

Văzut auditor (VA)

Guido



s.c. U.C.M. Reșița s.a.

Note explicative la situațiile financiare anuale
31 decembrie 2010

Nota nr.1 Active imobilizate

Valorile (brute, nete), amortizarea, componența și alte aspecte relevante privind mișcarea activelor imobilizate, în cursul exercițiului financiar încheiat la 31.12.2010, sunt prezentate în continuare.

1.1. Imobilizări necorporale

Situația mișcărilor și amortizării imobilizărilor necorporale în exercițiul financiar 2010 se prezintă în tabelele nr.1,2 și 3 de mai jos.

Tabelul nr. 1 – Intrările și ieșirile de imobilizări necorporale (valori brute).

-lei-

Explicații	31.12.2009	Intrări	Transferuri	Ieșiri	31.12.2010
0	1	2	3	4	5=1+2-3-4
Alte imobilizări necorporale	12.339.671	3.769	(199.018)	2.175.096	10.367.362

Tabelul nr. 2 – Amortizarea cumulată a imobilizărilor necorporale

-lei-

Explicații	31.12.2009	Cheltuieli cu amortizarea	Amortizarea cumulată aferentă ieșirilor	31.12.2010
0	1	2	3	4=1+2-3
Alte imobilizări necorporale	(11.083.709)	(727.968)	(1.649.860)	(10.161.817)

Tabelul nr. 3 – Valori nete contabile ale imobilizărilor necorporale

-lei-

Explicații	01.01.2010	31.12.2010
0	1	2
Alte imobilizări necorporale	1.255.962	205.545

Nota explicativă complementară (NEC) nr. 1.1.

Duratele de viață utilizate la calculul amortizării imobilizărilor necorporale sunt de 3 ani. Metoda de amortizare utilizată este cea liniară.

Componența soldului imobilizărilor necorporale 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 prin capitalizarea unor servicii de implementare Oracle.

1.2. Imobilizări corporale

Situația mișcărilor și amortizării / deprecierei imobilizărilor corporale în exercițiul financiar 2010 se prezintă în tabelele nr.4,5 și 6 de mai jos.

Tabelul nr. 4 – Intrările și ieșirile de imobilizări corporale (valori brute)

-lei-

Nr. crt.	Explicații	31.12.2009	Intrări	Ieșiri	31.12.2010
0.	1	2	3	4	5=2+3-4
1.	Terenuri și amenajări de terenuri	49.507.722	57.304	834.522	48.730.504
2.	Clădiri	188.222.774	3.390.655	3.119.020	188.494.409
3.	Echipamente	71.805.426	1.934.866	2.616.121	71.124.171
4.	Mobilier și altele	1.894.649	53.674	317.649	1.630.674
5.	Imobilizări în curs	3.172.957	2.174.750	1.258.750	4.088.957
6.	Avansuri pentru imobilizări	181.861	(11.477)		170.384
	TOTAL (1+2+3+4+5+6)	314.785.389	7.599.772	8.146.062	314.239.099

Tabelul nr. 5 – Amortizarea cumulată a imobilizărilor corporale

-lei-

Nr. crt.	Explicații	31.12.2009	Cheltuieli cu amortizarea	Amortizarea cumulată aferentă ieșirilor	31.12.2010
0.	1	2	3	4	5=2+3-4
1.	Amenajări terenuri	38.894	-	38.894	-
2.	Clădiri	-	34.943.504	215.171	34.728.333
3.	Echipamente	64.609.173	2.018.046	2.428.758	64.198.461
4.	Mobilier și altele	1.016.872	148.764	136.090	1.029.546
	TOTAL (1+2+3+4)	65.664.939	37.110.314	2.818.913	99.956.340

Tabelul nr. 6 – Valori nete contabile ale imobilizărilor corporale

-lei-

Nr. crt.	Explicații	01.01.2010	31.12.2010
0.	1	2	3
1.	Terenuri și amenajări de terenuri	49.468.828	48.730.504
2.	Clădiri	188.222.774	153.766.076
3.	Echipamente	7.196.253	6.925.710
4.	Mobilier și altele	877.777	601.128
5.	Imobilizări în curs	3.172.957	4.088.957
6.	Avansuri pentru imobilizări	181.861	170.384
7.	Provizioane pentru deprecierea imobilizărilor în curs	(349.540)	(349.540)
	TOTAL (1+2+3+4+5+6+7)	248.770.910	213.933.219

NEC nr. 1.1.

Aspecte generale

Societatea deține în principal

- Terenuri în suprafață totală de 739.946 mp ;
- Construcții a caror 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.

Duratele de viață utilizate la calculul amortizării imobilizărilor corporale sunt stabilite conform Hotărârii Guvernului nr. 2139/30.11.2004 (HG 2139/2004), pentru clădiri fiind între 8–50 ani iar pentru utilaje între 8–24 ani, metoda de amortizare utilizată fiind cea liniară.

În valoarea activelor imobilizate o pondere semnificativă este deținută de două imobile (Casa de Cultură și Grădinița Moroasa) propuse a fi cedate în contul datoriilor restante ale *Societății* la bugetul consolidat al statului prin procedura de dare în plată reglementată de Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 486/2007 (OMFP, 486/2007).

Valoarea contabilă reevaluată a acestor imobile, este de 70.514.116 lei pentru Casa de Cultură și respectiv de 8.275.135 lei pentru Grădinița Moroasa.

La finele anului 2010 Agenția Națională de Administrare Fiscală (ANAF) a comunicat *Societății* clasarea procedurii datorită faptului că aceasta nu a solicitat stingerea integrală prin această procedură a datoriilor existente în certificatul fiscal ci doar a acelor datorii pentru care nu se află în litigiu cu ANAF.

Reevaluarea mijloacelor fixe

La 31.12.2009, imobilizările corporale de natura terenurilor, clădirilor și a construcțiilor speciale au fost reevaluate de către s.c. AND Consulting s.r.l., 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 rezervelor din reevaluare pe parcursul exercițiului financiar sunt prezentate în Tabelul nr.7 de mai jos

Tabelul nr. 7 – Situația modificărilor rezervelor din reevaluare

-lei-

Nr. crt.	Explicații	31.12.2009	31.12.2010
0.	1.	2.	3.
1.	Rezerve din reevaluare la începutul exercițiului financiar	97.861.770	256.203.829
2.	Sume transferate din rezervele din reevaluare cu ocazia schimbării politicii contabile	-	(44.126.273)
3.	Diferențe din rezervele din reevaluare transferate în rezerve pe măsura amortizării activelor în cursul anului și cu ocazia ieșirii din evidență a activelor	(5.240.108)	(34.838.509)
4.	Diferențe din rezervele din reevaluare înregistrate în cursul exercițiului financiar în urma anulării vânzării unor active	163.582.167	3.412.245
	Rezerve din reevaluare la finele exercițiului financiar (1+2+3+4)	256.203.829	180.651.292

HA
Bulda

s.c. U.C.M. Reșița s.a.

**Note explicative la situațiile financiare anuale
31 decembrie 2010**

La finele anului 2009 Consiliul de Administrație (CA) a hotărât schimbarea politicii contabile privind recunoașterea rezervelor din reevaluare a activelor, în sensul ca acestea să fie realizate pe măsura amortizării acestora, respectiv la ieșirea acestora din gestiune.

Conform cu Directivei a IV-a a CEE, și Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 3055/2009 (OMFP 3055/2009) și respectiv ca urmare a schimbării politicii contabile de către *Societate*, reducerile rezervelor din reevaluare în cursul anului se referă la

- diferențele din reevaluare realizate ca urmare a vânzării și/sau casării mijloacelor fixe în cursul exercițiului financiar 2010;
- diferențele din reevaluare realizate prin intermediul amortizării în exercițiul financiar 2010;
- diferențele din reevaluare realizate prin intermediul amortizării până la 31.12.2009 .

Toate aceste diferențe din reevaluare a mijloacelor fixe au fost transferate la "Rezerve" reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare (cont 1065).

Societatea nu a păstrat toate datele referitoare la costul istoric (de achiziție) al imobilizărilor corporale și, ca urmare, nu poate prezenta informațiile de această natură (valori brute la cost istoric, amortizări).

La 31.12.2010 nu a fost efectuată reevaluarea imobilizărilor corporale.

