

*S.C. UCM RESITA S.A.
societate in insolventa, in insolvency, en procedure collective
Note la situatiile financiare incheiate la 30.06.2012*

s.c. U.C.M. Reșița s.a.
(societate în insolvență, in insolvency, en
procedure collective)

Situatii financiare pentru
semestrul I al anului 2012 in
conformitate cu OMF
3055/2009

Cuprins

Situatii financiare

Situatia activelor,datoriilor si capitalurilor proprii (formular 10)

Contul de profit si pierdere (formular 20)

Date informative (formular 30)

Note explicative la situatiile financiare pentru semestrul I al anului 2012

1 Active imobilizate

Variația valorii brute, a amortizării și a valorii de active imobilizate contabile nete, la 30 iunie 2012, se prezintă după cum urmează:

1.1 Imobilizări necorporale

Lei

Valoare de intrare	31 decembrie 2011	Intrări	Transferuri	Iesiri	30 iunie 2012
Alte imobilizări necorporale	10.566.112	28.859	-	-	10.594.971

Lei

Amortizare cumulate	31 decembrie 2011	Cheltuiala cu amortizarea	Amortizarea cumulata aferenta iesirilor	30 iunie 2012
Alte imobilizări necorporale	(10.366.778)	(35.965)		(10.402.743)
Valoare neta contabilă	199.335			192.228

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 informatice, 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

Societatea deține în principal

- Terenuri în suprafață totală de 748.762 mp ;
- Construcții a căror suprafață desfașurată este de 320.015 mp, suprafața construită la sol fiind de 230.828 mp și având o vechime medie de 35 ani;
- Utilaje tehnologice specifice industriei constructoare de mașini în număr de peste 2.000 cu o vechime medie de 30 ani.

Lei

Valoare de intrare	31 decembrie 2011	Intrari	Transferuri	Iesiri	30 iunie 2012
Terenuri si amenajari de terenuri	55.868.100	-	-	-	55.868.100
Cladiri si constructii speciale	104.393.223	-	-	22.843	104.370.380
Echipamente	65.368.453	331.431	-	331.430	65.368.454
Mobilier și altele	1.262.848	11.508	-	2.454	1.271.902
Imobilizări în curs	456.311	15.514	-	5.345	466.480
Avansuri pentru imobilizări	170.384	121.955	-	-	292.339
Total	227.519.319	480.408	-	362.072	227.637.655

Duratele de viață utilizate la calculul amortizării imobilizărilor corporale sunt stabilite, conform HG 2139/30.11.2004. Metoda de amortizare utilizată este cea liniară. Componenta soldului și miscarile din cursul primului semestru al anului 2012 sunt prezentate în tabelele de mai sus.

Lei

Amortizare cumulate	31 decembrie 2011	Cheltuiala cu amortizarea	Amortizare cumulata aferenta iesirilor	30 iunie 2012
Amenajari teren	-	-	-	-
Cladiri	(366)	(14.489.025)	795	(14.488.596)
Echipamente	(59.418.464)	(922.790)	331.307	(60.009.947)
Mobilier si altele	(1.006.059)	(24.956)	2.300	(1.028.715)
Total	(60.424.889)	(15.436.771)	334.402	(75.527.258)
Provizioane pentru depreciere	(541.134)			(541.134)
Valoare neta contabila	166.553.296			151.569.263

Reevaluarea mijloacelor fixe

La 31.12.2011, imobilizările corporale de natura terenurilor, clădirilor și a construcțiilor speciale au fost reevaluate de către s.c. FD Capital Management., societate membră ANEVAR.

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 valori juste.

Modificările rezervei din reevaluare pe parcursul primului semestru al anului 2012 sunt prezentate astfel:

Nr. crt.	Explicații	31.12.2011	31.06.2012
0.	I.	2.	3.
1.	Rezerve din reevaluare la începutul exercițiului financiar	180.651.292	137.917.167
2.	Diferențe din reevaluare înregistrate în cursul exercițiului financiar, ca urmare a reevaluării	(9.879.459)	-
3.	Diferențe din rezervele din reevaluare transferate în rezerve pe măsura amortizării activelor în cursul anului și cu ocazia ieșirii din evidență a activelor	(32.908.534)	(13.115.055)
4.	Diferențe din rezervele din reevaluare înregistrate în cursul exercițiului financiar în urma anulării vânzării unor active	53.868	-
	Rezerve din reevaluare la finele exercițiului financiar (1+2+3+4)	137.917.167	124.802.112

Reducerile în rezerva din reevaluare în primul semestru al anului se referă la diferențele de reevaluare care au fost transferate la "Alte rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale" (contul 1065) pe măsura amortizării activelor în cursul anului, precum și cu ocazia ieșirii din evidență a activelor.

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 și scrisorile de garanție primite, cu ipoteci și gajuri asupra unor imobilizări corporale, în favoarea BCR astfel:

- Pentru o Linie de credit cu valoarea inițială de 1.900.000 lei (1.980.535,40 lei după reactivarea și includerea în credit a dobânzilor restante) s-a instituit ipotecă în favoarea BCR asupra unor mijloace fixe cu valoarea contabilă netă de 9.366.997 lei și gaj asupra altor mijloace fixe cu valoarea contabilă netă de 28.775 lei.
- Pentru un Acord de Garanție (nr. 207/18.11.2002) în valoare de 21.300.000 lei, care include un număr de 5 scrisori de garanție în valoare 16.396.897 lei, s-au instituit ipoteci în favoarea BCR asupra unor mijloace fixe cu valoarea contabilă netă de 22.858.195 lei (din care 9.366.997 lei reprezintă ipoteci comune cu cele pentru Linia de credit și 3.234.070 lei reprezintă ipoteci comune cu cele pentru Acordul de garanție nr. 165/21.07.2003). De asemenea, pentru Acordul de garanție 207 s-au cesionat creanțe în valoare de 10.297.527 EUR.
- Pentru un Acord de Garanție (nr. 165/21.07.2003) în valoare totală de 3.000.000 EUR, care conține un număr de 22 scrisori de garanție emise în valoare de 2.250.836 EUR, s-a cesionat către BCR o creanță în valoare de 2.930.118 EUR (10.773.163 lei) și s-au instituit ipoteci în favoarea acesteia asupra unor mijloace fixe cu valoarea contabilă netă de 8.499.541 lei (din care 3.234.070 lei reprezintă ipoteca constituită împreună cu Acordul de garanție nr. 207).
- Pentru un Credit pe termen lung în valoare de 9.000.000 lei contractat cu BCR în anul 2006 (sold la 30.06.2012: 985.899 lei) s-a instituit ipotecă asupra unor mijloace fixe cu valoarea contabilă netă de 3.326.428 lei.
- Pentru o Linie de credit cu valoarea inițială de 3.626.943 EUR (3.683.540,15 EUR după reactivarea și includerea în credit a dobânzilor restante) și un Acord de Garanție pentru emiterea de scrisori de garanție în valoare de 6.000.000 EUR (nr. 225/10.09.2007) care conține un număr de 6 scrisori de garanție emise în valoare de 1.882.810 EUR, ambele preluate de către BCR prin contract de novație de la Anglo-Romanian Bank Limited, s-a instituit ipotecă de rang I și II în favoarea BCR asupra unor mijloace fixe cu valoarea contabilă netă de 33.898.959 lei și s-au cesionat mai multe contracte, pentru care valoarea totală rămasă de încasat la 30.06.2012 este de: 12.531.854 lei și respectiv de 164.067 EUR.

În perioada 2001-2005, s-a instituit, de către Direcția Generală a Finanțelor Publice (DGFP) Caraș Severin, sechestru asigurator asupra următoarelor active: clădire Centru de calcul, Hala Eboșu Nou, grădinița Moroasa, 5 cămine de locuințe (239 apartamente).

