politicii contabile	-	(44.126.273)
Diferente din reevaluare transferate in rezerve pe masura amortizarii activelor in cursul anului si cu ocazia ieșirii din evidenta a activelor	(5.240.108)	(34.838.509)
Diferențe din reevaluare înregistrate în cursul exercițiului finanțiar in urma anularii vanzarii unor active	163.582.167	3.412.245
Rezerva din reevaluare la sfârșitul anului 2010	256.203.829	180.651.292

La finele anului 2009 s-a decis schimbarea politicii contabile privind recunoasterea rezervelor din reevaluare a activelor ca fiind realizate pe masura amortizarii acestora, respectiv la ieșirea activelor din gestiune.

Conform cu Directiva a IV-a a CEE, aprobate prin Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr. 3055/2009 și ca urmare a schimbării politicii contabile, reducerile în rezerva din reevaluare în cursul anului se referă la diferențele din reevaluare aferente mijloacelor fixe vândute și casate în cursul anului 2010, precum și la diferența din reevaluare pe măsura amortizării mijloacelor fixe care au fost transferate la "Alte rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale "(contul 1065).

Societatea nu a păstrat date referitoare la costul istoric al imobilizărilor corporale și, ca urmare, nu poate prezenta costul și amortizarea cumulată a acestora la cost istoric.

Imobilizări corporale gajate și restricționate

Societatea a garantat pentru împrumuturile bancare sau scrisorile de garanție primite, cu ipotecă și gaj asupra unor imobilizări corporale, în favoarea următorelor bănci :

- BCR: pentru o Linie de credit cu valoare de 1.900.000 lei s-a instituit ipotecă asupra unor mijloace fixe cu valoarea contabilă neta de 10.469.564 lei și gaj asupra unor mijloace fixe cu valoarea contabilă neta de 47.708 lei;
- BCR: pentru un Acord de Garanție în lei în valoare de 21.300.000 lei, care conține un număr de 8 scrisori de garanție în valoare 20.762.206,80 lei, s-au instituit ipoteci asupra unor mijloace fixe cu valoarea contabilă neta de 32.869.390 lei (din care 10.469.564 lei reprezintă ipoteca constituia impreuna cu Linia de credit și 4.254.413 lei reprezintă ipoteca constituia impreuna cu Acordul de garanție nr. 165) și s-au cedionat creanțe în valoare de 10.297.527 EUR; pentru un Acord de Garanție în EUR în valoare totală de 3.000.000 EUR, care conține un număr de 19 scrisori de garanție emise în valoare de 2.083.106 EUR, s-a cedionat o creanță în valoare de 2.930.118 EUR (10.773.163 lei) și s-au instituit ipoteci asupra unor mijloace fixe cu valoarea contabilă neta de 12.324.206 lei (din care 4.254.413 lei reprezintă ipoteca constituia impreuna cu Acordul de garanție nr. 207);
- BCR: pentru un Credit pe termen lung în valoare de 9.000.000 lei încheiat cu BCR în anul 2006 (sold la 31 decembrie 2010: 2.062.500 lei) s-a instituit ipotecă asupra unor mijloace fixe cu valoarea contabilă neta de 4.356.317 lei;
- Banca Anglo Română: pentru o Linie de credit în limită maximă de 3.626.943 EUR și un Acord de Garantare pentru emiterea scrisorilor de garanție în valoare de 6.000.000 EUR s-a instituit ipotecă de rang I și II asupra unor mijloace fixe cu valoarea contabilă neta de 41.389.365 lei și s-au cedionat mai multe contracte, pentru care valoarea totală ramasă de incasat la 31 decembrie 2010 este de: 32.923.294 lei și 408.125 EUR.

De asemenea, asupra altor active din grupa terenuri și clădiri s-a instituit sechestrul asigurator de către Administrația Financiară ca urmare a neachitării obligațiilor la Bugetul Asigurărilor Sociale. În 1 martie 2011 s-a instituit sechestrul și asupra Casei de Cultură .

Societatea are active date în folosinta societatilor afiliate în regim de comodat spații administrative și rețea de distribuție energie electrică (catre SC UCM Energy), contract care expira la 31 mai 2011.

Până aceasta data au fost reziliate toate contractele și au fost înlocuite cu contracte de închiriere, în cazul în care utilizatorii au mai dorit utilizarea acestora.

Imobilizări corporale utilizate în cadrul unor contracte de leasing în care Societatea este locatar

Imobilizările corporale includ echipamente utilizate în cadrul unor contracte de leasing financiar, instalații tehnice și mașini și mijloace de transport, după cum urmează:

<i>Lei</i>	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010
Cost	1.849.762	1.955.710
Amortizare cumulată	(768.473)	(992.470)
	1.081.289	963.240

Tranзaсtiи care nu au implicat ieșiri de numerar

Intrările de imobilizări corporale cuprind :

<i>Lei</i>	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010
Imobilizari corporale pentru care plata s-a efectuat in anii precedenti	37.880	95.383
Achiziții finanțate prin contracte de leasing financiar	63.169	291.680
Achiziții de la furnizorii de imobilizări	3.955.418	3.344.347
	4.056.467	3.731.410

1.3 Imobilizări financiare

1.3.1 Acțiuni deținute la entitățile afiliate

<i>Lei</i>	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010
SC MULTI-FARM SRL	17.000	17.000
SC ROBUS REȘIȚA SA	175.750	175.750
SC UCM TURNATE SA	20.900.000	34.400.000
SC EUROMETAL	-	11.377.950
Provizioane pentru deprecierea imobilizărilor financiare	(175.750)	(25.971.285)
VALOARE neta acțiuni detinute	20.917.000	19.999.415

La 31 decembrie 2010, Societatea avea următoarele filiale:

- **SC MULTI-FARM SRL ("MULTI-FARM")**, o societate înregistrată în România la data de 14 octombrie 2004, în care Societatea deține 85% din părțile sociale. Obiectul principal de activitate îl reprezintă comerțul cu amănuntul al produselor farmaceutice.
- **SC ROBUS REȘIȚA SA ("ROBUS")**, o societate înregistrată în România la data de 29 septembrie 2005, în care Societatea deține 99% din acțiunile cu drept de vot. Obiectul principal de activitate îl reprezintă producția de autovehicule. La data înființării, Societatea deținea 30% din capitalul social al acestei societăți, majorarea participației efectuându-se în luna aprilie 2006, prin conversia unor creanțe din împrumuturi în acțiuni. Această societate și-a modificat denumirea inițială de SC

Romcar Russian Busses Production SA. Acțiunile deținute în această societate au fost provizionate la data de 31 decembrie 2007, întrucât societatea este în procedură de faliment.

- **SC UCM TURNATE SRL**, o societate înregistrată în România la data de 15 februarie 2007. Obiectul principal de activitate îl reprezintă turnarea otelului.

În cursul anului 2009 Societatea UCM Reșița a subscris și versat 20.900.000 lei ca aport în numerar la capitalul societății UCM Turnate SRL acesta reprezentând 99,999045% din acțiunile cu drept de vot.

În data de 23 martie 2010 Societatea a decis să contribuie din nou la majorarea capitalului social al SC UCM Turnate SRL prin aport în numerar cu suma de 13.500.000 lei. Cota de participare a societății la beneficii și pierderi este de 99,99% reprezentând 34.400.000 lei.

Intrucat UCM Turnate SRL înregistrează în anul 2010 o pierdere de 4.092.510 lei (situațiile financiare aferente anului 2010 nefiind încă finalizate) și are de recuperat din anii anteriori o pierdere în suma de 10.325.198 lei, UCM Resita a ajustat în situațiile financiare ale anului 2010 valoarea partilor sociale detinute la UCM Turnate, înregistrand un provizion de depreciere a acestora în suma de 14.417.585.

- **SC EUROMETAL SRL** societate înregistrată în România în anul 2006 și având ca obiect principal de activitate fabricarea de construcții metalice și parti componente ale structurilor metalice

În data de 12 martie 2010 Societatea a decis să contribuie la majorarea capitalului social al SC EUROMETAL SRL prin conversia creanelor în suma de 11.377.950 lei pe care UCM Resita le avea de recuperat de la aceasta în parti sociale. Cota de participare a UCM Resita SA la beneficii și pierderi a EUROMETAL SRL fiind de 92,07%

Intrucat pentru aceasta societate a fost deschisă procedura de insolvență în anul 2010, UCM Resita, respectând principiul prudentei, a decis ajustarea valorii partilor sociale detinute prin provizionarea integrală a acestora.

1.3.2 Interese de participare

<i>Lei</i>	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010
Bursa Română de Mărfuri	20.000	20.000
	20.000	20.000

Societatea are participații la Bursa Română de Mărfuri, deținând 20 de acțiuni cu valoare nominală de 1.000 lei pe acțiune, care reprezintă 0,26% din capitalul Bursei Române de Mărfuri.

U.C.M. Resita S.A.
 Note explicative la situațiile financiare anuale
 31 decembrie 2010

1.3.3 Alte active imobilizate

<i>Lei</i>	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010
Garanții de bună execuție acordate clienților recuperabile într-o perioadă mai mare de un an	3.005.293	4.102.870
Debitori pentru garanții depuse	6.714	6.714
TOTAL alte active imobilizate	3.012.007	4.109.582

Garanții de bună execuție sunt reținute de clienți pentru bunurile livrate de Societate, în general pentru o perioadă de 24 de luni de la data punerii în funcțiune a proiectului. Garanțile de buna execuție cu scadenta mai mică de un an, în sumă de 3.819.875 lei, sunt clasificate la creațe comerciale (Nota 5).