Imobilizări corporale gajate și restricționate

Societatea a garantat pentru împrumuturile bancare și scrisorile de garanție primite, cu ipotecă și gajuri asupra unor imobilizări corporale, în favoarea BCR și a Bancii Anglo Române astfel:

- Pentru o Linie de credit în valoare de 1.900.000 lei s-a instituit ipotecă în favoarea BCR asupra unor mijloace fixe (clădire de producție - hala de utilaj greu, clădire anexă CD, teren platformă ABC ș.a.) cu valoarea contabilă netă de 10.469.564 lei și gaj asupra altor mijloace fixe cu valoarea contabilă netă de 47.708 lei.
- Pentru un Acord de Garanție (nr.207/18.11.2002) în valoare de 21.300.000 lei, care include un număr de 8 scrisori de garanție în valoare 20.762.206,80 lei, s-au instituit ipotecă în favoarea BCR asupra unor mijloace fixe (clădire de producție - hala de utilaj greu, clădire de producție zona A, clădire de producție și auxiliară SMD anexa C-D, teren platformă ABC ș.a.) cu valoarea contabilă netă de 32.869.390 lei (din care 10.469.564 lei reprezintă ipotecă comune cu cele pentru Linia de credit și 4.254.413 lei reprezintă ipotecă 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 19 scrisori de garanție emise în valoare de 2.083.106 EUR, s-a cesionat către BCR o creanță în valoare de 2.930.118 EUR (10.773.163 lei) și s-au instituit ipotecă în favoarea acesteia asupra unor mijloace fixe (clădire de producție zona A, clădire de producție și auxiliară SMD anexa C-D, hala industrială I ABC ș.a.) cu valoarea contabilă netă de 12.324.206 lei (din care 4.254.413 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 31.12.2010: 2.062.500 lei) s-a instituit ipotecă asupra unor mijloace fixe (clădire de producție a fabricii de mașini electrice, teren mașini electrice I ș.a.) cu valoarea contabilă netă de 4.356.317 lei.
- Pentru o Linie de credit în limita maximă de 3.626.943 EUR și un Acord de Garantare pentru emiterea de scrisori de garanție în valoare de 6.000.000 EUR s-a instituit ipotecă de rang I și II în favoarea Bancii Anglo Române asupra unor mijloace fixe (hala

s.c. U.C.M. Reșița s.a.
Note explicative la situațiile financiare anuale
31 decembrie 2010

industrială I Mociur, hala de producție pentru subansamble sudate, hala de producție pentru utilaj metalurgic, terenuri platforma Mociur ș.a.) cu valoarea contabilă netă de 41.389.365 lei și s-au cesionat mai multe contracte, pentru care valoarea totală rămasă de încasat la 31.12.2010 este de: 32.923.294 lei și respectiv de 408.125 EUR.

De asemenea, asupra activelor Clădire centru de calcul, Hala Eboșu Nou , 5 Cămine de locuințe (239 apartamente) și Grădiniței Moroasa, s-a instituit în perioada 2001-2004 sechestru asigurator de către Direcția Generală a Finanțelor Publice (DGFP) Caraș Severin.

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 .

Societatea avea în anul 2010 active date în folosință, în regim de comodat, societăților afiliate (spații administrative și rețeaua de distribuție energie electrică), contracte ce până la data finalizării prezentelor situații financiare au fost reziliate.

În măsura în care aceste societăți au solicitat utilizarea în continuare a acestor active, au fost încheiate contracte de închiriere.

Imobilizări corporale achiziționate în cadrul unor contracte de leasing

Imobilizările corporale includ și echipamente utilizate în cadrul unor contracte de leasing financiar (instalații tehnice, mașini și mijloace de transport) potrivit Tabelului nr. 8 de mai jos.

Tabelul nr. 8 – Imobilizările corporale achiziționate în leasing

-lei-

Nr. crt.	Explicații	31.12.2009	31.12.2010
0.	1.	2.	3.
1.	Valoare de achiziție	1.849.762	1.955.710
2.	Amortizarea cumulată	(768.473)	(992.470)
	Valoare rămasă	1.081.289	963.240

Tranzacții care nu au implicat ieșiri de numerar

Tabelul nr. 9 – Tranzacții de imobilizări corporale care nu au implicat ieșiri de numerar

-lei-

Nr. crt.	Explicații	31.12.2009	31.12.2010
0.	1.	2.	3.
1.	Imobilizări corporale pentru care plata s-a efectuat în anii precedenți	37.880	95.383
2.	Achiziții finanțate prin contracte de leasing financiar	63.169	291.680
3.	Achiziții de la furnizorii de imobilizări	3.955.418	3.344.347
	TOTAL (1+2+3)	4.056.467	3.731.410

1.3. Imobilizări financiare

Titluri de valoare deținute la alte entități (afiliate)

Situația titlurilor de participare deținute la alte entități (afiliate) și respectiv a ajustărilor de valoare a acestora se prezintă în Tabelul nr. 10 de mai jos.

Tabelul nr. 10 – Titluri de valoare deținute (părți sociale, acțiuni) la entități afiliate

-lei-

Nr.C rt.	Explicații	31.12.2009	31.12.2010
0.	1.	2.	3.
1.	s.c. MULTI-FARM s.r.l., Reșița	17.000	17.000
2.	s.c. ROBUS REȘIȚA s.a., Reșița	175.750	175.750
3.	s.c. UCM TURNATE s.r.l., Reșița	20.900.000	34.400.000
4.	s.c. EUROMETAL s.r.l., Reșița	-	11.377.950
5.	Ajustări pentru deprecierea imobilizărilor financiare	(175.750)	(25.971.285)
	TOTAL VALOARE NETA (1+2+3+4-5)	20.917.000	19.999.415

NEC nr. 1.3.

La 31.12.2010, *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. ROBUS REȘIȚA s.a.**, societate înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J11/860/2005, în care *UCMR* deține 99% din acțiunile cu drept de vot, iar obiectul principal de activitate îl reprezintă producția de autovehicule.
 La data înființării, *UCMR* deținea 30% din capitalul social al acestei societăți, majorarea participației efectuându-se în luna aprilie 2006, prin conversia unor creanțe (împrumuturi) în acțiuni.
 Această societate și-a modificat denumirea inițială de s.c. Romcar Russian Busses Production s.a. „valoarea inițială (nominală) a acțiunilor deținute în aceasta la 31.12.2007 fiind depreciată urmare a intrării în procedura de faliment.
- 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 scris și vărsat 20.900.000 lei ca aport în numerar la capitalul s.c. UCM Turnate s.r.l. acesta reprezentând 99,99045% 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. înregistrează 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.

s.c. U.C.M. Reșița s.a.
Note explicative la situațiile financiare anuale
31 decembrie 2010

- 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 aceasta societate a fost deschisă procedura de insolvență în anul 2010, UCMR, respectând principiul prudenței, a decis ajustarea valorii părților sociale deținute, prin deprecierea integrală a acestora.

Interese de participare

În Tabelul nr.11 de mai jos se prezintă situația titlurilor de valoare deținute de *Societate* în alte entități.

Tabelul nr.11 – Titluri de valoare deținute la alte entități

-lei-

Explicații	31.12.2009	31.12.2010
Bursa Română de Mărfuri	20.000	20.000
TOTAL	20.000	20.000

Societatea are participații la Bursa Română de Mărfuri (BRM), deținând 20 de acțiuni având o valoare nominală de 1.000 lei pe acțiune, titluri ce reprezintă 0,26% din capitalul BRM.

Alte active imobilizate

În Tabelul nr.12 este prezentată situația garanțiilor de bună execuție (alte active imobilizate).

Tabelul nr.12 - Garanții de bună execuție

-lei-

Nr. crt.	Explicații	31.12.2009	31.12.2010
0.	1.	2.	3.
1.	Garanții de bună execuție acordate clienților recuperabile într-o perioadă mai mare de un an	3.005.293	4.102.870
2.	Debitori pentru garanții depuse	6.714	6.714
	TOTAL (1+2)	3.012.007	4.109.582

Garanțiile de bună execuție sunt reținute de clienți pentru bunurile livrate de UCMR, în general pentru o perioadă de 24 de luni de la data punerii în funcțiune a produselor livrate pentru întregul proiect.

Garanțiile de bună execuție cu scadență mai mică de un an, în sumă de 3.819.875 lei, sunt clasificate la creanțe comerciale (vezi **Nota nr. 5**).

Nota nr.2 Provizioane

Situația privind provizioanele constituite și evoluția acestora față de 31.12.2009, se prezintă în Tabelul nr.13 de mai jos.

Tabelul nr.13 - Evoluția provizioanelor în exercițiul financiar 2010

- lei -

Nr. crt.	Explicații	31.12.2009	Creștere	Diminuare	31.12.2010
1.	Provizioane pentru litigii comerciale	54.612	71.000	-	125.612
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 MFP-ANAF, APAPS și AVAS	-	225.684.042	-	225.684.042
4.	Provizioane pentru riscuri și cheltuieli (furnizori)	454.961	-	-	454.961
	TOTAL (1+2+3+4)	833.452	225.755.042	-	226.588.494

NEC nr. 2.1.

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 (OC) ale MFP-ANAF, ale Autorității pentru Privatizare și Administrarea Participațiilor Statului (APAPS) și respectiv ale Autorității pentru Valorificarea Activelor Statului (AVAS) - vezi **Nota nr.5**, în sumă de 178.567.971 lei, situația acestora prezentându-se conform Tabelului nr. 14 de mai jos.

Tabelul nr.14 – Scutiri acordate prin ordinele comune (MFP-ANAF, APAPS, AVAS)

-lei-

Nr. crt.	Explicații	Debite scutite	Majorări scutite	Total
0.	1.	2.	3.	4=2+3
1.	OC 9083/29.09.2007 (MFP-ANAF)	-	9.537.057	9.537.057
2.	OC 6/03.04.2006 (AVAS)	56.246.741	111.940.794	168.187.535
3.	OC 690/03.05.2004 (APAPS)	843.379	-	843.379
	TOTAL (1+2+3)	57.090.120	121.477.851	178.567.971

De asemenea a fost constituit un provizion în sumă de 47.116.071 lei, pentru riscul de plată estimat pentru accesorii calculate în perioada 2004-2006 pentru debitele scutite prin OC și contestate de *Societate*.