Ca urmare a neachitării începând cu luna septembrie 2009 a obligațiilor curente la Bugetul Asigurărilor Sociale de Stat, la 01.03.2011 s-a instituit de către DGFP Caraș Severin (la solicitarea DGAMC) sechestru asigurator și asupra imobilului Casa de Cultură, iar în luna septembrie 2011 s-au instituit sechestru asigurator și asupra imobilelor situate în localitatea Reșița - pe platforma Industrială Câlnicel, pe str. Ioan Corvin nr. C6, pe str. Libertății, nr. A1, pe str. Mociur nr. 50, precum și asupra imobilelor situate în localitatea Anina.

1.3 Imobilizari financiare

1.3.1 *Parți sociale deținute la entitățile afiliate*

<i>Lei</i>	31 decembrie 2011	30 iunie 2012
S.C. MULTI-FARM S.R.L.	17.000	17.000
S.C. UCM TURNATE S.A.	34.400.000	34.400.000
S.C. Eurometal SRL	11.377.950	11.377.950
Provizioane pentru deprecierea imobilizărilor financiare	(45.777.950)	(45.777.950)
	17.000	17.000

La 30 iunie 2012, *Societatea* avea următoarele filiale:

- **S.C. MULTI-FARM S.R.L.** societate înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J11/799/2004, în care *UCMR* deține 85% din părțile sociale. Obiectul principal de activitate îl reprezintă comerțul cu amănuntul al produselor farmaceutice.
- **s.c. UCM TURNATE s.r.l.**, societate înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J11/175/2007, având ca obiect principal de activitate turnarea oțelului.
În cursul anului 2009 *UCMR* a subscris și vărsat 20.900.000 lei ca aport în numerar la capitalul s.c. UCM Turnate s.r.l. acesta reprezentând 99,999045% din acțiunile cu drept de vot.
În 23.03.2010 *UCMR* a decis să contribuie din nou la majorarea capitalului social al s.c. UCM Turnate s.r.l. prin aport în numerar cu suma de 13.500.000 lei, cota de participare la beneficii și pierderi ajungând la 99,99% iar valoarea totală a participațiilor la 34.400.000 lei.
Întrucât s.c. UCM Turnate s.r.l. a înregistrat în anul 2010 o pierdere de 4.282.498 lei ce se adaugă la o pierdere din anii anteriori de 10.325.198 lei, *UCMR* a ajustat în situațiile financiare ale anului 2010 valoarea părților sociale deținute cu suma de 14.417.585 lei.
Având în vedere faptul că în luna aprilie 2012 s.c. UCM Turnate s.r.l. a solicitat deschiderea procedurii de insolvență, la întocmirea situațiilor financiare aferente anului 2011, *UCMR* a constituit un provizion în sumă de 19.982.415 lei, astfel încât a fost ajustată întreaga valoare a părților sociale deținute.
- **s.c. EUROMETAL s.r.l.**, societate înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J11/967/2006 și având ca obiect principal de activitate fabricarea de construcții metalice și părți componente ale structurilor metalice
În 12.03.2010 *UCMR* a decis să contribuie la majorarea capitalului social al s.c. EUROMETAL s.r.l. prin conversia creanțelor ce le deținea față de aceasta în părți sociale, în valoare de 11.377.950 lei, cota de participare a *UCMR* la beneficii și pierderi ale s.c. EUROMETAL s.r.l. ajungând la 92,07%.
Întrucât pentru această societate a fost deschisă procedura de insolvență în anul 2010, *UCMR*, respectând principiul prudenței, a menținut ajustarea valorii părților sociale deținute, prin deprecierea integrală a acestora.

1.3.2 Interese de participare

<i>Lei</i>	31 decembrie 2011	30 iunie 2012
Bursa Romana de Mărfuri	20.000	20.000
TOTAL	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.

1.3.3 Alte active imobilizate

<i>Lei</i>	31 decembrie 2011	30 iunie 2012
Garanții de bună execuție acordate clienților	4.768.883	3.121.529

Garanțiile de bună execuție se acordă clienților pentru bunurile livrate, în general pentru o perioadă de 24 de luni de la data punerii în funcțiune. Porțiunea pe termen scurt, în sumă de 7.346.234 lei, este clasificată la creanțe comerciale.

2 Provizioane

Nr. Crt.	Explicații	31.12.2011	Creștere	Diminuare	30.06.2012
1.	Provizioane pentru litigii comerciale	-	-	-	-
2.	Provizioane pentru cheltuieli în termen de garanție	323.879	-	-	323.879
3.	Provizioane pentru risc de repunere în plată a datoriilor la bugetul de stat scutite prin ordine comune <i>MFP-ANAF, APAPS și AVAS</i>	355.477.379	-	-	355.477.379
4.	Provizioane pentru deprecierea titlurilor de participare deținute la filiale din cadrul grupului	45.777.950	-	-	45.777.950
5.	Provizioane pentru riscuri și cheltuieli (furnizori)	12.702.770	-	454.961	12.247.809
6.	Provizioane pentru riscuri și cheltuieli (imobilizări corporale)	20.178.984	-	4.569	20.174.415
7.	Provizioane pentru deprecierea imobilizărilor în curs	541.134	-	-	541.134
8.	Ajustări pentru deprecierea creanțelor – clienți	1.298.502.044	-	826.141	1.297.675.903
9.	Ajustări pentru deprecierea creanțelor asupra societăților din cadrul grupului	2.698.768	-	-	2.698.768
10.	Ajustări pentru deprecierea creanțelor – debitori diversi	16.900.570	-	-	16.900.570
11.	Ajustări pentru pierderea de valoare a altor creanțe imobilizate	4.059.965	-	764.331	3.295.634
12.	Ajustări de valoare (stocuri)	24.813.318	-	1.885.698	22.932.620
	TOTAL	1.785.466.423	-	3.166.800	1.782.299.623

3 Repartizarea profitului

Conform legislației în vigoare, profitul/pierderea se repartizează la sfârșitul exercițiului financiar.

4 Analiza rezultatului din exploatare

Lei

Nr. rd.	Indicatorul	30 iunie 2011	30 iunie 2012
1	Cifra de afaceri netă	62.953.954	68.480.380
2	Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate (3+4+5)	55.993.748	56.450.233
3	Cheltuielile activității de bază	31.889.060	30.445.006
4	Cheltuielile activităților auxiliare	2.260.646	2.269.664
5	Cheltuielile indirecte de producție	21.844.042	23.735.563
6	Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	6.960.206	12.030.147
7	Cheltuieli cu provizioane și ajustări pt. depreciere active	-	-
8	Venituri privind provizioane și ajustări pt. depreciere active	227.448	6.656.030
9	Cheltuieli de desfacere	282.561	146.283
10	Cheltuieli generale de administrație	33.523.632	24.356.797
11	Alte venituri din exploatare	2.186.964	2.047.498
	Rezultatul din exploatare (6-7+8-9-10+11)	(24.431.575)	(3.769.405)

5 Situația creanțelor și datoriilor

5.1 Creanțe

Lei

Creanțe	31 decembrie 2011	30 iunie 2012
Creanțe comerciale	1.338.078.963	1.338.593.586
Creanțe de încasat de la entitățile afiliate	-	-
Alte creanțe	22.578.564	21.239.548
Total	1.360.657.527	1.359.833.134

Sumele de încasat de la părțile afiliate sunt prezentate în Nota 10.

5.2 Datorii

<i>Lei</i>		
Datorii	31 decembrie 2011	30 iunie 2012
Sume datorate instituțiilor de credit	24.119.808	29.745.203
Avansuri încasate în contul comenzilor de la clienți	37.802.705	33.540.740
Datorii comerciale	28.899.062	20.619.819
Efecte de comerț de plătit	3.184.438	3.120.467
Sume datorate entităților afiliate	-	-
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	356.795.550	367.705.028
Total	450.801.513	454.731.257

Sumele datorate părților afiliate sunt prezentate în Nota 10.

Din totalul de 23,7 mil. reprezentând datorii comerciale, suma de 20,8 mil. sunt înscrise în Tabelul preliminar al creditorilor, iar diferența de 2,9 mil. reprezintă datorii comerciale născute după data intrării în insolvență a *Societății*.