2 Provizioane

<i>Lei</i>	Transferuri			31 decembrie 2010
	31 decembrie 2009	În cont	din cont	
Denumirea provizionului				
Provizioane pentru litigii	54.612	71.000	-	125.612
Provizioane pentru cheltuieli în termen de garanție	323.879	-	-	323.879
Provizioane pentru risc repunere datorii la bugetul de stat scutite prin OC	0	225.684.042		225.684.042
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli – furnizori	454.961	-	-	454.961
Total	833.452	225.755.042	-	226.588.494

Provizioane pentru accesorii la bugetul de stat

Cea mai mare parte a provizioanelor au fost constituite pentru a reflecta riscul societății de a pierde scutirile de debite și accesorii datorate bugetului de stat și acordate prin Ordinele Comune în suma de 178.567.971 lei.

Ordin Comun	Debit scutit	Majorare scutita	Total
9083/29.09.2007 - ANAF	-	9.537,057	9.537,057
6/03.04.2006 - AVAS	56,246,741	111,940,794	168,187,535
690/03.05.2004 APAS	843,379	-	843,379
Total	57,090,120	121,477,851	178,567,971

Provizion în suma de 47.116.071 lei a fost constituit pentru riscul de plată estimat pentru accesorii calculate în perioada 2004-2006 pentru debitele scutite prin ordinele comune și contestate de societate.

U.C.M. Resita S.A.

Note explicative la situațiile financiare anuale

31 decembrie 2010

In temeiul prevederilor Ordonantei Guvernului nr. 45/2004 privind finalizarea privatizarii societatilor comerciale din portofoliul A.P.A.P.S. aflate in dificultate s-au emis ordine comune 690/03.05.2004, 6/03.04.2006 si 9083/29.09.2007 prin care s-au acordat inlesniri la plata obligatiilor restante.

Inlesnirile la plata prevazute in ordinele comune mentionate mai sus isi pierd valabilitatea in cazul in care beneficiarul acestora nu respecta cumulativ cele doua conditii :

-achitarea datoriilor curente la scadenta sau in cel mult 90 zile de la scadenta cu mentiunea ca, obligatiile cu termene de plata dupa data de 1 septembrie a fiecarui an se achita pana cel tarziu in data de 20 decembrie a anului respectiv,

- plata datoriilor esalonate la plata la datele stabilite prin grafice de esalonare.

A.N.A.F. a efectuat o analiza a modului in care U.C.M. Resita S.A. a respectat conditiile si termenele in care s-au aprobat inlesnirile la plata prin Ordinul Comun nr.6/502/2006 si a constatat ca obligatiile cu termene de plata dupa data de 01 septembrie a anului 2009 nu au fost achitate pana cel tarziu la data de 20 decembrie a anului respectiv.Ca urmare, in data de 26 ianuarie 2010 Ministerul Finantelor Publice - Agenția Națională de Administrare Fiscală, Direcția Generală de Administrare a Marilor Contribuabili București a emis adresa nr. 1045042/26.01.2010 și nota de constatare 1045041/26.01.2010 prin care informează că Societatea nu a respectat prevederile art. 3 litera b din Ordinul Comun 6/502/2006 și că a pierdut astfel facilitatile prevăzute la art.1 alin 1 din Ordinul Comun 6/502/2006.

Urmare a pierderii inlesnirii, Nota de Constatare 1045041/26.01.2010 mentioneaza ca atat pentru debitele repuse in sarcina UCM Resita cat si pentru debitele care urmava sa intre sub incidenta actului aditional urmeaza sa se calculeze obligatii fiscale accesorii.

Impotriva actelor de control societatea noastră a formulat si inregistrat pe rolul Curtii de Apel Timisoara sub nr. 698/59/2010 la data de 17.06.2010, actiunea in contencios administrativ, impotriva Agentiei Nationale de Administratie Fiscale – Directia Generala a Marilor Contribuabili, solicitand anularea notei de constatare nr. 1045041/26.01.2010.Prin Sentinta Civila nr.2/10 ianuarie 2011 instanta respinge ca neintemeiata actiunea formulata de U.C.M. Resita S.A., sentinta fiind comunicata in data de 01.02.2011.Dosarul cauzei a fost inaintat de catre Curtea de Apel Timisoara spre solutionare Inaltei Curti de Casatie si Justitie ca urmare a recursului formulat de catre U.C.M.Resita S.A. formand dosarul cu nr.698 / 59/2010 cu termen de judecata in data de 12.10.2011.

3 Repartizarea profitului

La 31 decembrie 2010, Societatea înregistrează pierdere în sumă de 376.606.942 lei , pierdere care va fi acoperită din rezervele din reevaluare si profitul contabil din următorilor ani , in functie de deciziile actionariatului.

4 Analiza rezultatului din exploatare

Nr	Indicatorul <i>Loc.</i>	2009	2010
1.	Cifră de afaceri netă	167.697.604	121.316.893
2.	Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate (3+4+5)	169.814.534	120.048.865
3.	Cheltuielile activității de bază	103.283.321	70.809.830
4.	Cheltuielile activităților auxiliare	6.817.761	5.420.411
5.	Cheltuielile indirecte de producție	59.713.452	43.818.624
6.	Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	(2.116.930)	1.268.028
7.	Cheltuieli cu provizioane și ajustări pt. deprecieri active	4.299.411	257.116.008
8.	Venituri privind provizioane și ajustări pt. deprecieri active	2.291.184	618
9.	Cheltuieli de desfacere	504.451	940.227
10.	Cheltuieli generale de administrație	63.199.969	79.401.055
11.	Alte venituri din exploatare	17.547.733	2.967.121
12.	Rezultatul din exploatare (6-7+8-9-10+11)	(50.281.844)	(333.221.523)

5 Situația creanțelor și datoriiilor

5.1 Creanțe

5.1.1 Creanțe comerciale

Lei	Termen de lichiditate			
	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010	Sub 1 an	peste 1 an
Creanțe				
Creanțe comerciale	44.062.320	1.347.309.262	1.347.309.262	-
Ajustări de valoare privind deprecierea creanțelor comerciale	(6.404.798)	(9.765.658)	(9.765.658)	-
Total	37.657,522	1.337.543.604	1.337.543.604	-

In anul 2010 creantele au crescut datorita contractului incheiat cu SC Libarom Agri SRL in valoare de 250.000.000 euro plus TVA (1.312.106.000 lei la cursul din data facturarii) contract avand ca obiect vanzarea a patru motoare fabricate de UCM Resita inainte de anul 1990 si care, impreuna cu componente achizitionate de la SC Beta Trading & Investement SRL si instructiuni tehnice furnizate de SC Mike Trading & Investement SRL urmau sa fie exportate de catre SC Libarom Agri SRL .

U.C.M. Resita S.A.

Note explicative la situațiile financiare anuale

31 decembrie 2010

Costurile cu achizitia componentelor necesare si a instructiunilor impreuna cu comisionul intermediarului acestui contract se ridica la suma 245.000.000 euro plus TVA,

Intrucat aceasta tranzactie a intrat in atentia DNA ,care a oprit livrarea motoarelor catre clientul final impiedicand astfel finalizarea contractului, valoarea soldurilor creantelor si datorilor icomerciale ale SC UCM Resita SA sunt influente semnificativ de cval. in lei a celor 245 mil.euro plus TVA, suma care nu a mai fost incasata si, prin urmare nu a fost posibila achitarea furnizorilor din acest proiect.

UCM Resita a incasat din acest contract 5.405.959. euro din cei 6.200.000 euro (5.000.000 euro+TVA) reprezentand cval. partiala a motoarelor cu care UCM Resita participa in acest proiect, provizionand diferenta de 794.041 euro ramasa de incasat.

Partea din aceasta tranzactie care a fost achizitionata in vederea revanzarii (componentele si instructiunile tehnice) a fost evidenitata in contabilitatea societatii ca venituri respectiv cheltuieli in avans, neafectand cifra de afaceri si nici cheltuielile de exploatare ale societatii , mod de inregistrare sanctionat de catre Garda Financiara in urma controlului efectuat la sediul societatii in luna octombrie 2010 (control efectuat punctual pe acest contract).

In urma controlului s-a emis Nota de constatare CS nr. 0010059/09.11.2010 prin care Societatea a fost sanctionata cu o amenda in suma de 8.000 lei ca urmare a aplicarii unui tratament contabil neadecvat (in opinia organului de control) pentru livrari de bunuri si achizitii de marfuri .

La finele anului 2010 societatea a revizuit modul de inregistrare in contabilitate a acestiei tranzactii , transferand veniturile si cheltuielile in avans inregistrate initial in contul de operatiuni in curs de clarificare netandu-se in valori exprimate in valuta, diferente de curs inregistrata intre cursul de la data achizitiilor si data facturarii acestora catre clientul UCM Resita influentand negative rezultatul financiar al anului 2010 cu suma de 2.964.500 lei.

In anul 2010 s-au inregistrat ajustari pentru deprecierea creantelor in valoare totala de 20.721.638 lei astfel:

- 3.360.860 lei ajustare creante pentru suma neincasata de la SC Libarom SRL,
- 14.662.010 lei ajustare creante pentru riscul nerecuperarii imprumutului acordat Clubului Sportiv UCM Resita si a dobanzii aferente acestuia,
- 2.698.768 lei ajustare creante pentru riscul nerecuperarii imprumutului acordat societatii SC EUROMETAL SRL ;

Ajustari pentru depreciera titlurilor de participare detinute la SC EUROMETAL SRL in suma de 11.377.950 lei ca urmare a deschiderii proceduri de insolventa si 14.417.585 lei ajustare asupra valorii partilor sociale detinute la SC UCM Turnate SRL datorita pierderilor semnificative inregistrate in anul 2010 si in anii precedenti.