În temeiul prevederilor Ordonanței Guvernului nr. 45/2004 privind finalizarea privatizării societăților comerciale din portofoliul APAPS aflate în dificultate, s-au emis OC (MFP-ANAF, APAPS, AVAS) nr. 690/03.05.2004, 6/03.04.2006 și 9083/29.09.2007 prin care s-au acordat înlesniri la plată a obligațiilor restante.

VA
Gulda

s.c. U.C.M. Reșița s.a.
Note explicative la situațiile financiare anuale
31 decembrie 2010

Înlesnirile la plată prevazute în OC menționate mai sus își pierd valabilitatea în cazul în care beneficiarul acestora nu respectă cumulativ doua condiții, respectiv

- achitarea datoriilor curente la scadență sau în cel mult 90 zile de la scadență (caz în care se vor achita și majorările și penalitățile de întârziere aferente), cu mențiunea că, obligațiile cu termene de plată după 1 septembrie a fiecărui an se achită până cel târziu în 20 decembrie a anului respectiv;
- achitarea datoriilor eșalonate la plată la datele stabilite prin graficele de eșalonare.

ANAF a efectuat o analiză a modului în care *UCMR* a respectat condițiile și termenele în care s-au aprobat înlesnirile la plată prin OC nr.6/502/2006 și a constatat că obligațiile cu termene de plată după 01.09.2009 nu au fost achitate până cel târziu la 20.12.2009.

În 26.01.2010 *MFP - ANAF*, prin Direcția Generală de Administrare a Marilor Contribuabili (*DGAMC*), București a emis scrisoarea nr. 1045042/26.01.2010 și Nota de constatare nr. 1045041/26.01.2010 prin care informează *Societatea* că aceasta nu a respectat prevederile art. 3 litera b din OC nr. 6/502/2006 și că a pierdut astfel facilitățile prevăzute la art.1 alin 1 din acest Ordin.

Urmare a pierderii facilităților, în Nota de Constatare nr. 1045041/26.01.2010 se menționează că atât pentru debitele repuse în sarcina *UCMR* cât și pentru debitele ce urmau să intre sub incidența Actului adițional urmează să se calculeze obligații fiscale accesorii (dobâzi, penalități).

Împotriva Notei de Constatare nr. 1045041/26.01.2010 *Societatea* a formulat și înregistrat în 17.06.2010 pe rolul Curții de Apel Timișoara sub nr. 698/59/2010, acțiunea în contencios administrativ, împotriva *ANAF-DGAMC*, solicitând anularea Notei de constatare nr. 1045041/26.01.2010.

Prin Sentința Civilă nr.2/10.01.2011 instanța a respins ca neîntemeiată acțiunea formulată de *UCMR*, sentința fiind comunicată *Societății* în 01.02.2011.

Dosarul cauzei a fost înaintat de către Curtea de Apel Timișoara spre soluționare Înaltei Curți de Casație și Justiție, ca urmare a recursului formulat de către *UCMR* formând pe rolul acesteia dosarul cu nr.698 / 59/2010, cu termen de judecată în 12.10.2011, amânat pentru data de 07.12.2011 când, prin Decizia 5879/07.12.2011, recursul a fost respins ca fiind nefondat.

Pentru acest litigiu s-au constituit provizioane pentru risc de repunere în plată a datoriilor la bugetul de stat scutite prin OC, prezentate în **Tabelul nr. 13** de mai sus.

Nota nr.3 Repartizarea profitului

La 31.12.2010, *Societatea* a înregistrat pierderi în sumă de 376.606.942 lei, pierderi ce vor fi acoperite din rezerve, din profitul contabil al următorilor ani și din alte surse, în funcție de deciziile Conducerii, respectiv Adunarea Generală a Acționarilor (*AGA*) și *CA*.

Nota nr.4 Analiza rezultatului din exploatare

Structura veniturilor și cheltuielilor din exploatare se prezintă în Tabelul nr.15 de mai jos.

Tabelul nr.15 – Rezultatul activității de exploatare

-lei-

Nr. crt.	Explicații (Indicatori)	Exerciții financiare	
		2009	2010
1.	Cifra 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 pentru deprecieri de active	4.299.411	257.116.008
8.	Venituri privind provizioane și ajustări pentru deprecieri de 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)

Nota nr.5 Situația creanțelor și datoriilor

Situația privind principalele creanțe și datorii ale *Societății* se prezintă în continuare.

5.1 Creanțe

În Tabelul nr. 16 de mai jos, se prezintă situația creanțelor comerciale și a altor creanțe și respectiv a ajustărilor (deprecierilor) acestora.

Tabelul nr.16 – Creanțe și ajustările (deprecierile) acestora

-lei-

Nr. crt.	Explicații	31.12.2009	31.12.2010	Termen de lichiditate	
				Sub 1 an	peste 1 an
1.	Creanțe comerciale	44.062.320	1.347.309.262	1.347.309.262	-
2.	Ajustări de valoare privind deprecierea creanțelor comerciale	(6.404.798)	(9.765.658)	(9.765.658)	-
3.	Total valori nete creanțe comerciale (1+2)	37.657.522	1.337.543.604	1.337.543.604	-
4.	Creanțe de încasat de la entitățile afiliate	1.141.076	3.956.501	3.956.501	-
5.	Alte creanțe	56.887.627	27.505.148	27.505.148	-
6.	Ajustări de valoare privind deprecierea altor creanțe	(8.931.907)	(26.292.685)	(26.292.685)	-
7.	Ajustări de valoare privind garanțiile de bună execuție expirate	(945.415)	(945.415)	(945.415)	-
8.	Total valori nete alte creanțe (4+5+6+7)	48.151.381	4.223.549	4.223.549	-
9.	TOTAL VALORI NETE CREANȚE (3+8)	85.808.903	1.341.767.153	1.341.767.153	-

NEC nr. 5.1.

În anul 2010 valoarea creanțelor a crescut semnificativ datorită contractului încheiat și tranzacției efectuate cu s.c. LIBAROM Agri s.r.l. în valoare de 250.000.000 EUR plus TVA (1.312.106.000 lei la cursul de schimb din data facturării), contract având ca obiect vânzarea a patru motoare fabricate de UCMR (înainte de anul 1990) și care, împreună cu componentele achiziționate de la s.c.BETA Trading & Investement s.r.l. și instrucțiunile tehnice furnizate de s.c.MIKE Trading & Investement s.r.l., urmau să fie exportate de către s.c.LIBAROM Agri s.r.l.

Costurile cu achiziția componentelor necesare și a instrucțiunilor, inclusiv comisionul intermediarului acestui contract, se ridică la suma 245.000.000 EUR, iar valoarea totală a obligației *Societății* (inclusiv TVA) ca urmare a acestei tranzacții este de 303.800.000 EUR.

Întrucât această tranzacție a intrat în atenția Direcției Naționale Anticorupție (D.N.A.) ,care a oprit livrarea motoarelor de către s.c.LIBAROM Agri s.r.l. către clientul final, împiedicând astfel finalizarea contractului, valoarea soldurilor creanțelor și datoriilor comerciale ale UCMR sunt influențate semnificativ de contravaloarea în lei a celor 245.000.000 EUR (plus TVA), sumă care nu a mai fost încasată și, prin urmare, nu a fost posibilă achitarea furnizorilor din acest proiect.

4-A
Gurdu

s.c. U.C.M. Reșița s.a.
Note explicative la situațiile financiare anuale
31 decembrie 2010

UCMR a încasat din acest contract 5.405.959 EUR din cei 6.200.000 EUR (5.000.000 EUR+TVA) reprezentând contravaloarea parțială a motoarelor cu care aceasta a participat în acest proiect, diferența de 794.041 EUR rămasă de încasat fiind depreciată ca atare, în prezentele *situații financiare*.

Partea din această tranzacție (componentele și instrucțiunile tehnice achiziționate în vederea revânzării) a fost evidențiată inițial în contabilitatea *Societății* ca venituri respectiv cheltuieli în avans, neafectând cifra de afaceri și nici cheltuielile de exploatare, acest mod de înregistrare fiind sancționat de către Garda Financiară în urma controlului efectuat în luna octombrie 2010, control ce a avut ca obiectiv exclusiv această tranzacție.

În urma controlului Gărzii Financiare s-a emis Nota de constatare CS nr. 0010059/09.11.2010 prin care *Societatea* a fost sancționată cu o amendă în sumă de 8.000 lei ca urmare a aplicării unui tratament contabil neadecvat (în opinia organului de control) pentru livrări de bunuri și achiziții de mărfuri.

La finele anului 2010 conducerea *Societății* a revizuit modul de înregistrare în contabilitate a acestei tranzacții, reclasificând (transferând) veniturile și cheltuielile în avans înregistrate inițial în contul de operațiuni în curs de clarificare, diferențele de curs valutar înregistrate între cursul de la data achizițiilor și data facturării acestora către clientul acesteia influențând negativ rezultatul financiar al anului 2010 cu suma de 2.964.500 lei.

La poziția "Alte Creanțe" cele mai mari valori sunt reprezentate de

- Debitori din vânzări de mijloace fixe 7.036.302 lei;
- Debitori din împrumuturi acordate de UCMR către Clubul Sportiv UCM Reșița în valoare de 14.662.010 lei (13.034.046 lei soldul împrumutului acordat și 1.627.964 lei soldul dobânzilor de încasat).