Sume datorate instituțiilor de credit

<i>Lei</i>	31 decembrie 2011	30 iunie 2012
Linie de credit și credite pe termen scurt	21.731.348	25.854.235
Porțiunea curentă a împrumuturilor pe termen lung	985.899	985.899
Porțiunea pe termen lung a împrumuturilor	-	-
Dobânzi aferente creditelor bancare	1.402.561	2.905.069
	24.119.808	29.745.203

La 30.06.2012, *Societatea* avea încheiate mai multe contracte (acorduri) de creditare cu băncile după cum se prezintă în datele și informațiile ce urmează.

Linie de credit/Acord cadru de creditare cu 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 fiind 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 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 și-a încheiat existența începând cu această dată, fiind funcțională ca atare linia de credit.

Obiectul acordului 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 25.09.2007, cu o dobândă

între 15,75 – 22,25% anual, în funcție de perioada de rambursare, scadența rambursărilor fiind modificată prin mai multe acte adiționale.

Scadența liniei de credit a fost de asemenea modificată prin mai multe acte adiționale. Conform ultimului act adițional încheiat în data de 30.06.2011, data de rambursare a liniei de credit a fost modificată la 31 iulie 2011, nemaifiind prelungită după această dată.

Dobânda valabilă începând cu 01.11.2008, de 20,5% pe an, a fost modificată începând cu 17.06.2009, la 19% pe an, modificându-se apoi din nou începând cu 18.09.2009, la 17% pe an și respectiv, la ROBOR 1M + 3% pe an, din 08.12.2009.

Creditul a fost 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.

Prin acte adiționale încheiate în lunile mai și iunie 2011 la contractul de credit, au fost reactivate creanțe restante (rate și dobânzi) și au fost incluse în credit dobânzi restante în sumă de 80.535,40 lei, astfel încât noua valoare a creditului a devenit de 1.980.535,40 lei.

La 30 iunie 2012, această linie de credit era utilizată în întregime, soldul creditului fiind de 1.980.535,40 lei.

Contractul de credit pe termen lung cu BCR

Obiectul contractului îl constituie acordarea unui împrumut de 9.000.000 lei în vederea acoperirii plăților (datorii și penalități) către Bugetul consolidat al statului, împrumutul fiind acordat pe o perioadă de 5 ani, începând cu 15.09.2006, cu o dobânda (inițială) de 16% pe an, aceasta putând fi majorată cu până la 3% în cazul întârzierilor la plată.

Dobânda valabilă începând cu 01.11.2008, de 21% pe an, a fost modificată începând cu 28.05.2009, la 23,5% pe an pentru creditul curent și 25,5% pe an pentru creditul reactivat. Ulterior, începând cu 29.07.2009, dobânda s-a modificat la ROBOR 6M + 9% pe an pentru creditul curent și ROBOR 6M + 10,5% pe an pentru creditul reactivat, modificându-se din nou din 08.11.2009 la ROBOR 3M + 4% pe an, atât pentru creditul curent, cât și pentru creditul reactivat, și menținându-se la acest nivel până 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 acestei bănci în total expunere înregistrată pe sistemul bancar.

Prin acte adiționale încheiate în lunile mai și iunie 2011 la contractul de credit, au fost reactivate creanțe restante (rate și dobânzi) și au fost incluse în credit dobânzi restante în sumă de 48.399,27 lei, astfel încât noua valoare a creditului rămas de achitat a devenit de 985.899,27 lei.

La 30 iunie 2012, soldul creditului era de 985.899,27 lei.

Produse bancare preluate de BCR de la Anglo-Romanian Bank Limited:

În luna mai 2011 a avut loc preluarea de către BCR, prin contract de novație, a produselor bancare deținute de UCMR la Anglo-Romanian Bank Limited, împreună cu garanțiile aferente, datorită faptului că Anglo-Romanian Bank Limited a fost preluată de BCR. Mai jos sunt prezentate produsele bancare care au fost preluate în acest mod de către BCR.

1. Contractul de credit de trezorerie (revolving) în suma de 3.683.540 EUR

Obiectul contractului de credit, încheiat la 10.12.2007 cu Anglo-Romanian Bank, îl constituie:

- 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 la nivelul BUBOR 1 lună plus 4%, iar în 11.12.2008, printr-un act adițional a fost modificată valoarea și moneda de acordare a creditului.

Soldul rezultat în urma conversiei a fost de 3.626.943 EUR, având perioada maximă de utilizare până la 30.01.2009, scadența fiind prelungită ulterior prin mai multe acte adiționale.

Conform ultimului act adițional, încheiat cu BCR în 30.06.2011, după preluarea creditului de către această bancă, data de rambursare fiind modificată la 31.07.2011, nemaifiind prelungită ulterior. Rata dobânzii valabilă începând cu 08.12.2008 a fost EURIBOR 1M plus 5,5% pe an, aceasta modificându-se începând cu 27.02.2009 la EURIBOR 1M plus 6,5% pe an, cât este și în prezent. Destinația 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 260.305 mp, garanție reală mobilă asupra drepturilor de creanță prezente și viitoare rezultate din mai multe contracte în curs de derulare încheiate cu: s.c. Hidroelectrică s.a. - Sucursala Hidrocentrale Sibiu (valoarea contractului - 49.983.500 lei, rest de încasat la 30.06.2012 - 628.433 lei), s.c. Romenergo s.a. (valoarea contractului - 3.991.890 EUR, rest de încasat la 30.06.2012 - 43.292 EUR), Farab International FZE Emiratele Arabe Unite (valoarea contractului - 8.526.080 EUR, rest de încasat la 30.06.2012 - 120.775 EUR), Hidroelectrică s.a. - Sucursala Hidrocentrale Cluj (patru contracte în valoare de 44.147.433 lei, rest de încasat la 30.06.2012 - 11.903.421 lei), Hidroelectrică s.a. (valoarea contractului - 4.153.650 lei, încasat integral la 30.06.2012), s.c. Hidroserv s.a. Rm. Vâlcea (valoarea contractului - 9.318.800 lei, încasat integral la 30.06.2012), Andritz Hydro GmbH, Austria (valoarea contractului - 1.750.000 EUR, diminuată la 534.000 EUR, încasat integral la 30.06.2012).

Societatea este obligată de asemenea să prezinte lunar băncii situația contractelor cesionate în favoarea acesteia, în vederea verificării condiției gradului de acoperire (150% din soldul utilizat), precum și să nu ramburseze creditele acordate de către acționarul majoritar INET AG înainte de achitarea integrală a tuturor datoriilor sale către bancă și fără aprobarea prealabilă a băncii.

Printr-un act adițional încheiat cu BCR în luna iunie 2011 la contractul de credit, au fost reactivate creanțe restante (rate și dobânzi) și au fost incluse în credit dobânzi restante în sumă de 56.597,14 EUR, astfel încât noua valoare a creditului a devenit de 3.683.540,15 EUR.

La 30.06.2012 *Societatea* avea utilizată integral această linie de credit de 3.683.540 EUR (16.035.923,69 lei).

2. Acord de garanție în sumă de 6.000.000 EUR (include și Creditul de trezorerie în sumă de 2.809.835,67 lei)

Convenția de emitere scrisori de garanție nr. 225/10.09.2007 în suma de 6.000.000 EUR, acordată de Anglo-Romanian Bank Limited și preluată în mai 2011 de către BCR, a avut inițial ca obiect emiterea scrisorilor de garanție în lei și în valută.

Printr-un act adițional la Convenția de emitere scrisori de garanție nr. 225/10.09.2007, încheiat în data de 13.05.2011, în cadrul acestei convenții de emitere scrisori de garanție Anglo-Romanian Bank a acordat un credit de trezorerie în sumă de 2.791.217,92 lei, iar emiterea scrisorilor de garanție bancară în lei și valută urmează să se facă cu condiția ca valoarea cumulată a utilizărilor efectuate prin emitere scrisori de garanție și plăți de trezorerie să nu depășească în nici un moment suma de 6.000.000 EUR.