5.1.2 Alte Creanțe

Lei			Termen de lichiditate	
	31 decembrie	2009	31 decembrie	Sub 1 an
Creanțe		2010		peste 1 an
Creanțe de încasat de la entitățile afiliate	1.141.076	3.956.501	3.956.501	-
Alte creanțe	56.887.627	27.505.148	27.505.148	-
Ajustări de valoare privind deprecierea altor creanțe	(8.931.907)	(27.238.100)	(27.238.100)	
Ajustări de valoare privind garanțiile de bună execuție expirate	(945.415)	-	-	
Total	48.151.381	4.223.549	4.223.549	-

La poziția "Alte Creanțe" cele mai mari valori reprezintă:

- Debitori din vânzări de mijloace fixe : 7.036.302 lei;
- Debitori din împrumuturi acordate de UCM Resita către UCM Club în suma 14.662.010 lei (soldului împrumutului este de 13.034.046 lei, iar dobânzile de încasat sunt în sumă de 1.627.964);

Sumele de încasat de la părțile afiliate sunt prezentate detaliat în Nota 11.

La data de 31 decembrie 2010 Societatea are înregistrate ajustări de valoare aferente creantelor:

- 27.238.100 lei (8.931.907 lei 2009) pentru creanțele mai vechi de 360 de zile și pentru debitorii pentru care au fost deschise procedurile de faliment.

5.2 Datorii

5.2.1 Datorii comerciale și avansuri încasate în contul comenziilor de la clienți

Lei	Termen de exigibilitate			
	31 decembrie	2009	31 decembrie	sub 1 an
Datorii		2010		1 - 5 ani
Sume datoare instituțiilor de credit	23.112.983	19.559.741	19.559.741	-
Avansuri încasate în contul comenziilor de la clienți	76.896.237	64.260.065	64.260.065	-
Datorii comerciale	38.127.152	1.319.752.346	1.319.752.346	-
Efecte de comerț de plătit	25.294.493	16.029.313	16.029.313	-
Imprumuturi și dobânzi datorate actionarului principal	84.594.892	105.287.429	105.287.429	-
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	67.060.376	152.081.243	151.271.824	809.419
Total	315.086.133	1.676.970.137	1.676.160.718	809.419

U.C.M. Resita S.A.
Note explicative la situațiile financiare anuale
31 decembrie 2010

Sumele datorate parților afiliate sunt prezentate detaliat în Nota 11.

Principalii clienti în sold la 31 decembrie 2010 de la care au fost încasate avansurile în contul comenzilor sunt reprezentați de Hidroelectrica Sibiu CHE Câineni, Socet București, COMPAGNIE NATIONALE DU RHONE (CNR), Romelectro.

Principalii furnizori de materii prime și servicii (din punct de vedere al valorilor contractelor derulate în 2010) sunt reprezentați de : SC Mike SRL , SC Beta Trading SRL , UCM Turnate SRL, Hydro Engineering SA, Niro-Exim SRL, UCM Energy.

5.2.2 Sume datorate instituțiilor de credit

<i>Lei</i>	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010
Linie de credit și credite pe termen scurt	18.136.819	17.440.725
Porțiunea curentă a împrumuturilor pe termen lung	3.412.956	2.062.500
Porțiunea pe termen lung a împrumuturilor	1.500.000	-
Dobânzi aferente creditelor bancare	63.208	56.516
	23.112.983	19.559.741

La 31 decembrie 2010, Societatea are încheiate următoarele contracte de credit:

Linie de credit la BCR

Societatea dispune de o linie de credit de la BCR conform unui contract încheiat în luna ianuarie 2003, acordată pentru activitatea curentă de producție. Condițiile de acordare au fost modificate prin mai multe acte adiționale, în luna septembrie 2007 modificându-se plafonul liniei de credit acordate la 900.000 lei, cu o dobândă variabilă de 16% pe an. Printr-un act adițional încheiat în data de 12.07.2010 linia de credit a fost suplimentată la 1.900.000 lei, prin unificarea plafonului existent al liniei de credit de 900.000 lei cu plafonul facilității de cont de 1.000.000 lei.

Scadența a fost modificată prin mai multe acte adiționale. Conform ultimului act adițional din anul 2010, încheiat în data de 23.12.2010, data de rambursare a liniei de credit a fost modificată la 31 martie 2011.

Dobânda valabilă începând cu data de 1 noiembrie 2008, de 20,5% pe an, a fost modificată începând cu data de 17 iunie 2009, la 19% pe an. Ulterior dobânda s-a modificat din 18 septembrie 2009 la 17% pe an și s-a modificat din nou începând cu 8 decembrie 2009 la ROBOR 1M + 3% pe an, cat este și în prezent. Societatea se obligă să deruleze, pe totă durata creditării, un volum al încasărilor prin BCR corespunzător ponderii pe care o va deține expunerea BCR în total expunere înregistrată pe sistem bancar, banca verificând trimestrial respectarea acestei condiții.

Creditul este garantat cu drept de ipotecă de rang I asupra imobilului „Secție mașini grele cu teren”, în suprafață de 9.994 mp și ipoteca de rang II asupra imobilului „Platforma industrială ABC”, în suprafață de 63.820 mp.

La 30 iunie 2010, această linie de credit era utilizată în întregime (1.900.000 Lei).

Acord cadru de creditare la BCR pentru credite facilități cont

Obiectul contractului l-a constituit posibilitatea de a beneficia lunar de credite facilități cont cu un plafon maxim de 1.000.000 lei pe o perioadă de un an de zile începând cu data de 25 septembrie 2007, cu o dobândă între 15,75 – 22,25% anual, în funcție de perioada de rambursare. Scadența a fost modificată prin mai multe acte adiționale.

Dobânda valabilă începând cu data de 1 noiembrie 2008, de 20,5% pe an, a fost modificată începând cu data de 28 mai 2009, la 24,5% pe an și s-a modificat din nou începând cu 18 septembrie 2009, la 17% pe an și din 8 decembrie 2009, la ROBOR 1M + 3% pe an. Creditul a fost garantat cu drept de ipotecă de rang I asupra Platformei industriale ABC, cu teren și construcții.

Printr-un act aditional încheiat în data de 12.07.2010, linia de credit a fost suplimentată la 1.900.000 lei, prin unificarea plafonului existent al liniei de credit de 900.000 lei cu plafonul facilității de cont de 1.000.000 lei, astfel încât facilitatea de cont să-a încheiat existența începând cu aceasta data.

Contract de credit de trezorerie revolving cu Banca Anglo-Română

Obiectul contractului de credit, încheiat la data de 10 decembrie 2007, este după cum urmează:

- Refinanțarea creditelor acordate de Banca Anglo Română în 2006 în sumă de 7.000.000 lei.
- Refinanțarea creditului acordat de BRD Groupe Societe Generale în limita sumei totale de 6.266.667 lei.

Valoarea totală inițială a contractului a fost de 14.000.000 lei, iar rata dobânzii a fost BUBOR 1 lună plus 4%. În data de 11 decembrie 2008, printr-un act adițional a fost modificată valoarea și valuta creditului. Soldul rezultat în urma conversiei este de 3.626.943 EUR, având perioada maximă de utilizare până la 30 ianuarie 2009. Scadenta a fost prelungită ulterior prin mai multe acte aditionale. Conform ultimului act adițional din anul 2010, încheiat în data de 29.12.2010, data de rambursare a fost modificată la 28 ianuarie 2011. Ulterior, scadenta a fost prelungită la 30 martie 2011.

Rata dobânzii valabilă începând cu data de 08.12.2008 a fost: EURIBOR 1M plus 5,5% pe an. Rata dobânzii s-a modificat începând cu 27 februarie 2009 la EURIBOR 1M plus 6,5% pe an, ceea ce și în prezent. Obiectul creditului rămâne în continuare finanțarea activității curente a Societății.

Creditul este garantat cu drept de ipotecă de rang I asupra unor imobile și terenuri în suprafață totală de 251.489 mp, garanție reală mobiliară asupra drepturilor de creață prezente și viitoare rezultate din mai multe contracte, încheiate cu: Hidroelectrica SA Sucursala Hidrocentrale Sibiu (valoarea contractului: 49.983.500 lei, rest de incasat la 31.12.2010: 1.256.867 lei), SC Romenergo SA (valoarea contractului: 3.991.890 EUR, rest de incasat la 31.12.2010: 108.480 EUR), Farab Internațional FZE (valoarea contractului: 8.526.080 EUR, rest de incasat la 31.12.2010: 299.645 EUR), Hidroelectrica SA Sucursala Hidrocentrale Cluj (patru contracte în valoare de 44.147.433 lei, rest de incasat la 31.12.2010: 29.109.741 lei), Hidroelectrica SA (valoarea contractului: 4.153.650 lei, rest de incasat la 31.12.2010: 685.900 lei), Hidroserv SA Rm. Valcea (valoarea contractului: 9.292.300 lei, rest de incasat la 31.12.2010: 1.870.786 lei), Andritz Hydro GmbH Austria (valoarea contractului: 1.750.000 EUR, diminuată la 534.000 EUR, incasat în întregime la data de 31.12.2010). Societatea se obligă să prezinte lunar băncii situația contractelor cedionate în favoarea băncii, în vederea verificării condiției gradului de acoperire în proporție de 150% a soldului utilizat. Societatea se obligă să nu ramburseze

creditele acordate de către acționarul majoritar INET AG înainte de achitarea integrală a tuturor datoriilor sale către bancă, fără aprobarea prealabilă a băncii.

La 31 decembrie 2010 Societatea avea utilizata integral aceasta linie de credit (3.626.943 EUR, reprezentând 15.540.725 lei).

În urma convenției nr.741 din 21 noiembrie 2008, Societatea a încasat suma de 8.889.457 lei transferând în schimb către Anglo Romanian Bank Limited proprietatea creanțelor rezultate din facturi emise către Hidroelectrica SA în sumă de 9.891.218 lei.

Întrucât în termenul stabilit la data convenției (90 zile) Anglo Romanian Bank Limited nu a încasat de la Societate valoarea creanțelor transferate, asupra acestor sume s-a calculat dobânda ROBOR la 1 luna + 4 % p.a., conform convenției.