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

În anul 2010 s-au înregistrat ajustări pentru deprecierea creanțelor în valoare totală de 20.721.638 lei astfel

- 3.360.860 lei - ajustare creanțe pentru suma neîncasată de la s.c.LIBAROM Agri s.r.l.;
- 14.662.010 lei - ajustare creanțe pentru riscul nerecuperării împrumutului acordat Clubului Sportiv UCM Reșița și a dobânzii aferente acestuia;
- 2.698.768 lei - ajustare creanțe pentru riscul nerecuperării împrumutului acordat societății s.c.EUROMETAL s.r.l..

La 31.12.2010 *Societatea* a înregistrat ajustări de valoare aferente creanțelor în sumă de 37.003.758 lei, din care 16.282.120 lei sunt aferente celor în sold la 31.12.2009, pentru creanțele mai vechi de 360 de zile și respectiv pentru debitorii (clienții) pentru care au fost deschise procedurile de faliment.

5.2 Datorii

Situația privind principalele datorii (comerciale, bancare, obligații bugetare și alți creditori) este prezentată în Tabelul nr. 17 (centralizator).

Tabelul nr.17 – Situația centralizatoare a datoriilor

-lei-

Nr. crt.	Explicații	31.12.2009	31.12.2010	Termen de lichiditate		
				Sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
1.	Sume datorate instituțiilor de credit	23.112.983	19.559.741	19.559.741	-	-
2.	Avansuri încasate în contul comenzilor de la clienți	76.896.237	64.260.065	64.260.065	-	-
3.	Datorii comerciale	38.127.152	1.319.752.346	1.319.752.346	-	-
4.	Efecte de comerț de plătit	25.294.493	16.029.313	16.029.313	-	-
5.	Împrumuturi și dobânzi datorate acționarului principal	84.594.892	105.287.429	105.287.429	-	-
6.	Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	67.060.376	152.081.243	151.271.824	809.419	-
	TOTAL (1+2...+6)	315.086.133	1.676.970.137	1.676.160.718	809.419	-

NEC NR 5.2

Datorii comerciale și avansuri încasate în contul comenzilor de la clienți

Sumele datorate părților afiliate sunt prezentate detaliat în **Nota nr. 11**.

Principalii clienți în sold la 31.12.2010 de la care au fost încasate avansurile în contul comenzilor sunt reprezentați de: s.c.Hidroelectrica s.a. Sucursala Hidrocentrale Sibiu (proiectul CHE Căineni), s.c. Socet s.a. București, Compagnie Nationale Du Rhone (CNR) Franța, s.c. Romelectro s.a. București.

Principalii furnizori de materii prime și servicii (din punct de vedere al valorilor contractelor derulate în 2010) sunt reprezentați de: s.c.MIKE Trading & Investement s.r.l. București, s.c.BETA Trading & Investement s.r.l. București, s.c.UCM Turnate s.r.l. Reșița, s.c.Hydro-Engineering s.a. Reșița, s.c.Niro-Exim s.r.l. Galați, s.c.UCM Energy s.r.l. Reșița.

Sume datorate instituțiilor de credit

Tabelul nr.18 – Sume datorate instituțiilor de credit

-lei-

Nr. crt.	Explicații	31.12.2009	31.12.2010
1.	Linie de credit și credite pe termen scurt	18.136.819	17.440.725
2.	Porțiunea (obligația) curentă a împrumuturilor pe termen lung	3.412.956	2.062.500
3.	Porțiunea (obligația) pe termen lung a împrumuturilor	1.500.000	-
4.	Dobânzi aferente creditelor bancare	63.208	56.516
	TOTAL (1+2+3+4)	23.112.983	19.559.741

s.c. U.C.M. Reșița s.a.

**Note explicative la situațiile financiare anuale
31 decembrie 2010**

La 31.12.2010, *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.

Dobânda valabilă începând cu 01.11.2008, de 20,5% pe an, a fost modificată începând cu 28.05. 2009, la 24,5% 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 Platformei industriale ABC, cu teren și construcții.

Contractul de credit de trezorerie (revolving) cu Banca Anglo-Română

Obiectul contractului de credit, încheiat la 10.12.2007, 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 în 29.12.2010, data de rambursare a fost modificată la 28.01.2011, ulterior această scadență fiind prelungită pentru 30.03.2011.

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 251.489 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 31.12.2010 - 1.256.867 lei), s.c. Romenergo s.a. (valoarea contractului - 3.991.890 EUR, rest de încasat la 31.12.2010 - 108.480 EUR), Farab International FZE Emiratele Arabe Unite (valoarea contractului - 8.526.080 EUR, rest de încasat la 31.12.2010 - 299.645 EUR), Hidroelectrică s.a. - Sucursala Hidrocentrale Cluj (patru contracte în valoare de 44.147.433 lei, rest de încasat la 31.12.2010 - 29.109.741 lei), Hidroelectrică s.a. (valoarea contractului - 4.153.650 lei, rest de încasat la 31.12.2010 - 685.900 lei), s.c. Hidroserv s.a. Rm. Vâlcea

HA
Gulds

s.c. U.C.M. Reșița s.a.
Note explicative la situațiile financiare anuale
31 decembrie 2010

(valoarea contractului - 9.292.300 lei, rest de încasat la 31.12.2010 - 1.870.786 lei), Andritz Hydro GmbH, Austria (valoarea contractului - 1.750.000 EUR, diminuată la 534.000 EUR, încasat în întregime la 31.12.2010).

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.

La 31.12.2010 *Societatea* avea utilizată integral această linie de credit de 3.626.943 EUR (15.540.725 lei).

În urma Convenției nr.741/21.11.2008 încheiată cu banca, *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 s.a. 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 31.12.2010 soldul datoriei către Anglo Romanian Bank Limited conform Convenției nr. 741/21.11.2008 este de 6.056.583 lei, datoria având scadență la 23.02.2009.

La solicitarea *Societății*, banca a aprobat plata eșalonată a debitului restant în tranșe lunare după cum urmează

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

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.

Creditul este garantat cu drept de ipotecă de rang I asupra imobilului „Secție mașini electrice cu teren” în suprafață de 12.198 mp.

La 31.12.2010, soldul acestui credit era de 2.062.500 lei.

Datorii către acționarul majoritar, bugetul consolidat al statului și alți creditori

Celelalte datorii, inclusiv cele fiscale și pentru asigurări sociale ce trebuie plătite într-o perioadă de până la un an se prezintă în Tabelul nr. 19 de mai jos.

s.c. U.C.M. Reșița s.a.
 Note explicative la situațiile financiare anuale
 31 decembrie 2010

Tabelul nr.19 – Situația datoriilor către acționari, bugetul consolidat al statului și alți creditori

-lei-

Nr. crt.	Explicații	31.12.2009	31.12.2010
0	1	2	3
1.	Asociați, conturi curente – împrumut	72.403.417	87.517.932
2.	Asociați, conturi curente – dobândă	12.190.875	17.769.498
3.	Asigurări sociale de plătit	31.067.526	44.723.640
4.	TVA de plată	9.776.252	10.283.731
5.	TVA neexigibil	221.971	189.605
6.	Impozitul pe salarii	5.050.073	8.100.343
7.	Obligații la fondul de șomaj	1.808.666	2.115.623
8.	Obligații la fondurile speciale, alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	1.649.398	15.967.482
9.	Obligații din contracte de leasing (exigibilitate scăzută)	462.676	213.039
10.	Alți creditori	11.078.851	67.511.174
11.	Garanții de bună execuție reținute	466.884	340.504
12.	Salarii și alte drepturi de personal	1.336.390	1.040.186
13.	Alte datorii cu salariații	644.383	786.496
	Total alte datorii (exclusiv credite bancare)	148.157.362	256.559.253

Împrumuturile (finanțările) acționarului majoritar INET AG Elveția

Împrumuturile de la acționarul majoritar reprezintă sume depuse de către INET AG Elveția în baza contractului de privatizare, potrivit căruia acesta și-a asumat obligația de a asigura sumele necesare *Societății* pentru efectuarea unor investiții de mediu (6.003.805 USD), a unor investiții de dezvoltare (6.202.278 USD) și pentru asigurarea capitalului de lucru (372.137 USD).

O parte din aceste sume au fost aduse ca aport la capitalul social în perioada 2004 – 2006 după cum urmează

- 600.000 USD - în numerar (1.860.296 lei), investiții de mediu;
- 1.923.182 USD - în numerar și prin conversie de datorii (5.687.452 lei), investiții de dezvoltare;
- 372.123 USD - în numerar (1.170.933 lei), capital de lucru.

În anul 2010 acționarul majoritar INET AG a acordat *Societății* împrumuturi în valoare de 500.000 EUR (februarie) și 2.000.000 USD (decembrie), sume necesare desfășurării activității curente.

Astfel, la 31.12.2010 situația sumelor acordate cu titlu de împrumut de către acționarul majoritar INET AG este prezentată în Tabelul nr. 20 de mai jos.