Valoarea acestui credit de trezorerie reprezintă soldul datoriei UCM Reșița, la acea dată, aferent Convenției nr. 741/21.11.2008 privind încasarea unor creanțe rezultate din facturi emise către Hidroelectrică.

Rambursarea creditului de 2.791.217,92 RON a fost prevăzută a se realiza în rate, conform graficului de rambursare, în perioada mai-octombrie 2011. Dobânda este ROBOR 1M plus 4% pe an.

Printr-un act adițional la contractul de credit, încheiat cu BCR în luna iunie 2011, după preluarea creditului de către această bancă, au fost reactivate creanțe restante (rate și dobânzi) și au fost incluse în credit dobânzi restante în sumă de 18.617,75 RON, astfel încât noua valoare a creditului a devenit de 2.809.835,67 lei. La 30 iunie 2012, soldul creditului era de 2.809.835,67 lei.

Credite din executarea scrisorilor de garanție bancară la BCR:

Scrisoarea de garanție bancară de bună plată cu referința T90002/2009 emisă în cadrul Acordului de garanție nr. 225/10.09.2007 de către Anglo-Romanian Bank în data de 16.02.2009 (preluată ulterior de BCR în luna mai 2011), având ca beneficiar societatea Niro Exim SRL, a fost executată parțial, rezultând două credite, astfel

1. Un credit în sumă de 682.536,54 RON având scadența în data de 06.09.2011, acordat conform unui act adițional din data de 07.06.2011 la Convenția de emitere scrisori de garanție nr. 225/10.09.2007, încheiat cu BCR. Soldul acestui credit la 30.06.2012 este de 549.895 RON.
2. Un credit în sumă de 355.158,65 RON având scadența în data de 26.07.2011, acordat conform unui act adițional din data de 27.06.2011 la Convenția de emitere scrisori de garanție nr. 225/10.09.2007, încheiat cu BCR. Soldul acestui credit la 30.06.2012 este de 355.158,65 RON.

În luna februarie 2012 BCR a procedat la executarea parțială a 10 scrisori de garanție bancară de bună plată emise în favoarea BCR Leasing IFN SA, în cadrul Acordului de garanție nr. 165/21.07.2003, corespunzător ratelor neachitate de *Societate* în cadrul contractelor de leasing. Valoarea totală executată a fost de 119.925 EUR, reprezentând 531.501 lei la data de 30.06.2012.

În luna martie 2012, la solicitarea ENDEL SAS Franta, scrisoarea de garanție bancară de bună plată cu referința K028375/836 emisă de Anglo-Romanian Bank Limited în cadrul Acordului de garanție nr. 225/10.09.2007 și preluată ulterior de BCR, a fost executată integral. Valoarea executată a fost de 806.691 EUR, reprezentând 3.591.386 lei la data de 30.06.2012.

Prin adresa cu nr. DDR 3850/25.04.2012, BCR a notificat *Societatea* că are dreptul și va proceda la diminuarea plafonului aferent fiecăruia dintre acordurile de garanție încheiate pentru emiterea de scrisori de garanție bancară, în conformitate cu clauzele prevăzute în cadrul acestora. Ca urmare, la data de 25.04.2012, plafoanele pentru acordurile de garanție au fost diminuate până la valoarea reprezentând cuantumul scrisorilor de garanție emise și aflate în vigoare la acea dată, astfel:

- pentru AG 207/18.11.2012 plafonul a fost diminuat de la 21.300.000 RON la 16.396.897 RON;
- pentru AG 165/21.07.2003 plafonul a fost diminuat de la 3.000.000 EUR la 2.250.836 EUR;
- pentru AG 225/10.09.2007 plafonul a fost diminuat de la 6.000.000 EUR la 2.538.099 EUR.

Ca urmare a intrării în insolvență a *Societății*, BCR s-a înscris în Tabelul preliminar al creditorilor cu suma totală de 81.148.393,74 RON, reprezentând: credite restante și scrisori de garanție bancară în sumă de 79.612.748,42 RON, dobânzi restante în sumă de 221.229,66 RON și comisioane restante în sumă de 1.314.415,66 RON.

Scrisori de garanție bancară emise de Credit Europe Bank Romania S.A.

În conformitate cu prevederile contractului nr. 23/2012 încheiat între UCMR și Temsan Turcia, Credit Europe Bank Romania S.A. a emis scrisoarea de contragarantie bancară pentru bună execuție cu referința ILGN120087 din data de 28.06.2012, în sumă de 200.000 USD, având ca beneficiar banca Türkiye Halk Bankasi A.S. Ankara. Această scrisoare a fost contragarantată de către Banque Cantonale de Fribourg Elveția printr-o scrisoare de contragarantie bancară în sumă de 200.000 USD, emisă la solicitarea acționarului majoritar INET AG.

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

Lei	31 decembrie 2011	30 iunie 2012
Asociați, conturi curente- împrumut	102.707.107	102.707.107
Asociați, conturi curente-dobândă	23.585.298	23.585.298
Asigurări sociale de plătit	59.505.788	64.650.553
TVA de plată	22.040.061	25.897.746
Impozitul pe salarii	12.576.251	12.570.805
Obligații la fondul de șomaj	2.461.531	2.428.258
Salarii	68.516.297	69.800.393
Obligații la fondurile speciale, alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	1.149.527	1.220.239
Obligații de leasing porțiunea pe termen scurt	208.615	20.433
Alți creditori	62.728.076	63.835.791
Garanții de bună execuție reținute	269.027	109.417
Alte datorii cu salariații	722.483	828.783
TVA neexigibil	186.263	50.205
Total Alte datorii	356.656.324	367.705.028

Asociați-conturi curente reprezintă împrumuturile acordate de către acționarul majoritar INET AG în perioada 2006 – 2012, în valoare de 7.299.983 CHF, 7.657.200 EUR și 13.452.297 USD, reevaluate la cursul din data de 6 decembrie 2011, dată intrării în insolvență a societății UCM Reșița SA. Dobânda datorată acționarului majoritar este cea aferentă împrumuturilor acordate în perioada 2006 – 2012.

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

Lei	31 decembrie 2011	30 iunie 2012
Obligații de leasing porțiunea pe termen lung	139.176	-
	139.176	-

6 Principii și politici contabile

Situațiile financiare pentru anul 2012 au fost întocmite în conformitate cu următoarele principii contabile:

Principiul continuității activității

Prezentele *situații financiare* au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune că *Societatea* își va continua activitatea și în viitorul previzibil.

Principiul permanenței metodelor

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

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, constituindu-se în acest sens provizioanele aferente.

Principiul independenței exercițiului

Au fost înregistrate toate veniturile realizate și cheltuielile efectuate în cursul perioadei financiare încheiate, indiferent de data încasării sau a efectuării plății acestora, respectiv s-au înregistrat toate tranzacțiile aferente exercițiului.

Principiul evaluării separate a elementelor de activ și pasiv

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

Principiul intangibilității exercițiului

Bilanțul de deschidere al exercițiului curent 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 excepția compensărilor între active și pasive admise de *OMFP 3055/2009* pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările și completările ulterioare și a celorlalte reglementări legale aplicabile în acest sens.

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.

Politici contabile semnificative

(a) Moneda de raportare

Situațiile financiare sunt întocmite și exprimate în lei.

(b) Bazele contabilității

Situațiile financiare au fost întocmite în conformitate cu Legea contabilității nr. 82/1991 modificată, republicată și completată și cu prevederile contabile din Ordinul Ministerului de Finanțe Publice 3055/2009 și modificările ulterioare.

Situațiile financiare cuprind:

- Bilanț
- Cont de profit și pierdere
- Date informative
- Politici contabile semnificative și note explicative la situațiile financiare anuale

Aceste situații financiare anexate 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 anexate 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. Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, în cadrul rezultatului financiar.