La 31 decembrie 2010 soldul datoriei către Anglo Romanian Bank Limited în baza convenției numărul 741 din 21 noiembrie 2008 este de 6.056.583 lei. Această datorie era scadentă la 23 februarie 2009. La solicitarea Societății, banca a aprobat plata eșalonată a debitului restant astfel:

- suma de 400.000 lei lunar în perioada martie-iulie 2010
- suma de 600.000 lei lunar în perioada august – decembrie 2010
- suma de 500.000 lei lunar începând cu ianuarie 2011 până la achitarea integrală a sumelor restante.

Contract de credit pe termen lung la BCR

Obiectul contractului îl constituie acordarea unui împrumut de 9.000.000 lei în vederea plășilor datoriilor și penalitășilor aferente către Bugetul de Stat consolidat. Împrumutul este acordat pe o perioadă de 5 ani, începând cu data de 15 septembrie 2006. Dobânda a fost inițial 16% pe an, putând fi majorată cu până la 3% în cazul întârzierilor la plată.

Dobânda valabilă începând cu data de 1 noiembrie 2008, de 21% pe an, a fost modificată începând cu data de 28 mai 2009, la 23,5% pe an pentru creditul curent și 25,5% pe an pentru creditul reactivat. Ulterior, începând cu data de 29 iulie 2009, dobânda s-a modificat la ROBOR 6M + 9% pe an pentru creditul curent și ROBOR 6M + 10,5% pe an pentru creditul reactivat și s-a modificat din nou din 8 decembrie 2009 la ROBOR 3M + 4% pe an atât pentru creditul curent, cât și pentru creditul reactivat, meninându-se la acest nivel pana în prezent. Societatea se obligă să mențină pe toată durata creditării un nivel al încasărilor prin BCR corespunzător ponderii pe care o va deține expunerea BCR în total expunere înregistrată pe sistem bancar, banca verificând trimestrial respectarea acestei condiții. Creditul este garantat cu drept de ipotecă de rang I asupra imobilului „Sectie masini electrice cu teren” în suprafața de 12.198 mp.

La 31 decembrie 2010, soldul era de 2.062.500 lei.

U.C.M. Resita S.A.
 Note explicative la situațiile financiare anuale
 31 decembrie 2010

Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale ce trebuie plătite într-o perioadă de pana la un an

<i>Lei</i>	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010
Asociați, conturi curente – împrumut	72.403.417	87.517.932
Asociați, conturi curente – dobândă	12.190.875	17.769.498
Asigurări sociale de plată	31.067.526	44.723.640
TVA de plată	9.776.252	10.283.731
Impozitul pe salarii	5.050.073	8.100.343
Obligații la fondul de șomaj	1.808.666	2.115.623
Salarii	1.336.390	1.040.186
Obligații la fondurile speciale, alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	1.649.398	15.967.452
Obligații de leasing porțiunea pe termen scurt	462.676	213.039
Alți creditori	11.078.851	67.511.174
Garanții de bună execuție reținute	466.884	340.504
Alte datorii cu salariații	644.383	786.496
TVA neexigibil	221.971	189.605
Total Alte datorii	148.157.362	256.559.253

Asociați-conturi curente reprezintă sume depuse de acționarul majoritar în baza contractului de privatizare. Prin acest contract, acționarul majoritar și-a asumat obligația de a asigura sumele necesare Societății pentru efectuarea unor investiții de mediu, în sumă totală de 6.003.805 USD, a unor investiții de dezvoltare, în sumă totală 6.202.278 USD, și pentru asigurarea capitalului de lucru, în sumă totală de 372.137 USD. O parte din aceste sume au fost aduse ca și contribuții la capitalul social în perioada 2004 – 2006 după cum urmează:

- suma de 600.000 USD în numerar, echivalent a 1.860.296 Lei, reprezentând investiții de mediu;
- suma de 1.923.182 USD în numerar și prin conversie de datorii, echivalent a 5.687.452 Lei, reprezentând investiții de dezvoltare;
- suma de 372.123 USD în numerar, echivalent a 1.170.933 Lei, reprezentând capital de lucru.

La 31 decembrie 2010, echivalent a 26.659.724 USD reprezintă împrumuturi care au fost primite de Societate în 2006 și 2007 de la acționarul majoritar și care includ:

- sume aduse în anul 2006, 2.722.298 USD care reprezintă obligația pentru investițiile de mediu aferentă anului 2006 (1.000.000 USD); diferența de 93.818 USD între planul de investiții de dezvoltare conform Contractului de privatizare și sumele cu care a fost majorat capitalul social în anul 2006;
- obligația pentru investițiile de mediu aferentă anului 2007 (1.936.000 USD din care 1.648.489 USD a fost adusa în 2006, iar diferența vărsată în 2007);
- obligația aferentă investițiilor pentru dezvoltare aferentă lui 2007 (883.000 USD)
- diferența de 22.352.866 USD reprezintă împrumuturi pe termen scurt de la acționarul majoritar INET AG.

In anul 2010 actionarul majoritar INET AG a acordat societatii imprumuturi in valoare de 500.000 euro in luna februarie si 2.000.000 USD in luna decembrie , sume necesare desfasurarii activitatii curente.

Astfel, la 31.12.2010 sumele acordate ca imprumut de la actionarul majoritar INET AG sunt:

moneda de acordare	val.inprumut in moneda de acordare	curs valutar la 31.12.2010	Valoare imprumut la 31.12.2010 in lei
USD	9,422,297.00	3.2045	30,193,751
CHF	7,299,983.00	3.4211	24,973,972
EUR	7,550,000.00	4.2848	32,350,240
TOTAL imprumut in lei :			87,517,963

La 31 decembrie 2010 a fost înregistrată dobânda calculata pentru anul 2010 aferentă imprumutului primit de la actionarul majoritar.

In ianuarie 2011 creanta certa , lichida si exigibila in valoare de 87.217.962,58 lei la 31.12.2010 a fost subscrisa integral la capitalul social al societatii.

Actionarul majoritar INET AG a continuat si in anul 2011 sustinerea activitatii curente prin acordarea de imprumuturi care, pana la aceasta data se ridica la suma de 3.000.000 USD.

Din valoarea de 67.511.167 lei reprezentand datoria la 31.12.2010 fata de alti creditori , semnificativa este datoria inregistrata catre Energy Holding (59.480.839 lei) reprezentand sume primite de la aceasta societate fara a se fi clarificat pana la aceasta data regimul juridic al acestei sume incasate de UCM Resita .

Inlesniri la plata obligațiilor la Bugetul Statului și Fondul Național Unic de Asigurări Sociale de Sănătate

Societatea a beneficiat de unele înlesniri la plata obligațiilor la Bugetul Statului aflate în sold la 31 decembrie 2003, conform Ordinului Comun al Ministerului Finanțelor Publice și Autoritatea pentru Valorificarea Activelor Statului („AVAS”) nr. 6 din 3 aprilie 2006, astfel:

- au fost scutite de plată obligații bugetare restante la data de 31 decembrie 2003, în sumă de 54.018.544 lei, reprezentând, în principal: TVA, impozit pe profit, contribuția la asigurări sociale datorată de angajațor și taxe speciale; precum și dobânzile și penalitățile aferente acestor obligații, în sumă de 114.160.603 lei;
- au fost eșalonate la plată pe 5 ani, cu perioadă de grație de 6 luni, obligații bugetare restante la data de 31 decembrie 2003, în sumă de 11.481.825 lei, reprezentând, în principal: impozit pe salarii, impozit pe veniturile din salarii, contribuția la asigurări sociale de sănătate datorată de angajator și alte obligații;

La data de 29 martie 2007, Societatea a mai beneficiat și de Ordinul nr. 9083 emis de către AVAS privind acordarea de înlesniri la plata obligațiilor către Fondul Național Unic de Asigurări Sociale de Sănătate („FNUASS”) restante la data de 30 iunie 2003 și neachitate la data de 21 februarie 2007, prin care:

- au fost scutite de plată dobânzi și penalități aferente obligațiilor către FNUASS calculate până la data protocolului (14 noiembrie 2003) prin care AVAS a preluat creațe bugetare de la Casa Națională de Asigurări de Sănătate („CNAS”), în sumă totală de 9.537.055 lei, reprezentând contribuția de asigurări sociale de sănătate angajator și angajați;
- au fost eșalonate la plată pe 5 ani, cu perioadă de grătie de 6 luni, obligații restante către FNUASS reprezentând contribuții de asigurări sociale de sănătate angajator și angajați restante la data de 30 iunie 2003, în sumă de 8.449.102 lei.

Pentru sumele eșalonate la plată prin cele două Ordine menționate mai sus se calculează și se datorează dobânzi conform prevederilor legale, aliniate la nivelul majorărilor de întârziere stabilite conform Codului de procedură fiscală (0,1% pe zi).

5.2.3 *Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an*

Lei	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010
Contribuția angajatorului la asigurările sociale de sănătate	1,731,469	329.923
Contribuția angajatorului la asigurările sociale	55,222	0
Impozit pe salarii	419,290	0
Contribuțiile angajaților la asigurările sociale	250,071	0
Contribuția angajaților la asigurările sociale de sănătate	697,298	139.466
Obligații de leasing – valoare cu scadenta > 1 an	344.556	340.030
	3.497.906	809.419

Datorii in sold la 31.12.2010 eslonate conform Ordinelor Comune :

LEI	OC ANAF	OC AVAS	Total
Contributia angajatorului la asiguratile sociale de sanatate	81,798	1,649,671	1,731,469
Contributia angajatorului la asigurarile sociale	55,222	0	55,222
Impozitul pe salarii	419,290	0	419,290
Contributia angajatilor la asigurarile sociale	250,071	0	250,071
Contributia angajatilor la asigurarile sociale de sanatate	0	697,298	697,298
Total	806,381	2,346,969	3,153,350

Mentionam faptul ca, desi societatea nu a avut posibilitatea de a achita datoriile curente la bugetul consolidat al statului în conformitate cu cerințele impuse prin Ordinele Comune, plata esalonarilor prevazute în acestea a fost respectată întocmai cum au fost prevazute în graficele de esalonare (atât ca sume achităte cât și ca termene de plată).