HA
Gaulds

s.c. U.C.M. Reșița s.a.
Note explicative la situațiile financiare anuale
31 decembrie 2010

Tabelul nr. 20 – Situația centralizatoare a împrumuturilor de la acționarul majoritar INET AG la 31.12.2010

-lei-

Nr. crt.	Explicații (moneda)	Valoarea împrumuturilor (unitate valutară)	Cursul de schimb valutar la 31.12.2010 (lei / unitate valutară)	Valoarea împrumuturilor la 31.12.2010 (lei)
1.	USD	9.422.297	3,2045	30.193.751
2.	CHF	7.299.983	3,4211	24.973.972
3.	EUR	7.550.000	4,2848	32.350.240
	TOTAL (1+2+3)			87.517.963

La 31.12.2010 dobânda totală calculată și înregistrată, aferentă împrumuturilor primite de la acționarul majoritar este de 17.769.498 lei.

În ianuarie 2011 aceste creanțe certe, lichide și exigibile în valoare de 87.217.962,58 lei au fost subscrise de către acționarul majoritar ca aport la capitalul social al *Societății*.

INET AG a continuat și în anul 2011 susținerea activității curente prin acordarea altor împrumuturi în sumă de 4.530.000 USD și 107.200 EUR.

Înlesniri la plata obligațiilor față de 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 31.12.2003, conform Ordinului Comun (OC) al Ministerului Finanțelor Publice-Agenția Națională de Administrare Fiscală (*MFP-ANAF*) și Autorității pentru Valorificarea Activelor Statului (*AVAS*) nr. 6 din 3 aprilie 2006, astfel

- Au fost scutite de plată obligații bugetare restante la 31.12. 2003, în sumă de 54.018.544 lei (TVA, impozit pe profit, contribuția la asigurări sociale datorată de angajator 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, obligațiile bugetare restante la data de 31.12.2003, în sumă de 11.481.825 lei (impozit pe salarii, impozit pe veniturile din salarii, contribuția la asigurări sociale de sănătate datorată de angajator și alte obligații).

La 29.03.2007, *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 30.06.2003 și neachitate la 21.02. 2007, prin care

- Au fost scutite de plată dobânzi și penalități aferente obligațiilor către *FNUASS* calculate până la data protocolului (14.11.2003) prin care *AVAS* a preluat creanțe bugetare de la Casa Națională de Asigurări de Sănătate (*CNAS*), în sumă totală de 9.537.055 lei, reprezentând contribuția la asigurări sociale de sănătate (angajator și angajați).
- Au fost eșalonate la plată pe 5 ani, cu perioadă de grație de 6 luni, obligații restante către *FNUASS* reprezentând contribuții la asigurări sociale de sănătate (angajator și angajați) restante la 30.06.2003, în sumă de 8.449.102 lei.

Pentru sumele eșalonate la plată prin cele doua OC 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).

s.c. U.C.M. Reșița s.a.
Note explicative la situațiile financiare anuale
31 decembrie 2010

În Tabelul 21 de mai jos se prezintă obligațiile cu termen de exigibilitate mai mare de 1 an iar în Tabelul 22 se prezintă situația eșalonărilor acordate de *MFP-ANAF* și *AVAS* privind plata datoriilor către bugetul consolidat al statului, potrivit OC mai sus menționate.

Tabelul nr. 21 – Obligații având termen de exigibilitate mai mare de 1 an

-lei-

Nr. crt.	Explicații	31.12.2009	31.12.2010
0.	1.	2.	3.
1.	Contribuția angajatorului la asigurările sociale de sănătate	1.731.469	329.923
2.	Contribuția angajatorului la asigurările sociale	55.222	-
3.	Impozit pe salarii	419.290	-
4.	Contribuțiile angajaților la asigurările sociale	250.071	-
5.	Contribuția angajaților la asigurările sociale de sănătate	697.298	139.466
6.	Obligații de leasing (valoare cu scadența > 1 an)	344.556	340.030
	TOTAL (1+2+3+4+5+6)	3.497.906	809.419

Tabelul nr. 22 - Datorii în sold la 31.12.2010 eșalonate conform OC ale *MFP-ANAF* și *AVAS*

-lei-

Nr. crt.	Explicații	OC <i>MFP-ANAF</i>	OC <i>AVAS</i>	Total
0.	1.	2.	3.	4.=2.+3.
1.	Contribuția angajatorului la asigurările sociale de sănătate	81.798	1.649.671	1.731.469
2.	Contribuția angajatorului la asigurările sociale	55.222	-	55.222
3.	Impozitul pe salarii	419.290	-	419.290
4.	Contribuția angajaților la asigurările sociale	250.071	-	250.071
5.	Contribuția angajaților la asigurările sociale de sănătate	-	697.298	697.298
	TOTAL (1+2+3+4+5)	806.381	2.346.969	3.153.350

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 eșalonărilor prevăzute în acestea a fost efectuată respectându-se întocmai graficele de eșalonare, 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 eșalonarea acordată de *MFP-ANAF* prin OC.

Societatea va achita în continuare sumele eșalonate prin OC la scadențele prevăzute în grafic.

Din totalul de 67.511.167 lei reprezentând obligații la 31.12.2010 față de alți creditori, valoarea cea mai semnificativă este datoria înregistrată față de s.c. Energy Holding s.r.l București (59.480.839 lei), reprezentând sume primite de la această societate fără a se fi putut clarifica până la această dată regimul juridic al acestei sume încasate de *UCMR*.

Nota nr.6 Principii și politici contabile

6.1. Principii contabile

Situațiile financiare pentru anul 2010 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, potrivit estimărilor/previziunilor conducerii privind sursele de finanțare a activităților, fluxurilor financiare pe următorii 3 ani și/sau a condițiilor mediului economic în general și respectiv ale celui de afaceri în special.

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.

Schimbarea politicii privind recunoașterea realizării rezervelor din reevaluare a afectat comparabilitatea acestora față de anul 2009, în anul 2010 recunoscându-se ca fiind realizate atât diferențele din reevaluare la nivelul amortizării curente (2010) cât și diferențele din reevaluare realizate (conform noii politici) până la 31.12.2009.

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, 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.

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 (L 82/1991) cu modificările și completările ulterioare, și cu prevederile OMFP 3055/2009 și respectiv cu celelalte reglementări legale aplicabile.

Situațiile financiare la 31.12.2010 cuprind

- Bilanțul
- Contul de profit și pierdere
- Situația modificărilor capitalului propriu
- Situația fluxurilor de numerar
- Note explicative la situațiile financiare anuale (politici contabile semnificative)

Aceste *situații financiare* nu sunt menite să prezinte poziția financiară și evoluția acesteia, rezultatul operațiunilor (performanța), fluxurile de numerar și un set complet de note explicative la situațiile financiare în conformitate cu reglementări și principii contabile acceptate în țări și jurisdicții altele decât România.

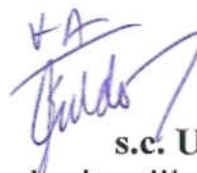
Prezentele *situații financiare* nu sunt întocmite decât pentru uzul persoanelor care cunosc reglementările contabile și legale din România inclusiv cele ale OMFP 3055/2009.

(c) Tranzacții în monedă străină

Tranzacțiile *Societății* în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Națională a României (BNR) la data tranzacțiilor, iar soldurile în monedă străină sunt convertite în lei la cursurile de schimb valutar 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 fiecărei luni, creanțele 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 31.12.2010 cursurile de schimb utilizate pentru întocmirea situațiilor financiare au fost cele comunicate de BNR, respectiv : 1 EUR = 4,2848 LEI, 1 USD = 3,2045 LEI, 1 CHF= 3,4211 LEI.



s.c. U.C.M. Reșița s.a.

Note explicative la situațiile financiare anuale
31 decembrie 2010

(d) Imobilizări corporale

Recunoașterea și evaluarea activelor fixe

Imobilizările corporale cu excepția terenurilor și a clădirilor sunt recunoscute potrivit cerințelor OMFP 3055/2009 și sunt evidențiate în contabilitate la cost, mai puțin amortizarea cumulată și pierderile din depreciere.

Clădirile și terenurile sunt prezentate la valori reevaluate la 31.12.2009.

În cazul în care un mijloc fix include componente semnificative care au durate de viață diferite, acestea sunt contabilizate (amortizate) individual.

Cheltuielile ulterioare de întreținere și reparații

Cheltuielile cu reparațiile sau întreținerea mijloacelor fixe efectuate pentru a restabili sau a menține valoarea acestor active și 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.

Amortizarea

Mijloacele fixe sunt amortizate începând cu luna următoare datei achiziției sau a datei de punere în funcțiune, după caz, folosind duratele de viață (utilizare) fiscale ale acestora.

Amortizarea este calculată utilizând metoda liniară pe durata de funcționare a mijloacelor fixe și / sau 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, iar investițiile în curs se amortizează începând cu data punerii în funcțiune.

(e) Imobilizări necorporale

Recunoașterea și evaluarea

Imobilizările necorporale achiziționate de *Societate* sunt recunoscute și prezentate la cost mai puțin amortizarea cumulată și pierderile de valoare (a se vedea politica contabilă (j), "Deprecierea activelor pe termen lung").

Amortizarea

Amortizarea este recunoscută în contul de profit și pierdere pe baza metodei liniare pe perioada de viață (durata de utilizare) estimată a imobilizării necorporale.

Majoritatea imobilizărilor necorporale înregistrate de *Societate* este reprezentată de programe informatice, acestea fiind amortizate liniar pe o perioadă de 3 ani.