(d) Imobilizări corporale

(i) Active proprii

Imobilizările corporale cu excepția terenurilor achiziționate anterior anului 1998 și a clădirilor achiziționate anterior datei de 31 decembrie 2006 sunt evidențiate la cost, mai puțin amortizarea cumulată și pierderile din depreciere. Clădirile achiziționate anterior datei de 31 decembrie 2006 sunt prezentate la valoarea reevaluată mai puțin amortizarea cumulată și pierderile din depreciere.

Ultima reevaluare efectuată de către *Societate* a avut loc la data de 31 decembrie 2011. Ultima reevaluare a terenurilor a avut loc la data de 31 decembrie 2011.

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 rămasă 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 imobilizarile în curs nu se amortizează.

(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 informatice. 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 scadența mai mare de 1 an, împrumuturile acordate entităților afiliate, interesele de participare, împrumuturile acordate entităților de către *Societate* 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 pierderea 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 desfășurării normale a activității mai puțin costurile aferente vânzării.

Costul stocurilor se bazează pe principiul costului mediu ponderat, și include cheltuielile ocazionate 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. Acolo unde este necesar, se fac provizioane pentru stocuri cu mișcare lentă, uzate fizic sau moral.

(h) Creanțe comerciale și alte creanțe

Creanțele comerciale la data de 30.06.2012 sunt înregistrate la valoarea nominală mai puțin provizionul pentru deprecierea acestor creanțe. Provizionul pentru deprecierea creanțelor comerciale este constituit în cazul în care există evidențe obiective asupra faptului că *Societatea* nu va fi în măsură să colecteze toate sumele la termenele inițiale. *Societatea* înregistrează un provizion general de 100% pentru creanțele comerciale mai vechi de 360 de zile.

(i) Disponibilități bănești și alte echivalente

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

(j) Pierderi de valoare

Ajustările de valoare cuprind toate corecțiile destinate să țină seama de reducerile valorilor activelor individuale, stabilite la data bilanțului, indiferent dacă acea reducere este sau nu definitivă.

Ajustările de valoare pot fi: ajustări permanente, denumite în continuare amortizări, și/sau ajustările provizorii, denumite în continuare ajustări pentru depreciere sau pierdere de valoare, în funcție de caracterul permanent sau provizoriu al ajustării activelor.

La încheierea exercițiului financiar, elementele de activ și de pasiv de natura datoriilor se evaluează și se reflectă în situațiile financiare anuale la valoarea de intrare, pusă de acord cu rezultatele inventarierii.

Atunci când se constată pierderi de valoare pentru imobilizările financiare, trebuie făcute ajustări pentru pierderea de valoare, astfel încât acestea să fie evaluate la cea mai mică valoare atribuită acestora la data bilanțului.

(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) Contrate de leasing financiar

Contractele de leasing în care societatea preia în mod substanțial riscurile și beneficiile asociate proprietății sunt clasificate ca leasing financiar. Leasing-urile financiare sunt capitalizate la valoarea actualizată estimată a plăților. 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 financiar sunt capitalizate și amortizate pe durata lor de viață utilă.

(ii) Contrate 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 adecvată.

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 înlocuiri estimat.

(p) Recunoașterea veniturilor

Veniturile se referă 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 pe baza stadiului de finalizare, procentual din veniturile totale aferente contractului de prestări servicii, procentul fiind determinat prin referință cu raportul dintre totalul serviciilor care trebuie prestate și serviciile prestate până la data bilanțului.

Veniturile se recunosc atunci când nu există incertitudini semnificative cu privire la recuperarea unor contraprestății 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) Recunoașterea realizării rezervelor din reevaluarea activelor imobilizate

La finele anului 2009, *Societatea* a considerat oportună schimbarea politicii contabile de recunoaștere a surplusului din reevaluarea imobilizărilor corporale în vederea încorporării acestuia în rezervele din reevaluare pe măsură ce activele sunt utilizate de societate (pe măsura 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 (valabilă până la 31.12.2009).

Conform legislației în vigoare, politica schimbată este aplicabilă începând cu anul fiscal următor anului aprobării, (în cazul nostru începând cu anul 2010).

(r) Rezultatul financiar

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

(s) 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.

(t) 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.

(u) Estimări

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu OMF nr. 1752/2005 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.

(v) Pensii și alte beneficii ulterioare pensionării

În cursul desfășurării normale a activității, *Societatea* plătește statului taxele aferente salariilor săi. Toți angajații societății sunt membri ai Fondului Roman 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 pensionarea salariilor 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.

(w) Subvenții

Subvenții aferente activelor

Subvențiile 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

Subvențiile 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.

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.

Acționarul majoritar este INET AG Elveția care, la data de 30 iunie 2012 detine **99,789** % din acțiuni.

Valoarea capitalului autorizat la 30 iunie 2012 era de 10.993.390,4 lei, reprezentând 109.933.904 acțiuni. Toate acțiunile sunt comune, au fost subscrise și sunt plătite integral la 30 iunie 2012.

Structura acționariatului a suferit modificări față de exercițiul precedent, la 30 iunie 2012 fiind următoarea:

Acționar	% din capital la 30.06.2012	Număr de acțiuni la 30.06.2012	Suma (Lei) la 30.06.2012	% din capital la 30.06.2011	Număr de acțiuni la 30.06.2011	Suma (Lei) la 30.06.2011
INET AG	99,789	106.403.900	10.640.390	96,3880	90.864.400	9.086.440
Acționari persoane juridice	2,3955	2.633.467	263.346.70	2,1273	2.005.329	200.532,90
Acționari persoane fizice	0.8155	896.537	89.653.70	0,7818	737.037	73.703,70
Total	100	109.933.904	10.993.390,40	100	94.269.404	9.426.940,4

Capitalurile proprii ale *Societății* sunt:

Nr. crt.	Explicații	31.12.2011	31.06.2012
0.	1.	2.	3.
1.	Capital social subscris vărsat	9.426.940	10.993.390
2.	Capital social subscris nevărsat	1.566.450	-
3.	Rezerve din reevaluare	137.917.168	124.802.112
4.	Rezerve legale	1.646.993	1.646.993
5.	Rezerve reprezentând surplusul realizat din reevaluare	143.498.760	156.613.815
6.	Alte rezerve	716.399	716.399
7.	Pierdere reportată	(564.769.401)	(892.852.197)
8.	Repartizarea profitului	-	-
9.	Profit / (Pierdere)	(328.082.796)	(4.130.124)
	TOTAL (1+2+3+4+5+6+7+8+9)	(598.079.487)	(602.209.611)

Societatea nu a emis acțiuni în perioada 31.12.2011-30.06.2012.

6.1 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 30 iunie 2012, *Societatea* avea un număr de 2.226 angajați (față de 2.297 angajați la 31 decembrie 2011), având următoarea structură:

Numar salariați			
Categorie	31 decembrie 2011	30 iunie 2012	%
Productie	1.717	1,526	68.55
Administrativ	580	700	31.45
Total	2.297	2.226	100

În cadrul Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 20.01.2012 a fost desemnat administrator special al *Societății*, dl. Dan Nicolae Obădău, conform art. 18 raportat la articolul 3 punctul 26 și 30 din Legea 85/2006, ca urmare a deschiderii procedurii generale de insolvență (având ca principale competențe: administrarea activității *Societății* sub supravegherea administratorului judiciar, propunerea unui plan de reorganizare).