Astfel, la data de 15 aprilie 2011 a fost achitata ultima rata prevazuta în esalonarea acordata de ANAF prin Ordin Comun .

Societatea va achita în continuare sumele esalonate prin OC emis de AVAS la scadentele prevazute în grafic.

6. Principii și politici contabile

6.1 Principii contabile

Situatiile financiare pentru anul 2010 au fost intocmite in conformitate cu urmatoarele principii contabile:

Principiul continuității activității

Prezentele situatiile financiare au fost intocmite in baza principiului continuității activității care presupune că Societatea își va continua activitatea și în viitorul previzibil. Analiza managementului cu privire la continuitatea activității Societății este cuprinsă în Nota 21.

Principiul permanenței metodelor

Cu exceptia recunoasterii rezervelor din reevaluare, au fost aplicate aceleiasi reguli, metode și norme privind evaluarea, înregistrarea și prezentarea în contabilitate a elementelor patrimoniale, asigurând astfel comparabilitatea în timp a informațiilor contabile.

Schimbarea politicii privind recunoasterea realizarii rezervelor din reevaluare a afectat comparabilitatea acestora fata de anul 2009, in anul 2010 recunoscandu-se ca fiind realizate atat diferenta din reevaluare la nivelul amortizarii/2010 cat si diferențele din reevaluare realizate (conform noii politici) pana la 31 decembrie 2009.

Principiul prudenței

S-a ținut seama de toate ajustările de valoare datorate deprecierilor de valoare a activelor, precum și de toate obligațiile previzibile și de pierderile potențiale care au luat naștere în cursul exercițiului financiar încheiat sau pe parcursul unui exercițiu anterior.

Principiul independenței exercițiului.

Au fost inregistrate toate veniturile realizate și cheltuielile efectuate în cursul perioadei financiare încheiate, indiferent de data încasării sau a efectuării plății acestora.

Principiul evaluării separate a elementelor de activ și pasiv

În vederea stabilirii valorii totale corespunzătoare unei poziții din bilanț s-a determinat separat valoarea fiecarui element individual de activ sau de pasiv.

Principiul intangibilității exercițiului

Bilanțul de deschidere al exercițiului corespunde cu bilanțul de închidere al exercițiului precedent.

Principiul necompensării

Valorile elementelor ce reprezintă active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezintă pasive, respectiv veniturile cu cheltuielile, cu exceptia compensărilor între active și pasive admise de Ordinul Ministerului de Finanțe Publice 3055/2009 și modificările ulterioare.

Principiul prevalenței economicului asupra juridicului

Informațiile prezentate în situațiile financiare reflectă realitatea economică a evenimentelor și tranzacțiilor, nu numai forma lor juridică.

Principiul pragului de semnificație

Orice element cu o valoare considerată semnificativă este prezentat distinct în cadrul situațiilor financiare.

6.2 Politici contabile semnificative

(a) Moneda de raportare

Situațiile financiare sunt întocmite și exprimate în lei.

(b) Bazele întocmirii situațiilor financiare

Situațiile financiare au fost întocmite în conformitate cu Legea contabilității nr. 82/1991 modificată, republicată și completată și cu prevederile Ordinului ministrului finanțelor nr. 3055/2009 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene

Situațiile financiare la 31 decembrie 2010 cuprind:

- Bilanț
- Cont de profit și pierdere
- Situația modificărilor în capitalurile proprii
- Situația fluxurilor de trezorerie
- Politici contabile semnificative și note explicative la situațiile financiare anuale

Aceste situații financiare nu sunt menite să prezinte poziția financiară, rezultatul operațiunilor și un set complet de note la situațiile financiare în conformitate cu reglementări și principii contabile acceptate în țări și jurisdicții altele decât România. De aceea, situațiile financiare nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile și legale din România inclusiv Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 3055/2009 cu modificările ulterioare.

(c) Tranzacții în monedă străină

Tranzacțiile Societății în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Națională a României („BNR”) pentru data tranzacțiilor. Soldurile în monedă străină sunt convertite în lei la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru data bilanțului. Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în monedă străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, în cadrul rezultatului financiar.

Conform legislației în vigoare, la finele fiecarei luni, creantele și datoriile în valută sunt reevaluate la cursul valutar din ultima zi a lunii, diferențele rezultate fiind recunoscute în contul de profit și pierdere lunar.

La 31 decembrie 2010 cursurile de schimb utilizate pentru pregătirea situațiilor financiare au fost cele comunicate de BNR: 1 euro = 4,2848, 1 usd = 3,2045, 1 chf = 3,4211.

(d) Imobilizări corporale

(i) Active proprii

Imobilizările corporale cu excepția terenurilor și a clădirilor achiziționate sunt evidențiate la cost, mai puțin amortizarea cumulată și pierderile din depreciere. Clădirile și terenurile sunt prezentate la valoarea reevaluată la data de 31 decembrie 2009.

În cazul în care un mijloc fix cuprinde componente majore care au durate de viață diferite, acestea sunt contabilizate individual.

(ii) Cheltuielile ulterioare de întreținere și reparații

Cheltuielile cu reparația sau întreținerea mijloacelor fixe efectuate pentru a restabili sau a menține valoarea acestor active sunt recunoscute în contul de profit și pierdere la data efectuării lor, în timp ce cheltuielile efectuate în scopul îmbunătățirii performanțelor tehnice sunt capitalizate și amortizate pe perioada ramasă de amortizare a respectivului mijloc fix.

(iii) Amortizarea

Mijloacele fixe sunt amortizate începând cu luna următoare datei achiziției sau data punerii în funcțiune, după caz, folosind duratele de viață fiscale ale mijloacelor fixe.

Amortizarea este calculată pentru a diminua costul (mai puțin valoarea reziduală) utilizând metoda liniară de amortizare pe durata de funcționare a mijloacelor fixe și a componentelor lor, care sunt contabilizate separat.

Duratele de amortizare folosite sunt următoarele:

■ Construcții	6-50 ani
■ Instalații tehnice și mașini	2-28 ani
■ Alte instalații, utilaje și mobilier	2-15 ani

Terenurile și imobilizările în curs nu se amortizează. Investițiile în curs se amortizează începând cu momentul punerii în funcțiune.

(e) Imobilizări necorporale

(i) Active proprii

Imobilizările necorporale achiziționate de Societate sunt prezentate la cost mai puțin amortizarea cumulată și pierderile de valoare (a se vedea politica contabilă (j), "Pierderi de valoare").

(ii) Amortizarea

Amortizarea este recunoscută în contul de profit și pierdere pe baza metodei liniare pe perioada de viață estimate a imobilizării necorporale.

Majoritatea imobilizărilor necorporale înregistrate de Societate este reprezentată de programe informatiche. Acestea sunt amortizate liniar pe o perioadă de 3 ani.

(f) Imobilizări financiare

Imobilizările financiare cuprind acțiunile deținute la entitățile afiliate, garanțiile de bună execuție cu scadență mai mare de 1 an, împrumuturile acordate entităților afiliate, interesele de participare, împrumuturile acordate entităților de care Societatea este legată în virtutea intereselor de participare precum și alte investiții deținute ca imobilizări.

Imobilizările financiare sunt recunoscute în bilanț la costul de achiziție sau la valoarea determinată prin contractul de dobândire a acestora. Costul de achiziție cuprinde și costurile de tranzacționare. Imobilizările financiare sunt evaluate ulterior la valoarea de intrare mai puțin ajustările cumulate pentru pierdere de valoare.

(g) Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la minimum dintre cost și valoarea netă realizabilă.

Valoarea netă realizabilă reprezintă prețul de vânzare estimat a se obține în condițiile desfașurării normale a activității mai puțin costurile aferente vânzării.

Costul stocurilor se bazează pe principiul costului mediu ponderat, și include cheltuielile ocasionate de achiziția acestora și aducerea în locația curentă. În cazul stocurilor produse de Societate și în cazul producției în curs, costul include o proporție corespunzătoare din cheltuielile indirecte în funcție de capacitatea normală de funcționare. Cu ocazia inventarierii anuale a stocurilor societatea identifică stocurile care nu sunt destinate unor contracte de vânzare în curs de derulare sau pentru care nu s-a identificat utilitatea în proiectele viitoare. Managementul societății analizează și propune provizionarea stocurilor.

(h) Creațe comerciale și alte creațe

Creațele comerciale sunt înregistrate la valoarea nominală mai puțin ajustările pentru deprecierea acestor creațe. Ajustările sunt constituite în cazul în care există evidențe obiective asupra faptului că Societatea nu va fi în măsură să colecteze toate sumele la termenele inițiale. Societate înregistrează ajustari de 100% pentru creațele comerciale mai vechi de 360 de zile și pentru cele în litigiu care nu sunt identificate ca fiind părți afiliate.

(i) Disponibilități bănești și alte echivalente

Disponibilitățile bănești includ conturile curente în lei și în valută, disponibilul în casă și avansurile de trezorerie.

(j) Deprecierea activelor pe termen lung

Imobilizările corporale și alte active pe termen lung sunt revizuite pentru identificarea pierderilor din deprecieri ori de câte ori evenimente sau schimbări în circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă nu mai poate fi recuperată. Pierderea din deprecieri este reprezentată de diferența dintre valoarea contabilă și valoarea de inventar (și anume valoarea stabilită cu ocazia inventarierii anuale).

(k) Capital social

Acțiunile sunt clasificate în capitalurile proprii.

Dividende

Dividendele sunt recunoscute ca datorie în perioada în care este aprobată repartizarea lor.