(f) Imobilizări financiare

Imobilizările financiare cuprind acțiunile/părțile sociale 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 (afiliată) în virtutea intereselor de participare precum și alte investiții de această natură.

Imobilizările financiare sunt recunoscute în bilanț la costul de achiziție sau la valoarea determinată prin contractul de dobândire a acestora, costul de achiziție incluzând și costurile de tranzacționare.

Imobilizările financiare sunt evaluate ulterior la valoarea de intrare mai puțin ajustările cumulate pentru pierderile de valoare.

(g) Stocuri

Stocurile sunt înregistrate în contabilitate 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.

Valoarea stocurilor se bazează pe principiul costului mediu ponderat, incluzând cheltuielile ocazionate de achiziția acestora și aducerea în locația curentă, iar în cazul stocurilor produse de *Societate* (semifabricate, produse finite, producția în curs), costul include și o proporție corespunzătoare din cheltuielile indirecte în funcție de organizarea producției și a activității curente.

Metoda de inventariere utilizată este cea a "inventarului permanent".

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 costurile de fabricație curente sau în proiectele viitoare.

Managementul *Societății* analizează și propune / hotărăște ajustările (deprecierile) stocurilor potrivit politicii contabile aprobate în acest sens și rezultatelor inventarierii.

Inventarierea stocurilor se efectuează potrivit procedurii interne și a manualului de inventariere, corelate atât la nevoile *Societății* cât și la legislația în vigoare.

(h) Creanțe comerciale și alte creanțe

Creanțele comerciale sunt înregistrate la valoarea lor nominală mai puțin ajustările pentru deprecierea acestora, ajustările ce sunt efectuate în cazul în care există date și informații obiective privind faptul că *Societatea* nu va fi în măsură să încaseze toate sumele la termen. *Societatea* înregistrează deprecieri de 100% pentru creanțele 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 de numerar

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

Evidența acestora se ține pe bănci, monede (valute), respectiv pe casierii și titulari de avansuri de trezorerie, fiind evaluate în cazul monedelor (valutelor) străine, prin utilizarea cursului de schimb (de referință) a acestora cu moneda națională (leul) comunicat de banca națională a României (BNR).

(j) Deprecierea activelor pe termen lung

Imobilizările corporale și alte active pe termen lung sunt revizuite pentru identificarea pierderilor din depreciere ori de câte ori evenimente sau schimbări în circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă a acestora nu mai poate fi recuperată.

(k) Capital social

Acțiunile proprii ale *Societății* sunt clasificate (prezentate) la valori nominale și potrivit Legii 31/1990 a Societăților Comerciale (*L 31/1990*) și actelor constitutive, valoarea totală a acestora regăsindu-se în capitalul social.

HA
Gulda

s.c. U.C.M. Reșița s.a.
Note explicative la situațiile financiare anuale
31 decembrie 2010

Dividendele aferente deținerilor de acțiuni (capital), stabilite conform Hotărârii AGA, sunt recunoscute ca datorie în perioada în care este aprobată repartizarea lor.

(l) Împrumuturi

Împrumuturile pe termen scurt și lung sunt înregistrate inițial la valori nominale reprezentând suma primită cu acest titlu, fara a include costurile specifice (comisioane, dobanda).

(m) Furnizori și alte datorii

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

(n) Datorii aferente contractelor de leasing

Contracte de leasing financiar

Contractele de leasing în care *Societatea* preia în mod substanțial riscurile și beneficiile asociate proprietății sunt clasificate ca leasing financiar. Sumele datorate sunt incluse în datoriile pe termen scurt sau lung, elementele de dobândă și de alte costuri cu finanțarea fiind înregistrate în contul de profit și pierdere pe durata contractului. Activele deținute în cadrul contractelor de leasing financiar sunt reflectate în contabilitate cu ajutorul conturilor de imobilizări corporale și imobilizări necorporale și sunt amortizate pe durata lor de viață utilă.

Contracte de leasing operațional

Contractele de leasing în care o parte semnificativă a riscurilor și beneficiilor asociate proprietății sunt asumate de locator sunt clasificate în categoria contractelor de leasing operațional, plățile (cheltuielile) efectuate în cadrul unor asemenea contracte fiind 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 / înlocuiască produsele vândute sau componente ale acestora și aflate încă în garanție la data bilanțului, provizioanele aferente calculându-se pe baza nivelului de reparații și înlocuiri estimat.

(p) Recunoașterea veniturilor/cheltuielilor

Veniturile realizate din vânzarea bunurilor sunt recunoscute în contul de profit și pierdere la data la care riscurile și beneficiile asociate proprietății asupra bunurilor respective sunt

HA
Gulles

s.c. U.C.M. Reșița s.a.

Note explicative la situațiile financiare anuale
31 decembrie 2010

transferate cumpărătorului, care, în cele mai multe cazuri, coincide cu data facturării (livrării) acestora.

Veniturile realizate din bunurile vândute (livrate) și din serviciile prestate se recunosc pe baza principiului contabilității de angajament, respectiv la data livrării/prestării (transferului dreptului de proprietate) a acestora către client.

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute eşalonat (proporțional), pe măsura facturării/generării lor conform contractelor/convențiilor în baza cărora s-au acordat împrumuturile, pe baza contabilității de angajamente.

Veniturile se recunosc atunci când nu există incertitudini semnificative cu privire la recuperarea contraprestațiilor datorate și a cheltuielilor asociate sau cu privire la posibile returnări ale bunurilor.

Cheltuielile sunt clasificate și recunoscute potrivit principiului conectării lor la venituri, respectiv a alocării lor pe produsele/serviciile din care se realizează aceste venituri.

Costul de producție al stocurilor se urmărește pe proiecte, iar în cadrul acestora pe fiecare produs în parte și cuprinde cheltuielile directe aferente producției (materiale directe, manoperă directă, alte cheltuieli directe atribuibile produselor, inclusiv cheltuielile privind proiectarea), precum și cota cheltuielilor indirecte de producție, alocată în mod rațional ca fiind legată de fabricația acestora.

Cheltuielile generale de administrație, cheltuielile de desfacere precum și cota din regia fixă nealocată produselor (cheltuieli indirecte de producție care sunt relativ constante, indiferent de volumul producției) nu sunt incluse în costul stocurilor ci sunt recunoscute drept cheltuieli în perioada în care au survenit.

Societatea aplică principiul separării exercițiilor financiare pentru recunoașterea veniturilor și cheltuielilor, ce sunt clasificate și recunoscute pe cele trei categorii (exploatare, financiare, excepționale).

(q) Impozitul pe profit

Societatea calculează și înregistrează impozitul pe profit, pe baza profitului impozabil stabilit în conformitate cu reglementările fiscale aplicabile.

Cota de impozitare a profitului (16 %) este cea stabilită prin legislația fiscală, aplicabilă pe parcursul exercițiului financiar.

(r) Părțile afiliate

Se consideră părți afiliate orice terțe entități / persoane, în cazul în care una dintre aceste părți, fie prin proprietate/ drepturi contractuale, fie prin relații familiale (soț/soție sau rude de până la gradul III inclusiv) sau de altă natură, are posibilitatea de a controla în mod direct sau de a influența în mod semnificativ cealaltă parte.

Conform reglementărilor în vigoare, o parte este afiliată unei entități dacă:

- a) partea, direct sau indirect, prin intermediul unuia sau a mai multor intermediari
 - * controlează, este controlată de către sau este sub control comun al entității (aceasta include societățile mamă, filialele sau filialele membre);
 - * are un interes în entitate care îi conferă o influență semnificativă asupra entității; sau
 - * are control în comun asupra entității;
- b) partea este un asociat al entității;

s.c. U.C.M. Reșița s.a.

**Note explicative la situațiile financiare anuale
31 decembrie 2010**

- c) partea este o asociere în participație în care entitatea este un asociat;
- d) partea este membru a personalului cheie de conducere al entității sau al societății mamă;
- e) partea este membru apropiat al familiei oricărei persoane la care se face referire la punctele (a) sau (d);
- f) partea este o entitate care este controlată, controlată în comun sau influențată în mod semnificativ de orice persoană menționată la punctul d) sau e), sau care este asociată cu o putere de vot semnificativă, în mod direct sau indirect; sau
- g) partea este un plan de beneficii post-angajare în beneficiul angajaților entității sau al oricărei entități care este parte afiliată entității;
- h) partea are o influență semnificativă asupra entității sau este influențată în mod semnificativ de către entitate, în mod direct sau indirect prin intermediul unuia sau mai multor intermediari;
- i) partea se află sub control comun cu entitatea, prin intermediul
 - * proprietarilor comuni care controlează;
 - * proprietarilor cu grade de rudenie apropiată;
 - * aceleași conducători cheie.

(s) Estimări

Întocmirea *situațiilor financiare* în conformitate cu *OMFP 3055/2009*, cu modificările și completările ulterioare cere conducerii *Societății* să facă estimări și stabilească ipoteze care afectează prezentările și valorile activelor și datoriilor la data de referință (31.12.xx) și respectiv a veniturilor și cheltuielilor aferente exercițiului financiar.

Cu toate că aceste estimări sunt făcute de către conducerea *Societății* pe baza celor mai bune informații disponibile la data întocmirii *situațiilor financiare*, rezultatele (valorile efective) pot diferi de cele estimate.