La 30.06.2012 conducerea executiva a *Societatii* este asigurata de :

Nume si prenume	Funcție
Dan Nicolae Obadau	Administrator Special
Cosmin Ursoniu	Director General Adjunct
Ștefan Verdeț	Director Producție
Nicoleta Ionete	Director Economic

Structura cheltuielilor cu salariații în prima jumătate a anului 2012 este prezentată în tabelul de mai jos:

Lei	Sem I 2012
Cheltuieli cu salariile personalului	19.737.880
Cheltuieli cu tichete de masă	2.193.840
Subvenții de exploatare pentru plata personalului	4.318.162
Contribuția unității la asigurările sociale	96.681
Contribuția unității pentru ajutorul de șomaj	1.031.385
Contribuția unității la asigurări sociale de sănătate	126.886
Contribuția angajatorului la fonduri	96.420
Alte cheltuieli privind asigurările și protecția socială	
Total	27.601.254

8 Indicatori economico-financiar

Indicator	30 iunie 2011	30 iunie 2012
1 Indicatori de lichiditate – în număr de ori		
<i>Indicatorul lichidității curente</i>		
Active circulante (A)	1,395,902,038	99,129,267
Datorii pe termen scurt (B)	1,589,084,324	454,731,257
A/B-în număr de ori	0.88	0.22

S.C. UCM RESITA S.A.
societate în insolvență, în insolvency, en procedure collective
Note la situațiile financiare încheiate la 30.06.2012

<i>Indicatorul lichidității imediate (test acid)</i>		
Active circulante (A)	1,395,902,038	99,129,267
Stocuri (B)	74,275,166	54,897,317
Datorii pe termen scurt (C)	1,589,084,324	454,731,257
(A-B)/C-în număr de ori	0.83	0.10
2 Indicatori de risc		
<i>Indicatorul gradului de îndatorare</i>		
Capital împrumutat(A)		
Capital propriu		
A/B	nu se calculează	nu se calculează
<i>Indicatorul privind acoperirea dobânzilor</i>		
Profit înaintea plății dobânzii și impozitului pe profit (A)		
Cheltuieli privind dobânzile (B)		
A/B - în număr de ori (dacă este negativ, nu se calculează)	nu se calculează	nu se calculează
3 Indicatori de activitate – în număr de zile		
<i>Viteza de rotație a debitorilor-clienți</i>		
Sold mediu clienți (A)	1,334,663,504	41,379,855
Cifra de afaceri neta (B)	62,953,954	68,480,380
(A/B)*365-în număr de zile	7738	221
<i>Viteza de rotație a creditelor – furnizori</i>		
Sold mediu furnizori (A)	1,328,751,614	28,530,511
Cifra de afaceri neta (B)	62,953,954	68,480,380
(A/B)*365 - în număr de zile	7704	152
<i>Viteza de rotație a activelor imobilizate</i>		
Cifra de afaceri neta (A)	62,953,954	68,480,380
Active imobilizate (B)	221,021,737	154,362,887
(A/B) - în număr de ori	0.28	0.44
<i>Viteza de rotație a activelor totale</i>		
Cifra de afaceri neta (A)	62,953,954	68,480,380
Total active (B)	1,617,320,804	253,605,823
(A/B) - în număr de ori	0.04	0.27
<i>Viteza de rotație a stocurilor</i>		
Costul vânzării (A)	55,993,748	56,450,233
Stocul mediu (B)	73,425,498	53,832,581
(A/B) - în număr de ori	0.76	1.05
4 Indicatori de profitabilitate		
<i>Marja brută din vânzări</i>		
Profit brut din vânzări (A)	6,960,206	12,030,147
Cifra de afaceri neta (B)	62,953,954	68,480,380
(A/B)*100	11.06%	17.57%

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 creanțe și lichidități.

II. Indicatori de risc

Gradul de îndatorare 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 financiar.

Indicatorul privind acoperirea dobanzilor reflectă de câte ori pot fi acoperite cheltuielile cu dobânda 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 creanțelor 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.

9 Prezentarea societății

În anul 2010 UCMR avea sediul social în municipiul Reșița, Strada Golului nr. 1, jud Caraș-Severin, fiind o societate comercială pe acțiuni înființată potrivit legislației românești în materie, și înmatriculată la Oficiul National al Registrului Comerțului (ONRC) sub nr. J11/4/12.02.1991 (Cod fiscal RO 1056654).

Societatea a fost constituită și înregistrată la ONRC în baza Hotărârii Guvernului (HG) nr. 1296/1990 completată și modificată prin HG nr. 334/1991, funcționând în conformitate cu legislația din România.

Prin Hotărârea nr.184/07.11.2011 Consiliul de Administrație a hotărât schimbarea sediului social al Societății din Str. Golului nr. 1, Reșița, județul Caraș – Severin la următoarea adresă: București, Piața Montreal nr. 10, Clădirea World Trade Center, intrarea F, etaj 1, biroul nr. 1, sector 1.

Urmare a acestei modificări, noul număr de înregistrare la ONRC este **J40 / 13628 / 2011.**

Obiectul principal de activitate al Societății este fabricarea și comercializarea de hidroagregate (turbine hidraulice, vane, regulatoare și hidrogeneratoare), echipamente hidromecanice, servomotoare hidraulice mari, cuzineți și semicuzineți, piese de schimb pentru motoare Diesel și altele asemenea.

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

Produsele și serviciile Societății sunt livrate/prestate 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 s.c. HIDROELECTRICA s.a., principalii clienți externi fiind tot cei din

domeniul producției de energie hidroelectrică (Austria, Elveția, Germania, Turcia, Taiwan, India, Thailanda etc).

10 Societați 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 2011 și 30 iunie 2012 este detaliată mai jos:

Nr. crt.	Explicații	Tip de relație (afiliere)	
		31.12.2011	30.06.2012
1.	Inet AG, Elveția	acționar principal	acționar principal
2.	s.c.Robus Reșița s.a., Reșița	filială	filială
3.	s.c.MULTI-FARM s.r.l., Reșița	filială	filială
4.	s.c.UCM Turnate s.r.l., Reșița	filială	filială
5.	s.c.EuroMetal s.r.l., Reșița	filială	filială
6.	Bursa Română de Mărfuri, București	entitate asociată	entitate asociată

(a) Vânzări de bunuri și servicii

Lei	30 iunie 2012
Filiale	984.124
Acționar principal	0
Total	984.124

(b) Cumpărări de bunuri și servicii

Lei	30 iunie 2012
Filiale	943.825
Acționar principal	0
Total	943.825

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

Solduri debitoare cu părți afiliate

Creante comerciale	31.12.2011	30 iunie 2012
Filiale	579.619	132.874
Entități asociate	-	-
Acționar principal	1.633.098	1.682.132
Altele	-	-
Total	2.212.717	1.815.006

Lei

Avansuri acordate	31.12.2011	30 iunie 2012
Filiale	0	0
Entitati asociate	0	0
Total	0	0

Solduri creditoare cu părți afiliate

Lei

Furnizori	31.12.2011	30 iunie 2012
Entități asociate	-	-
Filiale	1.383.558	1.281.048
Aționar principal	1.872.484	1.872.483
Total	3.256.042	3.153.531

Lei

Avansuri primite	31.12.2011	30 iunie 2012
Aționar principal	0	0
Entități asociate	0	0
Total	0	0

(α) Asociați – conturi curente

<i>Lei</i>	31.12.2011	30.06.2012
Aționar principal	102.707.107	102.707.107

Asociați-conturi curente reprezintă sume depuse de acționarul majoritar în baza contractului de privatizare.

(β) Împrumuturi acordate părților afiliate

Subsidiare și entități asociate

<i>Lei</i>	31.12.2011	30 iunie 2012
SC euroMetal SRL	2.698.768	2.698.768
Dobânzi aferente împrumuturilor acordate	199.883	199.883
Total	2.898.651	2.898.651

11 Impozitul pe profit

În primul semestru al anului 2012, *Societatea* a înregistrat pierdere contabilă în sumă de 4.130.124 lei și a încheiat primul semestru al anului 2012 cu pierdere fiscală.

Impozitul pe profit se calculează pe baza situațiilor financiare întocmite în conformitate cu legislația fiscală în vigoare.

12 Auditori

Situațiile financiare încheiate pentru primul semestru al anului 2012 nu au fost auditate.