(l) Împrumuturi

Împrumuturile pe termen scurt și lung sunt înregistrate inițial la suma primită, net de costurile de tranzacționare. În perioadele următoare, împrumuturile sunt înregistrate la cost amortizat folosind metoda randamentului efectiv, diferențele dintre sumele primite (nete de costurile de tranzacționare) și valoarea normală de răscumpărare fiind recunoscute în contul de profit și pierderi pe durata contractului de împrumut.

(m) Furnizori și alte datorii

Datoriile comerciale sunt înregistrate la valoarea sumelor care urmează a fi plătite pentru bunurile sau serviciile primite

(n) Datorii aferente contractelor de leasing

(i) Contracte de leasing finanțier

Contractele de leasing în care Societatea preia în mod substanțial riscurile și beneficiile asociate proprietății sunt clasificate ca leasing finanțier. Leasing-urile finanțiere sunt capitalizate la valoarea actualizată estimată a plărilor. Fiecare plată este împărțită între elementul de capital și dobândă pentru a se obține o rată constantă a dobânzii pe durata rambursării. Sumele datorate sunt incluse în datoriile pe termen scurt sau lung. Elementul de dobândă este trecut în contul de

profit și pierdere pe durata contractului. Activele deținute în cadrul contractelor de leasing finanță sunt capitalizate și amortizate pe durata lor de viață utilă.

(ii) Contracte de leasing operațional

Contractele de leasing în care o porțiune semnificativă a riscurilor și beneficiilor asociate proprietății sunt reținute de locator sunt clasificate ca și contracte de leasing operațional. Plățile efectuate în cadrul unui asemenea contract (net de orice facilități acordate de locator) sunt recunoscute în contul de profit și pierdere pe o bază liniară pe durata contractului.

(o) Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute în bilanț atunci când pentru Societate se naște o obligație legată de un eveniment trecut și este probabil ca în viitor să fie necesară consumarea unor resurse economice care să stingă această obligație.

Provizioanele sunt revizuite la fiecare sfârșit de perioadă și ajustate pentru a reflecta estimarea curentă cea mai adekvată.

Garanții pentru bunurile vândute

Societatea recunoaște obligația să repare sau să înlocuiască produsele vândute și aflate încă în garanție la data bilanțului. Acest provizion este calculat pe baza nivelului de reparații și înlocuire estimat.

(p) Recunoașterea veniturilor

Veniturile se referă în special la bunurile vândute și la serviciile furnizate.

Veniturile din vânzarea bunurilor sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în momentul în care riscurile și beneficiile asociate proprietății asupra bunurilor respective sunt transferate cumpărătorului, care, în general, coincide cu momentul livrării bunurilor.

Veniturile aferente serviciilor furnizate sunt recunoscute în momentul finalizării lor și acceptării prestației de către client.

Veniturile se recunosc atunci când nu există incertitudini semnificative cu privire la recuperarea unor contraprestații datorate, a unor cheltuieli asociate sau la posibile returnări ale bunurilor. Societatea aplică principiul separării exercițiilor financiare pentru recunoașterea veniturilor și cheltuielilor.

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute periodic, în mod proporțional, pe măsura generării venitului respectiv, pe baza contabilității de angajamente.

(q) Rezultatul financiar

Principiul separării exercițiilor financiare este respectat pentru recunoașterea acestor tipuri de cheltuieli și venituri.

(r) Impozitul pe profit

Societatea înregistrează impozitul pe profit curent pe baza profitului impozabil din raportările fiscale, conform legislației românești relevante.

Impozitul curent este calculat pe baza rezultatului fiscal anual, utilizând cota de impozit în vigoare la data bilanțului.

(s) Societățile afiliate

Societățile se consideră afiliate în cazul în care una din părți, fie prin proprietate, drepturi contractuale, relații familiale sau de altă natură, are posibilitatea de a controla în mod direct sau de a influența în mod semnificativ cealaltă parte.

(t) Estimări

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu OMF nr. 3055/2009 și modificările ulterioare cere conducerii Societății să facă estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor, prezentarea activelor și datoriilor contingente la data întocmirii situațiilor financiare și veniturile și cheltuielile raportate pentru respectiva perioadă. Cu toate că aceste estimări sunt făcute de către conducerea Societății pe baza celor mai bune informații disponibile la data situațiilor financiare, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimări.

(u) Corectarea erorilor contabile

Erorile constatate în contabilitate se pot referi fie la exercițiul finanțier curent, fie la exercițiile financiare precedente. Corectarea erorilor se efectuează la data constatării lor.

Conform prevederilor OMF 3055/2009 cu modificările ulterioare, erorile din perioadele anterioare sunt omisiuni și declarații eronate cuprinse în situațiile financiare ale Societății pentru una sau mai multe perioade anterioare rezultând din greșela de a utiliza, sau de a nu utiliza informații credibile care:

- erau disponibile la momentul la care situațiile financiare pentru acele perioade au fost aprobate spre a fi emise;
- ar fi putut fi obținute în mod rezonabil și luate în considerare la întocmirea și prezentarea acelor situații financiare anuale.

Corectarea erorilor aferente exercițiului finanțier curent se efectuează pe seama contului de profit și pierdere.

Corectarea erorilor semnificative aferente exercițiilor finanțiere precedente se efectuează pe seama rezultatului reportat.

(v) Pensii și alte beneficii ulterioare pensionării

În cursul desfășurării normale a activității, Societatea plătește statului taxele aferente salariaților săi. Toți angajații societății sunt membri ai Fondului Român de Pensii. Aceste costuri sunt recunoscute în contul de profit și pierdere odată cu recunoașterea salariilor.

Societatea nu operează nici un alt plan de pensii, dar acordă anumite beneficii la pensionare salariaților în funcție de perioada de muncă în cadrul Societății. Aceste beneficii constau în acordarea unei recompense de până la 4 salarii medii brute pe Societate dacă au un stagiu de minim 25 de ani în cadrul Societății și 2 salarii medii pe Societate dacă au cel puțin un stagiu de 10 ani la data pensionării.

(x) Subvenții

Subvenții aferente activelor

Subvențile primite în vederea achiziționării de active cum ar fi imobilizările corporale sunt înregistrate ca subvenții pentru investiții în bilanțul contabil și recunoscute în contul de profit și pierdere pe măsura înregistrării cheltuielilor cu amortizarea sau la casarea, ori cedarea activelor achiziționate din respectiva subvenție.

Subvenții aferente veniturilor

Subvențile aferente veniturilor sunt prezentate ca un venit în contul de profit și pierdere pe perioada corespunzătoare cheltuielilor aferente pe care aceste subvenții urmează a le compensa.

(y) Rezerve

Avand în vedere:

- modificările aduse art. 22 din Codul fiscal prin OUG 34/2009 privind impozitarea pe masura amortizării activelor a rezervelor din reevaluarea efectuată după data de 1 ianuarie 2004, care sunt deduse la calculul profitului impozabil prin intermediul amortizării fiscale sau al cheltuielilor privind activele cedate și/sau casate concomitent cu deducerea amortizării fiscale;
- impactul nefavorabil al diferențelor din reevaluare (prin intermediul amortizării) asupra rezultatului contabil al fiecarui an fiscal;
 - faptul că rezervele din reevaluarea imobilizărilor corporale au caracter nedistribuibil
 - ca urmare, singurul mod de utilizare al acestora ar fi acoperirea pierderilor contabile înregistrate în exercițiile anterioare;
 - diminuarea rezervelor din reevaluare se poate efectua numai atunci când surplusul din reevaluare inclus în rezerva din reevaluare este capitalizat prin transferul direct în rezerve atunci când acest surplus reprezintă un câștig realizat;
- în sensul Ordinului 3055 din 29 octombrie 2009 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, câștigul se consideră realizat la scoaterea din evidență a activului pentru care s-a constituit rezerva din reevaluare. Cu toate acestea, o parte din câștig poate fi realizat pe măsură ce activul este folosit de entitate.

Având în vedere cele de mai sus și faptul că UCM Resita înregistrează pierderi semnificative în exercițiile financiare anterioare - pierderi care au fost generate în proporție semnificativă de amortizarea din reevaluarile succesive efectuate la imobilizările corporale – societatea a considerat că fiind necesara schimbarea politicii contabile de recunoaștere a surplusului din reevaluarea imobilizărilor corporale în vederea incorporării acestuia în rezervele din reevaluare pe masura ce activele sunt utilizate de societate (pe masura amortizării acestora), respectiv la ieșirea activului din evidența contabilă și nu doar la scoaterea din evidență a activului pentru care s-a constituit rezerva din reevaluare. Astfel s-a decis că, începând cu anul 2010 să se recunoască ca realizate diferențele din reevaluarea activelor pe masura amortizării acestora. Impactul modificării acestei politici este relectat în Nota 1.

7 Participații și surse de finanțare

Societatea a fost privatizată în luna decembrie 2003, prin cumpărarea pachetului de acțiuni de 51% deținut de Autoritatea pentru Administrarea Participațiilor Statului (APAPS), de către societatea INET AG.

ACTIONARUL MAJORITAR este INET AG Elveția care, la data de 31 decembrie 2010 deține 96,39% din acțiuni (31 decembrie 2009 : 96,39%).

Valoarea capitalului social la 31 decembrie 2010 era de 9.426.940 lei (31 decembrie 2009: 9.426.940 lei), reprezentând 94.269.404 acțiuni (31 decembrie 2009: 94.269.404 acțiuni). Toate acțiunile sunt comune, au fost subscrise și sunt plătite integral la 31 decembrie 2010. Toate acțiunile au același drept de vot și au o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune (31 decembrie 2009: 0,1 lei/acțiune).

U.C.M. Resita S.A.