(t) Corectarea erorilor contabile

Erorile constatate în contabilitate la data întocmirii *situațiilor financiare* se pot referi fie la exercițiul financiar curent, fie la exercițiile financiare precedente, corectarea acestora efectuându-se la data constatării lor.

Conform prevederilor *OMFP 3055/2009*, erorile din perioadele anterioare sunt omisiuni și declarații eronate cuprinse în situațiile financiare ale entității pentru una sau mai multe perioade anterioare rezultând din greșeala de a utiliza sau 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 financiar se efectuează pe seama rezultatului exercițiului curent, afectând contul de profit și pierdere.

Corectarea erorilor aferente exercițiilor financiare precedente se efectuează pe seama rezultatului reportat, fără a influența rezultatul exercițiului financiar curent.

(u) Pensii și alte beneficii ulterioare pensionării

În cursul desfășurării normale a activității, *Societatea* plătește către bugetul consolidat al statului impozitele, contribuțiile și taxele aferente drepturilor salariale ale angajaților săi, aceste costuri fiind recunoscute în contul de profit și pierdere odată cu recunoașterea salariilor.

Societatea contribuie pentru salariații săi prin plata contribuțiilor la Asigurări Sociale (pensii, sănătate), acordând anumite beneficii la pensionarea acestora, în funcție de perioada de muncă în cadrul acesteia (acordarea unei recompense de până la 4 salarii medii brute pe *Societate* pentru o perioadă de minim 25 de ani, respectiv de până la 2 salarii medii brute pentru o perioadă de minimum 10 ani).

Contabilizarea acestor drepturi se face în perioada exercițiului în care se acordă, fără a se constitui provizioane în acest sens.

(v) Subvenții

Subvenții aferente activelor

Subvențiile primite în vederea achiziționării de active cum ar fi imobilizările corporale sunt înregistrate în bilanț ca subvenții pentru investiții și recunoscute în contul de profit și pierdere pe măsura înregistrării cheltuielilor cu amortizarea sau la casarea/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.

(w) Rezerve

Societatea constituie rezerve legale potrivit Art.183 din *L 31/1990*.

Având în vedere însă modificările aduse art. 22 din *Legea nr. 571/2003 (Codul fiscal)* prin *Ordonanța de Urgență a Guvernului 34/2009 (OUG 34/2009)*, în limitele permise de cerințele *OMFP 3055/2009*, respectiv:

- impozitarea pe măsura amortizării activelor a rezervelor din reevaluările efectuate după 01.01.2004, 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;
- ca diminuarea rezervelor din reevaluare se poate efectua numai atunci când surplusul din reevaluare inclus în rezervele din reevaluare este capitalizat, prin transferul direct în rezerve atunci când acest surplus reprezintă un câștig realizat;
- sensul legal al modului de realizare a rezervelor din reevaluare pe măsura amortizării și/sau ieșirii acestuia din activul entității,

Societatea a considerat ca fiind necesară schimbarea politicii contabile de recunoaștere a surplusului din reevaluarea imobilizărilor corporale în vederea încorporării acestuia într-un cont de rezerve distinct pe măsură ce activele sunt utilizate de *Societate* (pe măsura amortizării acestora), respectiv la ieșirea activelor din evidența contabilă.

Astfel s-a decis că, începând cu anul 2010 să se recunoască ca realizate diferențele din reevaluarea activelor fixe pe măsura amortizării acestora, impactul modificării acestei politici fiind prezentat și în **Nota nr. 1**.

Nota nr.7 **Structura acționariatului și a capitalurilor proprii**

Societatea a fost privatizată în luna decembrie 2003, prin cumpărarea pachetului de acțiuni de 51% deținut de APAPS, de către societatea INET AG -Elveția, la 31.12.2010, aceasta deținând 96,39% din totalul acțiunilor, respectiv același număr și aceeași pondere în totalul lor, ca la 31.12.2009.

Valoarea capitalului social la 31.12.2010 era de 9.426.940 lei, reprezentând 94.269.404 acțiuni, situație identică cu cea din 31.12.2009.

Toate acțiunile sunt comune și dau același drept de vot ,având o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune, capitalul social subscris fiind vărsat integral până la 31.12.2010.

Situația privind structura pe principalele categorii de acționari ,de capitaluri proprii și respectiv a evoluției acestora (rezultatelor exercițiilor) se prezintă în tabelele nr. 23 ,24, și 25 de mai jos.

Tabelul nr. 23 – Structura acționariatului la 31.12.2010

Nr. crt.	Explicații	Număr de acțiuni -buc-	Pondere în capitalul social -%-
1.	INET AG, Elveția	90.864.400	96,3880
2.	ASOCIAȚIA SALARIAȚILOR UCMR	662.638	0,7030
3.	Alți acționari - persoane juridice	1.993.829	2,1150
4.	Alți acționari - persoane fizice	748.537	0,7940
	TOTAL	94.269.404	100,0000

Tabelul nr. 24 – Structura capitalurilor proprii

-lei-

Nr. crt.	Explicații	31.12.2009	31.12.2010
0.	1.	2.	3.
1.	Capital social subscris vărsat	9.426.940	9.426.940
2.	Rezerve din reevaluare	256.203.829	180.651.292
3.	Rezerve legale	1.646.993	1.646.993
4.	Rezerve reprezentând surplusul realizat din reevaluare	35.092.317	110.644.094
5.	Alte rezerve	716.399	716.399
6.	Pierdere reportată	(113.423.433)	(179.215.135)
7.	Repartizarea profitului	-	-
8.	Profit / (Pierdere)	(63.838.458)	(376.606.942)
	TOTAL (1+2+3+4+5+6+7+8)	125.824.587	(252.736.359)

s.c. U.C.M. Reșița s.a.
 Note explicative la situațiile financiare anuale
 31 decembrie 2010

Tabelul nr. 25 – Evoluția rezultatelor (pierderilor) exercițiilor 2009 și 2010 și a principalelor ajustări pe seama rezultatelor reportate

-lei-

Nr. crt.	Explicații	31.12.2009	31.12.2010
0.	1.	2.	3.
1.	Pierdere reportată la începutul exercițiului	(91.708.884)	(113.423.433)
2.	Anularca vânzării de mijloace fixe către societăți afiliate	(12.406.921)	(1.953.244)
3.	TVA stabilit suplimentar	(2.214.917)	-
4.	Dobânzi și diferențe de curs valutar aferente împrumutului de la Inet AG	(8.114.684)	-
5.	Rezultatul exercițiului precedent: profit/(pierdere)	1.041.215	(63.838.458)
6.	Alte corecții înregistrate în cadrul rezultatului reportat	(19.242)	-
	Pierdere reportată la sfârșitul exercițiului (1+2+3+4+5+6)	(113.423.433)	(179.215.135)

Societatea a decis corectarea pe seama rezultatului reportat a valorii unor vânzări de mijloace fixe reprezentând terenuri, clădiri și echipamente efectuate în decembrie 2008 către s.c. MIBAROM REȘIȚA s.r.l., așa cum este prezentat și în **Nota nr. 12.** la *situațiile financiare*, pentru care transferul dreptului de proprietate nu s-a mai realizat, întrucât această societate nu a reușit să achite datoriile aferente achiziției de mijloace fixe.

Societatea nu avea emise obligațiuni la 31.12.2010 și nu a emis nici acțiuni în perioada 31.12.2008-31.12.2010 .

Societatea este cotate la Bursa de Valori București, acțiunile emise de aceasta sunt nominative, au forma dematerializată și sunt administrate de către s.c. Depozitarul Central s.a. București.

Nota nr.8

Informații privind salariații, administratorii și directorii

Conducerea *Societății* a decis să nu prezinte informațiile legate de indemnizațiile (salarizarea) administratorilor și directorilor, iar în continuare se prezintă datele și informațiile cele mai relevante privind salariații, administratorii și directorii.

La 31.12.2010, *Societatea* avea structura personalului conform Tabelului nr.26 de mai jos.

Tabelul nr.26 – Structura personalului salariat

Nr. crt.	Categorie	Număr salariați		%
		31.12.2009	31.12.2010	
1.	Producție	1.706	1.622	69,88
2.	Administrativ	758	699	30,12
	TOTAL	2.464	2.321	100,00



s.c. U.C.M. Reșița s.a.
Note explicative la situațiile financiare anuale
31 decembrie 2010

Începând cu luna decembrie 2010, D-l Adrian Chebuțiu, Președinte/Director general al *Societății* în anul 2010 și D-l Adrian Preda, Director executiv în anul 2010, sunt cercetați ca persoane fizice într-un dosar instrumentat de DNA pentru tentativă de evaziune fiscală ca urmare a încheierii, de către UCMR în această calitate a unui contract de vânzare-cumpărare de cca. 250 milioane EUR (Vezi Nota nr.5/ NEC nr.5.1).

Acest eveniment și respectiv situația rezultată în urma lui au fost prezentate de D-l Adrian Chebuțiu în cadrul ședinței CA din 09.12.2010.

Având în vedere faptul ca D-l Adrian Chebuțiu a fost reținut pentru cercetări în dosarul de tentativă de evaziune fiscală menționat anterior, pentru preîntâmpinarea unor blocaje și dificultăți în desfășurarea activităților curente ale *Societății*, membrii CA au hotărât în 16.12.2010 ca atribuțiile ce vizează unele activități curente (Ex.: semnarea instrumentelor de plată, vânzarea / cumpărarea de bunuri, angajarea / concedierea / sancționarea personalului, reprezentarea în relațiile cu instanțele de judecată/ birouri notariale/ autorități publice/ instituții bancare etc.) să fie exercitate, împreună, de către D-l. Cosmin Ursoniu - Director Tehnic și Management contracte și de D-na Sorina-Daniela Pop - Director Economic.