13 Stocuri

Nr. crt	Explicații	31.12.2011	30.06.2012
1	Materii prime	9.762.195	9,550,399
2	Materiale	1.109.606	1,113,026
3	Obiecte de inventar	297.567	301,155
4	Producția în curs de execuție	46.066.049	49,283,138
5	Produse finite	11.019.597	12,152,497
6	Avansuri pentru achiziționari de stocuri	2.172.718	1,764,703
7	Ambalaje și materiale la terți, materii prime și materiale în curs de aprovizionare	4.141.895	3,665,019
8	Total valoare brută (1+2+3+4+5+6+7)	74.569.627	77,829,937
9	Ajustări de valoare aferente materiilor prime	(2.250.951)	(1,730,686)
10	Ajustări de valoare aferente materialelor	(351.526)	(340,759)
11	Ajustări de valoare aferente obiectelor de inventar	(176.953)	(173,728)
12	Ajustări de valoare aferente producției în curs de execuție și semifabricate	(11.891.520)	(10,540,357)
13	Ajustări de valoare aferente produselor finite	(10.141.280)	(10,141,280)
14	Ajustări de valoare aferente ambalajelor	(6,088)	(5,809)
15	Total ajustări de valoare (9+10+11+12+13+14)	(24.818.318)	(22,932,620)
16	Total valoare netă (8-15)	49.751.309	54,897,317

14 Numerar si echivalente

Lei	31 decembrie 2011	30 iunie 2012
Conturi la bănci în lei	3.353.065	1.914.895
Conturi la bănci în valută	3.483	7.554
Numerar în casierie	57.825	62.035
Avansuri de trezorerie	-	380.545
Depozite pe termen scurt	-	-
Alte valori	669	115
Total	3,415,042	2.365.144

15 Venituri din vânzarea marfurilor si alte venituri

Nr. crt.	Explicații	31 decembrie 2011	30 iunie 2012
1.	Venituri din producția vândută	119.183.794	73.714.102

2.	Venituri din vânzarea mărfurilor	3.900.014	1.165.621
3.	TOTAL cifra de afaceri (3=1+2)	123.083.808	74.879.723

Cifra de afaceri aferentă primului semestru al anului 2012 este de 74.879.723 lei din care 5,24 % la export și 94,76 % la intern.

16 Informații privind anumite tipuri de venituri

Lei	31 decembrie 2011	30 iunie 2012
Profit/(pierdere) din vânzări de mijloace fixe	806.977	-

17 Datorii aferente contractelor de leasing

La 30 iunie 2012 *Societatea* are încheiate contracte de leasing (cu BCR Leasing) pentru instalații tehnice, mașini și autovehicule, contracte în derulare prezentate mai jos :

Nr contract	Denumire activ	Data ieșirii din leasing
66006/14.07.2008	MERCEDES BENZ VIANO 3.0 CDI,M1	Jul-12

Valoarea obligațiilor din contracte de leasing	31 decembrie 2011	30 iunie 2011
Sub un an	208.615	20.433
Între 1 și 5 ani	139.176	-
Total	347.791	20.433

Cheltuielile cu chiriile și ratele achitate în cadrul contractelor de leasing operațional

Societatea nu are încheiate contracte de leasing operațional.

18 Managementul riscului

Mai jos este prezentat un sumar al naturii activităților și politicilor manageriale de gestionare a riscurilor aferente instrumentelor financiare:

(i) Riscul valutar

Societatea își desfășoară activitatea în România, într-un mediu economic cu fluctuații puternice a monedei naționale față de alte valute. Există, prin urmare, un risc al deprecierei valorii activelor monetare nete exprimate în lei.

Moneda națională (LEUL) a suferit o devalorizare față de EUR în ultimii ani prin urmare, există un risc temperat al deprecierei valorii activelor monetare nete exprimate în lei. Piața valutară din România privind conversia leului în alte valute este organizată după reguli și practici comune consolidate în ultimii ani, iar rolul BNR în acest sens este foarte important. În prezent, nu există o piață din afara României, pentru conversia leului în alte valute.

(ii) Riscul de piață

Economia românească este încă în tranziție, recesiunea și criza mondială afectând-o în mod semnificativ, chiar dacă există o oarecare siguranță cu privire la evoluția viitoare a politicii și

dezvoltării economice prin aderarea României la Uniunea Europeană. Conducerea *Societății* nu poate să prevadă schimbările ce vor avea loc în România și efectele acestora asupra poziției financiare, asupra rezultatului exercițiului și a fluxurilor de trezorerie ale *Societății*.

Schimbările potențiale, care ar putea afecta condițiile interne din România și efectul pe care acestea l-ar putea avea asupra poziției financiare, a rezultatelor operațiunilor și fluxurilor de trezorerie ale *Societății*, nu au fost luate însă în calcul în întocmirea situațiilor financiare ale acesteia decât în limitele posibile de predictibilitate.

iii) Riscul de credit (rate, dobânzi)

Conducerea *Societății* are în vedere monitorizarea riscurilor privind gestionarea creditelor bancare și evaluarea riscurilor asociate acestora.

În cursul activității sale, *Societatea* este expusă riscului de credit din creanțe comerciale. Conducerea *Societății* supraveghează permanent ca această expunere, pentru a putea menține riscul la un nivel cât mai redus.

(iv) Riscul aferent mediului economic

Recesiunea economică și criza piețelor financiare începând cu anul 2007 a afectat negativ economia în general, performanța acestora, piețele financiar-bancare, inclusiv de consum din România, conducând la o incertitudine crescută cu privire la evoluția economică în viitor.

Criza curentă de lichiditate și creditare care a început la mijlocul anului 2008 a condus printre altele la un nivel scăzut și acces dificil la fondurile de pe piața de capital, nivele scăzute de lichiditate în sectorul bancar românesc, rate de împrumut interbancare ridicate, inclusiv la ajustarea prețurilor produselor. Pierderile semnificative suferite de piața financiară internațională ar putea afecta capacitatea *Societății* de a obține împrumuturi noi și refinanțări ale facilităților existente în condiții similare celor aplicabile tranzacțiilor anterioare.

Identificarea și evaluarea investițiilor (influențate de o piață de creditare lipsită de lichidități), analiza respectării contractelor de creditare și a altor obligații contractuale, evaluarea incertitudinilor semnificative, inclusiv a incertitudinilor legate de capacitatea *Societății* de a continua să funcționeze pentru o perioadă rezonabilă de timp, ca urmare a scăderii cererii, toate acestea sunt permanent în atenția conducerii acesteia (AGA, Administrator special și Conducerea executivă) în sensul identificării, accesării și utilizării surselor de finanțare, respectiv a fundamentării fluxurilor financiare viitoare posibile pentru a putea motiva astfel principiul continuității activității.

Clienții *Societății* pot fi de asemenea afectați de situații de criză, de lichiditate care le-ar putea afecta astfel capacitatea de a-și onora datoriile curente. Deteriorarea activității datorită condițiilor de operare a debitorilor ar putea afecta și fundamentarea previziunilor de flux de numerar și analiza de depreciere a activelor financiare.

Conducerea *Societății* nu poate estima toate evenimentele ce ar putea afecta sectorul industrial din România și respectiv impactul acestora, inclusiv din perspectiva respectării principiului continuității activității asupra situațiilor financiare.

19 Garanții și obligații contractuale

(i) Garanții acordate terților

La 30.06.2012 *Societatea* avea emise scrisori de garanție în favoarea unor beneficiari în cadrul acordurilor încheiate cu BCR, în valoare de 35.496.340 lei (43.774.113 lei la 31.12.2011), ce pot fi executate (utilizate) în cazul livrării de produse și prestării de servicii necorespunzătoare, acestea fiind garantate cu ipotecă asupra unor imobilizări corporale și cu cesiuni de creanțe.

(a) Clauze privind nerespectarea prevederilor Ordinului care acordă înlesniri la plata unor obligații bugetare

Înlesnirile la plată prevăzute atât de Ordinul Comun datat 3 aprilie 2006, cât și de Ordinul emis de AVAS datat 29 martie 2007 își pierd valabilitatea în următoarele situații:

- Societatea nu achită majorările de întârziere și dobânzile conform graficelor de eşalonare;
- Societatea nu își achită obligațiile bugetare curente ale fiecărui an fiscal cu termene scadente începând cu data emiterii Ordinului Comun. În cazul în care Societatea nu achită la scadență obligațiile bugetare curente, poate efectua plata acestora în cel mult 90 de zile, împreună cu majorările de întârziere aferente. Obligațiile cu termene de plată după data de 1 septembrie a fiecărui an fiscal vor fi achitate până cel târziu la data de 20 decembrie a anului respectiv;
- Nu se respectă termenele de plată din graficele de eşalonare;
- Se desființează contractul de vânzare-cumpărare de acțiuni;
- În alte situații prevăzute de lege.