Note explicative la situațiile financiare anuale

31 decembrie 2010

Structura acționariatului nu a suferit modificări față de exercițiul precedent. La 31 decembrie 2010 structura acționariatului este următoarea:

Nr. crt.	Denumirea actionarului	Nr. Actiuni	Pondere in capitalul social %
1.	INET AG	90.864.400	96,3880
2.	ASOCIAȚIA SALARIATILOR UZINEI	662.638	0,7030
3.	CONSTRUCTOARE DE MASINI RESITA		
4.	Lista actionari - Persoane juridice	1.993.829	2,1150
	Lista actionari - Persoane fizice	748.537	0,7940
	TOTAL	94.269.404	100,00000

Capitalurile proprii ale Societății sunt:

(Lei)	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010
Capital social subscris vărsat	9.426.940	9.426.940
Rezerve din reevaluare	256.203.829	180.651.292
Rezerve legale	1.646.993	1.646.993
Rezerve reprezentând surplusul realizat din reevaluare	35.092.317	110.644.094
Alte rezerve	716.399	716.399
Pierdere reportată	(113.423.433)	(179.215.135)
Repartizarea profitului	-	-
Profit / (Pierdere)	(63.838.458)	(376.606.942)
Total	125.824.587	(252.736.359)

Societatea a înregistrat următoarele modificări în cadrul pierderii reportate:

(Lei)	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010
Pierdere reportată la începutul exercițiului	(91.708.884)	(113.423.433)
Reversarea vânzării de mijloace fixe către societăți afiliate	(12.406.921)	(1.953.244)
TVA stabilit suplimentar	(2.214.917)	-
Dobânzi și diferențe de curs valutar aferente împrumutului de la Inet AG	(8.114.684)	-
Rezultatul exercițiului precedent: profit/(pierdere)	1.041.215	(63.838.458)
Alte corecții înregistrate în cadrul rezultatului reportat	(19.242)	-
Pierdere reportată	(113.423.433)	(179.215.135)

Societatea a decis reversarea pe seama rezultatului reportat a vânzărilor de mijloace fixe reprezentând terenuri, clădiri și echipamente efectuate în decembrie 2008 catre SC MIBA ROM, aşa cum este prezentat în nota 1.2. la situațiile financiare, pentru care transferul dreptului de proprietate nu s-a mai realizat, întrucât aceste societăți nu au reușit să achite datoriile aferente achiziției de mijloace fixe.

Societatea nu a emis acțiuni în perioada 31.12.2008-31.12.2010.

În vederea garantării programului de investiții de mediu și de dezvoltare pentru anul IV cuprins în contractul de privatizare în sumă totală de 2.891.083 USD, reprezentând echivalentul sumei anuale conform calendarului de investiții, au fost gajate în favoarea AVAS un număr de 12.000.000 acțiuni. În anii anteriori au mai fost gajate 34.081.000 acțiuni în vederea garantării programului de investiții și de dezvoltare pentru anul III, iar în 2004 au fost gajate 4.114.323 acțiuni în vederea garantării programului de investiții și dezvoltare pentru anul II investițional. La 31 decembrie 2006 aceste obligații au fost indeplinite integral de către societate.

Societatea nu avea emise obligații la 31 decembrie 2010.

Societatea este cotată pe Bursa de Valori București. Acțiunile emise de Societate sunt nominative, iau forma dematerializată și sunt administrate de către Depozitarul Central SA București. Acțiunile sunt egale ca valoare și acordă posesorilor drepturi egale. Acțiunile nominative pot fi convertite în acțiuni la purtător.

8 Informații privind salariații, administratorii și directorii

(a) Indemnizațiile acordate membrilor organelor de administrație, conducere și supraveghere

Societatea a decis să nu prezinte informațiile legate de salarizarea directorilor

(b) Informații privind salariații, administratorii și directorii

La 31 decembrie 2010, Societatea avea un număr de 2.321 angajați (față de 2.464 angajați la 31 decembrie 2009) având următoarea structură:

Categorie	Număr salariați		
	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010	%
Producție	1.706	1.622	69,88
Administrativ	758	699	30,12
Total	2.464	2.321	100

Incepand cu data de 06 – 08.12.2010, dl. Adrian Chebutiu și dl. Adrian Preda sunt cercetați ca persoane fizice într-un dosar de tentativa de evaziune fiscală ca urmare a încheierii, de către U.C.M. Reșita S.A. a unui contract de vânzare-cumpărare de cca. 250 milioane euro. Acest eveniment a fost prezentat de Dl. Adrian Chebutiu în cadrul sedintei Consiliului de Administrație din data de 09.12.2010.

Având în vedere faptul că Dl. Adrian Chebutiu a fost retinut pentru cercetări în dosarul de tentativa de evaziune fiscală menționată anterior, pentru preintampinarea unor blocări, membri Consiliului de Administrație hotărască în data de 16.12.2010 că atributiile ce vizează activitatea curentă a companiei (Ex. semnarea instrumentelor de plată; vânzarea și cumpărarea de bunuri; angajarea, concedierea și sanctionarea personalului; reprezentarea în relațiile cu instanțele de judecata, birouri notariale, autorități publice, instituții bancare etc.) să fie

U.C.M. Resita S.A.

Note explicative la situațiile financiare anuale

31 decembrie 2010

exercitate, impreuna, de către dl. Cosmin Ursoniu - Director Tehnic si Management contracte si de d-na Sorina-Daniela Pop - Director Economic.

In data de 17.03.2011 Consiliul de Administratie al U.C.M. Resita intrunit in sedinta ia act de demisia inaintata de dl. Adrian Chebutiu din functie de Presedinte al Consiliului de Administratie si Director General al societatii, demisie inregistrata sub nr. 2235/09.03.2011 si efectiva de la data de 15.03.2011. Urmare a acestui fapt Consiliul de Administratie alege un membru provizoriu cu mandat pana la data tinerii adunarii generale a actionarilor avand pe ordinea de zi modificarea componentei Consiliului de Administratie, conform prevederilor art. 17.3.7 din Actul constitutiv si prevederilor legale. Membrul provizoriu al Consiliului de Administratie al Societatii este numit dl Victor Alexandru Schmidt, cetatean roman, nascut la data de 18.10.1945, in municipiul Campina, Judetul Prahova.

Un alt punct pe ordinea de zi a sedintei Consiliului de Administratie este si luarea la cunostinta cu privire la demisia inaintata de dl. Adrian-Coriolan Preda, din functia de Director Executiv al Societatii (cu atributii de director general adjunct), inregistrata sub nr. 2208/09.03.2011 si efectiva de la data de 15.03.2011 cat si a demisiei inaintate de Dna. Lacrimioara Sofia Chebutiu din functia de secretar al Consiliului de Administratie, inregistrata la Societate sub nr. 2242/09.03.2011 si efectiva din data de 15.03.2011.

Tot in cadrul sedintei Consiliului de Administratie din data de 17.03.2011 dl. Dan Nicolae Obadau este numit in functie de Presedinte al Consiliului de Administratie si Director General al societatii U.C.M. Resita. S.A.

In cadrul Adunarilor Generale ale Actionarilor din data de 18.04.2011 se ia act de retragerea domnilor Patrick André Salathe si Sorin Mircea Toader din calitatea de membri ai Consiliului de Administratie al societatii si aproba reducerea numarului de membri ai Consiliului de Administratie de la cinci la trei membri. Membri ai Consiliului de Administratie al U.C.M. Resita S.A. sunt:

- Dl. Dan Nicolae Obadau, cetatean roman, nascut in Mun. Arad – Jud. Arad la data de 04.09.1941, Presedinte al Consiliului de Administratie;
- Dl. Mihai Drula, cetatean roman, nascut in Com. Brosteni – jud. Mehedinți, la data de 15.02.1955, Vicepresedinte al Consiliului de Administratie
- Dl Victor Alexandru Schmidt, cetatean roman, nascut la data de 18.10.1945, in municipiul Campina, Judetul Prahova

La 31 decembrie 2010 din conducerea societății fac parte:

Nume	Funcție
Adrian Chebuțiu	Președinte Director General
Adrian Preda	Director Executiv
Ştefan Verdeț	Director Producție
Lăcrimioara Isvoranu	Director Comunicare și Resurse Umane
Cristian Mureșan	Director Investiții
Cosmin Ursoniu	Director Tehnic și Management Contracte
Sorina Daniela Pop	Director Economic
Daniela Azuga	Director Implementare și Tehnologia Informației

U.C.M. Resita S.A.

Note explicative la situațiile financiare anuale

31 decembrie 2010

La data de 31 decembrie 2010, nu există obligații contractuale privind plata pensiilor către foști membri ai organelor de administrație, conducere și supraveghere, avansuri și credite acordate acestora sau obligații viitoare de genul garanțiilor asumate de entitate în numele acestora.

Societatea a înregistrat următoarele cheltuieli salariale în cursul anului 2010:

<i>Lei</i>	2010
	36.137.432
Cheltuieli cu salariile personalului	3.940.254
Cheltuieli cu tichete de masă	7.583.863
Contribuția unității la asigurările sociale	167.137
Contribuția unității pentru ajutorul de șomaj	1.782.727
Contribuția unității la asigurări sociale de sănătate	84.461
Contribuția angajatorului la fondul de garantare	165.490
Alte cheltuieli privind asigurările și protecția socială	
Total	49.861.364

9. Indicatori economico-financiari

<i>Lei</i>	2,009	2,010
1 Indicatori de lichiditate – in numar de ori		
<i>Indicatorul lichiditatii curente</i>		
Active circulante (A)	166,896,261	1,412,047,056
Datorii pe termen scurt (B)	310,088,227	1,676,160,718
A/B-in numar de ori	0.54	0.84
<i>Indicatorul lichiditatii immediate (test acid)</i>		
Active circulante (A)	166,896,261	1,412,047,056
Stocuri (B)	76,059,513	69,335,203
Datorii pe termen scurt (C)	310,088,227	1,676,160,718
(A-B)/C-in numar de ori	0.29	0.80
2 Indicatori de risc		
<i>Indicatorul gradului de indatorare</i>		
Capital imprumutat(A)	4,997,906	809,419
Capital propriu	125,824,587	-252,736,359
A/B	nu se calculeaza	4%
<i>Indicatorul privind acoperirea dobanzilor</i>		
Profit inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit (A)		
Cheltuieli privind dobanzile (B)		
(A/B)- in numar de ori (daca este negativ, nu se calculeaza)	nu se calculeaza	nu se calculeaza
3 Indicatori de activitate – in numar de zile		
<i>Viteza de rotatie a debitelor-clienti</i>		
Sold mediu clienti (A)	97,033,019	713,788,028
Cifra de afaceri neta (B)	167,744,967	121,316,894
(A/B)*365-in numar de zile	211	2148
<i>Viteza de rotatie a creditelor – furnizori</i>		
Sold mediu furnizori (A)	60,481,820	699,601,652
Cifra de afaceri neta (B)	167,697,604	121,316,894
(A/B)*365 - in numar de zile	132	2105
<i>Viteza de rotatie a activelor imobilizate</i>		
Cifra de afaceri neta (A)	167,697,604	121,316,894
Active imobilizate (B)	273,975,879	238,267,763
(A/B) - in numar de ori	0.61	0.51
<i>Viteza de rotatie a activelor totale</i>		
Cifra de afaceri neta (A)	167,697,604	121,316,894
Total active (B)	441,860,241	1,650,921,188
(A/B) - in numar de ori	0.38	0.07
<i>Viteza de rotatie a stocurilor</i>		
Costul vanzarii (A)	169,814,534	120,048,865
Stocul mediu (B)	101,430,370	84,278,708
(A/B) - in numar de ori	1.67	1.42
4 Indicatori de profitabilitate		
<i>Marja bruta din vanzari</i>		
Profit brut din vanzari (A)		
Cifra de afaceri neta (B)		
(A/B)	nu se calculeaza	nu se calculeaza

I. Indicatori de lichiditate

Indicatorul *lichidității curente* (indicatorul capitalului circulant), respectiv indicatorul lichidității imediate (indicatorul test acid) exprimă de câte ori se cuprind datoriile curente în activele curente, respectiv în active curente mai puțin stocuri. Valoarea indicatorului lichiditate imediată este mai mic decât cel recomandat, reflectând o capacitate redusă de acoperire a datoriilor curente din creațe și lichidități.

II. Indicatori de risc

Gradul de indatorare al capitalului propriu exprimă de câte ori se cuprinde capitalul împrumutat (credite pe o perioadă mai mare de un an) în capitalurile proprii și reflectă structura de finanțare a societății la încheierea exercițiului finanțiar.

Indicatorul privind acoperirea dobânzilor reflectă de câte ori pot fi acoperite cheltuielile cu dobândă din profitul înaintea dobânzii și impozitului. Cu cât valoarea indicatorului este mai mică cu atât poziția societății este considerată mai riscantă.

III. Indicatori de activitate (de gestiune)

Viteza de rotație a debitelor-clienți exprimă numărul de zile până la data la care debitorii își achită datoriile către societate și arată astfel eficacitatea întreprinderii în colectarea creațelor sale.

Viteza de rotație a creditelor-furnizori exprimă numărul de zile de creditare pe care societatea îl obține de la furnizorii săi.

Viteza de rotație a activelor imobilizate evaluează eficiența managementului activelor imobilizate prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate prin exploatarea acestora.

Viteza de rotație a activelor totale evaluează eficiența managementului activelor totale prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de activele societății.

IV. Indicatori de profitabilitate

Exprimă eficiența Societății în realizarea de profit din resursele disponibile.

10. Prezentarea societății

S.C. U.C.M. Reșița S.A. , cu sediul social în Reșița, Strada Golului nr. 1 , jud Caraș- Severin, este o societate de drept român cu personalitate juridică fiind înmatriculată la Registrul Comerțului sub nr. J 11/4/12.02.1991, Cod fiscal RO 1056654.

Societatea a fost constituită și înregistrată la Registrul Comerțului în 1991 în baza Hotărârii de Guvern nr. 1296/1990 completată și modificată prin Hotărârea de Guvern nr 334/1991, hotărâre prin care Societatea devine societate comercială de stat pe acțiuni.

Societatea funcționează în conformitate cu legislația din România.

U.C.M. Resita S.A.

Note explicative la situațiile financiare anuale

31 decembrie 2010

Obiectul principal de activitate al Societății este fabricarea și comercializarea de: hidroaggregate (turbine hidraulice, vane, regulatoare și hidrogeneratoare), echipamente hidromecanice, servomotoare hidraulice mari, cузинети și semicузинети, piese de schimb pentru motoare Diesel.

Societatea furnizează și servicii de reabilitare și îmbunătățire, inginerie specializată și asistență tehnică în domeniile legate de obiectul principal de activitate.

Produsele Societății sunt livrate atât pe piața internă cât și pe piața externă.

Pe piața internă principalii clienți sunt cei care au ca obiect de activitate producția de energie hidroelectrică, în special Hidroelectrica SA. Principalii clienți externi sunt cei din domeniul de producere a energie hidroelectrice, aflați în Austria, Elveția, Germania, Turcia, Taiwan, India, Thailanda etc.

11. Societăți din grup și afiliate

În scopul întocmirii acestor situații financiare, părțile sunt considerate afiliate dacă una din părți are capacitatea de a controla cealaltă parte sau de a exercita o influență semnificativă asupra celeilalte părți, în luarea de decizii financiare sau operaționale. În evaluarea fiecărei relații posibile cu părțile afiliate, accentul cade pe substanța economică a acestei relații și nu neapărat pe forma sa juridică.

Natura relațiilor pentru acele părți afiliate cu care Societatea a încheiat tranzacții semnificative sau a avut solduri semnificative la 31 decembrie 2009 și 31 decembrie 2010 este detaliată mai jos:

Nr crt	Nume	Categorie 2009	Categorie 2010
1	Inet AG	ACTIONAR PRINCIPAL	ACTIONAR PRINCIPAL
2	UCM Trading SRL (VeloCity Reșița SRL)	ENTITATE ASOCIAȚĂ	ENTITATE ASOCIAȚĂ
3	Robus Reșița SA	FILIALA	FILIALA
4	UCMotors SRL	ENTITATE ASOCIAȚĂ	ENTITATE ASOCIAȚĂ
5	Resita Reductoare SA	ENTITATE ASOCIAȚĂ	ENTITATE ASOCIAȚĂ
6	MULTI-FARM SRL	FILIALA	FILIALA
7	UCM AutoPlus SRL	ENTITATE ASOCIAȚĂ	ENTITATE ASOCIAȚĂ
8	UCM Energy SRL	ENTITATE ASOCIAȚĂ	ENTITATE ASOCIAȚĂ
9	Mibarom Resita SRL	ENTITATE ASOCIAȚĂ	ENTITATE ASOCIAȚĂ
10	Hydro - Engineering SA	ENTITATE ASOCIAȚĂ	ENTITATE ASOCIAȚĂ
11	Club Sportiv UCM Reșița	ALTELE	ALTELE
12	UCM Turnate SRL	FILIALA	FILIALA
13	UCM OxyGaz SRL	ENTITATE ASOCIAȚĂ	ENTITATE ASOCIAȚĂ
14	EuroMetal SRL	ENTITATE ASOCIAȚĂ	FILIALA
15	Burgerom SRL	ENTITATE ASOCIAȚĂ	ENTITATE ASOCIAȚĂ
16	GYA Security SRL	ENTITATE ASOCIAȚĂ	ENTITATE ASOCIAȚĂ
17	UCM Hydro SRL	ENTITATE ASOCIAȚĂ	ENTITATE ASOCIAȚĂ
18	Gerasis SA	ENTITATE ASOCIAȚĂ	ENTITATE ASOCIAȚĂ
19	LIS Consulting SRL	ENTITATE ASOCIAȚĂ	ENTITATE ASOCIAȚĂ
20	Bursa Română de Mărfuri	ENTITATE ASOCIAȚĂ	ENTITATE ASOCIAȚĂ

U.C.M. Resita S.A.
 Note explicative la situațiile financiare anuale
 31 decembrie 2010

(a) Vânzări de bunuri și servicii

<i>Lei</i>	31.12.2009	31.12.2010
Entități asociate	3.889.823	-475.457
Filiale	20.980.473	1.346.362
Acționar principal	-	-
Altele		42.483
Total	24.870.826	913.388

(b) Cumpărări de bunuri și servicii

<i>Lei</i>	31.12.2009	31.12.2010
Filiale	16.779.978	18.528.022
Entități asociate	32.959.697	36.889.146
Acționar principal	-	-
Total	49.739.675	55.417.168

(c) Solduri rezultate din vânzarea/cumpărarea de bunuri/servicii

Solduri debitoare cu părți afiliate

<i>Lei</i>			
Creante comerciale	31.12.2009	31.12.2010	
Filiale	21.575.294	4.141.209	
Entități asociate	18.575.414	10.950.851	
Acționar principal	1.598.500	-	
Altele	66.798	246.305	
Total	41.816.006	15.338.365	

Lei

Avansuri acordate	31.12.2009	31.12.2010
Entități asociate	5.171.306	309.652
Total	5.171.306	309.652

Solduri creditoare cu părți afiliate

<i>Lei</i>			
Furnizori	31.12.2009	31.12.2010	
Entități asociate	13.554.670	4.903.413	
Filiale	6.641.215	4.529.359	
Acționar principal	2.175.460	-	
Total	22.371.345	9.432.772	

Lei

Avansuri primite	31.12.2009	31.12.2010
Acționar principal	1.224.337	-
Entități associate	74.362	74.362
Total	1.298.699	74.362