Nerespectarea condițiilor și a termenelor în care s-au aprobat înlesnirile la plată prin Ordinele menționate atrage anularea acestora, începerea sau continuarea, după caz, a executării silite pentru întreaga sumă neplătită și obligația de plată a obligațiilor fiscale accesorii calculate de la data la care termenele și/sau condițiile nu au fost respectate, iar sumele scutite prin Ordinele respective se repun în sarcina debitorului și se recuperează conform prevederilor legale în vigoare, împreună cu eventualele obligații fiscale accesorii și se va începe sau continua, după caz, procedura executării silite.

A.N.A.F. a efectuat o analiza a modului în care U.C.M. Resita S.A. a respectat condițiile și termenele în care s-au aprobat înlesnirile la plata prin Ordinul Comun nr.6/502/2006 și a constatat că obligațiile cu termene de plată după data de 01 septembrie a anului 2009 nu au fost achitate până cel târziu la data de 20 decembrie a anului respectiv.

Ca urmare, în data de 26 ianuarie 2010 Ministerul Finanțelor 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 facilitățile prevăzute la art.1 alin 1 din Ordinul Comun 6/502/2006.

Urmare a pierderii înlesnirii, Nota de Constatare 1045041/26.01.2010 mentioneaza ca atât pentru debitele repuse în sarcina UCM Reșița cât și pentru debitele care urmau să intre sub incidenta actului adițional urmează să se calculeze obligații fiscale accesorii.

Menționăm faptul că, deși *Societatea* nu a avut posibilitatea de a achita datoriile curente la bugetul consolidat al statului în conformitate cu cerințele impuse prin OC (*MFP-ANAF* și *AVAS*), plata eşalonărilor prevăzute în acestea a fost efectuată respectându-se întocmai graficele de eşalonare, atât în ceea ce privește sumele de achitat cât și termenele de plată.

Astfel, la 15.04.2011 a fost achitată ultima rată prevăzută în eşalonarea acordată de *MFP-ANAF* prin OC.

Societatea a achitat până la data intrării în procedura de insolvență, respectiv 06.12.2011, sumele eşalonate prin OC la scadențele prevăzute în grafic, astfel la data de 31.12.2011 datoria provenind din sumele eşalonate este în sumă de 673.419 lei din care 625.854 lei debit și 47.656 lei majorări aferente, sumă cu care AVAS s-a înscris în Tabelul final al creditorilor.

Urmare a pierderii facilităților acordate prin ordinele comune, conform art. 4 din ordinul comun urma sa se calculeze obligații fiscale accesorii (dobânzi și penalități) de la data pierderii acestor facilități, respectiv 20.12.2009.

În vederea concilierii sumei cu care ANAF s-a înscris la masa credală, în urma analizei fișei pe platitor emisă de ANAF, fișa în baza căreia au fost stabilite sumele cu care ANAF s-a înscris în tabelul creditorilor, s-a constatat că nu s-au respectat prevederile art. 4 din Ordinul Comun, adică accesoriile nu au fost calculate de la data de 20.12.2009, dată la care *Societatea* nu a mai achitat obligațiile fiscale curente, acestea fiind calculate de la data privatizării.

În baza art.4 din Ordinul Comun 6/2006 considerăm că ANAF ar trebui să revină asupra modului de calcul pentru accesoriile aferente debitelor scutite, respectiv eşalonate, și să diminueze suma accesoriilor cu care s-a înscris în tabelul creditorilor.

Suma accesoriilor pe care societatea consideră că nu le datorează reprezintă aproximativ 49 % din totalul accesoriilor cu care ANAF s-a înscris la masa credală.

(b) Penalități adiționale aferente unor taxe și contribuții fiscale

În noiembrie 2006, *Societatea* a făcut obiectul unui control fiscal care a stabilit majorări de întârziere și penalități pentru debitele scutite prin Ordinul Comun cu numerele 6/2006 și 502/2006, pentru datorii acumulate până la data privatizării și pentru perioada cuprinsă între data privatizării și data apariției Ordinului Comun (3 aprilie 2006), în sumă de 46.422.104 lei.

La 31 decembrie 2006, *Societatea* avea înregistrate datorii și provizioane în legătură cu acest control fiscal în sumă de 47.499.516 lei, care au fost reversate în anul 2007, ca urmare a contestației depuse de către *Societate* în data de 11 aprilie 2008. Conform Ordonanței Guvernului nr. 45/2004 pentru finalizarea privatizării unor societăți din portofoliul APAPS, aprobată prin Legea 26/2006, sunt scutite la plata dobânzilor și penalităților de orice fel, aferente obligațiilor bugetare esalonate, între data transferului dreptului de proprietate și data emiterii ordinului comun și neachitate, prin ordin comun suplimentar. Până la data de 30 iunie 2009, AVAS și / sau Ministerul Finanțelor nu au emis acest ordin suplimentar.

Societatea nu a înregistrat penalități pentru întârzieri la plata aferente unor taxe și impozite cu scadența după data privatizării și până la 3 aprilie 2006 (data apariției Ordinului Comun cu numerele 6/2006 și 502/2006) în suma de 31.110.816 lei care reprezintă datorii curente acumulate în perioada 9 ianuarie 2004 și 3 aprilie 2006, datorii care se regăsesc în situațiile financiare ale *Societății*.

Conform Ordonanței Guvernului nr. 45/2004, aprobată prin Legea nr. 26/2004, aceste obligații bugetare trebuie eşalonate la plată prin Act adițional la Ordinul Comun, pe o perioadă de 60 luni, cu o perioadă de gratie de 6 luni cuprinsă în perioada de esalonare.

La 31 decembrie 2010, *Societatea* a decis constituirea provizionului în suma de 47.116.071 lei reprezentând accesorii calculate pentru obligațiile bugetare cuprinse în perioada 2004-2006, urmare a nerespectării prevederilor ordinului comun, privind plata obligațiilor bugetare curente la scadența.

În prezent există pe rol procesul privind contestarea calculului de accesorii pentru debitele aferente perioadei cuprinse între data transferului dreptului de proprietate și data apariției ordinului comun 6/2004, cu termen de judecată în luna septembrie 2012.

(c) Acțiuni în instanță

Societatea este parte pârâtă în procese având ca obiect neonorarea de către aceasta la scadențele stabilite a datoriilor comerciale.

(d) Impozitarea

Sistemul de impozitare din România este într-o fază de consolidare și armonizare cu legislația europeană. Totuși, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente. În România, exercițiul fiscal

rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea *Societății* consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

(e) Prețul de transfer

Legislația fiscală din România conține reguli privind prețurile de transfer între persoane afiliate încă din anul 2000. Cadrul legislativ curent definește principiul „valorii de piață” pentru tranzacțiile între persoane afiliate, precum și metodele de stabilire a prețurilor de transfer. Ca urmare, este posibil ca autoritățile fiscale să inițieze verificări amănunțite ale prețurilor de transfer, pentru a se asigura că rezultatul fiscal și/sau valoarea în vamă a bunurilor importate nu sunt distorsionate de efectul prețurilor practicate în relațiile cu persoane afiliate. Societatea nu poate cuantifica rezultatul unei astfel de verificări.

(f) Pretenții referitoare la defecțiuni ale produselor

La 30 iunie 2012, *Societatea* nu a înregistrat nici un fel de obligații pentru eventuale pretenții referitoare la defecțiuni ale produselor.

20 Continuitatea activității

Aceasta notă va face obiectul bilanțului anual.

21 Evenimente ulterioare

Aceasta notă va face obiectul bilanțului anual.

Administrator

Dan Nicolae OBADAN



Director Economic

Nicoleta Liliana IONETE