Pe parcursul exercițiului și la 31.12.2010 (cu excepția consecințelor hotărârii CA menționată mai sus) conducerea *Societății* era formată din următoarele persoane:

- | | | |
|------------------------|---|--|
| • Adrian Chebuțiu | - | Președinte / Director General |
| • Adrian Preda | - | Director Executiv |
| • Ștefan Verdeț | - | Director Producție |
| • Lăcrimioara Chebuțiu | - | 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. |

În ședința CA din 17.03.2011 s-a luat act de demisia înaintată de D-l Adrian Chebuțiu din funcția de Președinte al CA și Director General al *Societății*, demisie înregistrată sub nr. 2235/09.03.2011 și devenită efectivă de la 15.03.2011.

Urmare acestui fapt, CA a ales un membru provizoriu cu mandat până la data ședinței AGA, conform prevederilor Art. 17.3.7 din Actul constitutiv al *Societății* și celorlalte prevederi legale, ca membru provizoriu al CA fiind numit D-l Victor Alexandru Schmidt.

Un alt punct pe ordinea de zi a ședinței CA din 17.03.2011 a fost și luarea la cunoștință de către membrii acestuia cu privire la

- demisia înaintată de D-l Adrian-Coriolan Preda, din funcția de Director Executiv al *Societății* (cu atribuții de director general adjunct), înregistrată sub nr. 2208/09.03.2011 și devenită efectivă de la 15.03.2011
- demisia înaintată de D-na. Lăcrimioara Sofia Chebuțiu din funcția de secretar al CA, înregistrată sub nr. 2242/09.03.2011 și devenită efectivă de asemenea de la 15.03.2011.

În cadrul aceleiași ședințe CA din 17.03.2011 D-l Dan Nicolae Obădău este numit în funcția de Președinte al CA și Director General al UCMR.

În cadrul AGA din 18.04.2011 se ia act de retragerea domnilor Patrick André Salathe și Sorin Mircea Toader din calitatea de membrii ai CA și aprobă reducerea numărului de membrii ai CA de la cinci la trei.

Începând cu 18.04.2011 membrii CA ai UCMR sunt

- D-l. Dan Nicolae Obădău, cetățean român, născut în Mun. Arad – Jud. Arad la 04.09.1941, Președinte al CA;

s.c. U.C.M. Reșița s.a.
 Note explicative la situațiile financiare anuale
 31 decembrie 2010

- D-l. Mihai Drulă, cetățean român, născut în Com. Brosteni – jud. Mehedinți, la 15.02.1955, Vicepreședinte al CA;
- D-l Victor Alexandru Schmidt, cetățean român, născut la 18.10.1945, în Mun. Câmpina, Jud. Prahova, Membru al CA.

La 31.12.2010, *Societatea* nu are angajate obligații de orice natură (credite acordate acestora sau obligații viitoare de natura unor garanții, ș.a.) față de foștii membrii ai organelor de administrație, conducere și supraveghere.

Cheltuielile salariale înregistrate de *Societate* în exercițiul financiar 2010 se prezintă în Tabelul nr. 27 de mai jos.

Tabelul nr. 27 – Cheltuieli salariale ale exercițiului financiar 2010

Nr. crt.	Explicații	-lei-
		01.01-31.12.2010
1.	Cheltuieli cu salariile personalului	36.137.432
2.	Cheltuieli cu tichete de masă	3.940.254
3.	Contribuția unității la asigurările sociale	7.583.863
4.	Contribuția unității pentru ajutorul de șomaj	167.137
5.	Contribuția unității la asigurări sociale de sănătate	1.782.727
6.	Contribuția angajatorului la fondul de garantare	84.461
7.	Alte cheltuieli privind asigurările și protecția socială	165.490
TOTAL		49.861.364

Nota nr.9 Indicatori economico - financiari

Principalii indicatori economico-financiari se prezintă în Tabelul nr.28 de mai jos, cu mențiunea că în acesta s-a completat cu "X" la acei indicatori ai exercițiilor 2009 și 2010 în a căror calcul intră sume (valori) negative respectiv pierderile din exercițiul curent și / sau din cele precedente. În *NEC nr. 9* se prezintă o analiză a principalilor indicatori din Tabelul nr. 28.

Tabelul nr.28 – Indicatorii economico-financiari

Nr. crt.	Explicații	UM	-lei-	
			2009	2010
I.	Indicatori de lichiditate			
	<i>Lichiditate curentă</i>			
	Active circulante (A)	lei	166.896.261	1.412.047.056
	Datorii pe termen scurt (B)	lei	310.088.227	1.676.160.718
	<i>A/B – număr de ori</i>	indice	<i>0,54</i>	<i>0,84</i>

HA
Guldo

s.c. U.C.M. Reșița s.a.
Note explicative la situațiile financiare anuale
31 decembrie 2010

<i>Lichiditate imediată (test acid)</i>			
Active circulante (A)	lei	166.896.261	1.412.047.056
Stocuri (B)	lei	76.059.513	69.335.203
Datorii pe termen scurt (C)	lei	310.088.227	1.676.160.718
<i>(A-B)/C - în număr de ori</i>	indice	0,29	0,80
2. Indicatori de risc			
<i>Gradul de îndatorare</i>			
Capital împrumutat (A)	lei	4.997.906	809.419
Capitaluri proprii (B)	lei	125.824.587	-252.736.359
<i>A/B - în procente</i>	%	4%	X
<i>Gradul de acoperire a dobânzilor</i>			
Profitul înaintea plății dobânzii și impozitului pe profit (A)	lei	X	X
Cheltuieli privind dobânzile (B)	lei	8.118.919	7.411.081
<i>A/B - în număr de ori (dacă este negativ, nu se calculează)</i>		X	X
3. Indicatori ai activității curente			
<i>Viteza de rotație a debitelor-clienți</i>			
Sold mediu clienți (A)	lei	97.033.019	713.788.028
Cifra de afaceri netă (B)	lei	167.744.967	121.316.894
<i>(A/B) X 365 - în număr de zile</i>	zile	211	2148
<i>Viteza de rotație a creditelor - furnizori</i>			
Sold mediu furnizori (A)	lei	60.481.820	699.601.652
Cifra de afaceri netă (B)	lei	167.697.604	121.316.894
<i>(A/B) X 365 - în număr de zile</i>	zile	132	2105
<i>Viteza de rotație a activelor imobilizate</i>			
Cifra de afaceri netă (A)	lei	167.697.604	121.316.894
Active imobilizate (B)	lei	273.975.879	238.267.763
<i>(A/B) - în număr de ori</i>	indice	0,61	0,51
<i>Viteza de rotație a activelor totale</i>			
Cifra de afaceri netă (A)	lei	167.697.604	121.316.894
Total active (B)	lei	441.860.241	1.650.921.188
<i>(A/B) - în număr de ori</i>	indice	0,38	0,07
<i>Viteza de rotație a stocurilor</i>			
Costul vânzării (A)	lei	169.814.534	120.048.865
Stocul mediu (B)	lei	101.430.370	84.278.708
<i>(A/B) - în număr de ori</i>	indice	1,67	1,42
4. Indicatori de profitabilitate			
<i>Marja brută din vânzări</i>			
Profit brut din vânzări (A)	lei	X	X
Cifra de afaceri netă (B)	lei	167.697.604	121.316.894
<i>(A/B) în %</i>	%	X	X

NEC nr. 9

Indicatorii de lichiditate

Indicatorul *lichidității curente* privind nivelul capitalului circulant, respectiv indicatorul *lichidității imediate* (testul acid), exprimă raportul dintre datoriile curente (pe termen scurt) și

HA
Gulles

s.c. U.C.M. Reșița s.a.

Note explicative la situațiile financiare anuale 31 decembrie 2010

activele curente (circulante), și respectiv raportul dintre aceste datorii și activele curente mai puțin stocurile.

Valorile acestor indicatori se situează sub nivelele recomandate pentru o situație de stabilitate financiară, reflectând o capacitate redusă de acoperire a datoriilor curente din activele circulante și respectiv din creanțe și lichidități.

Indicatori de risc

Gradul de îndatorare arată de câte ori se cuprinde capitalul împrumutat (credite pe o perioadă mai mare de un an) în capitalurile proprii, reflectând situația finanțării pe termen lung a *Societății* la încheierea exercițiului financiar.

Gradul de acoperire a dobânzilor arată de câte ori pot fi acoperite cheltuielile cu dobânzile din profitul din exploatare.

Cu cât valorile acestor indicatori sunt mai mici cu atât poziția *Societății* este considerată mai riscantă, iar în cazul utilizării la calculul lor a unor valori negative, riscurile financiare sunt maxime.

Indicatori de activitate (gestiune)

Viteza de rotație a debitelor-clienți arată numărul de zile în limita cărora debitorii (clienții) își achită datoriile către *Societate* și exprimă astfel eficacitatea acesteia privind încasarea creanțelor.

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

Creșterea considerabilă a numărului de zile de rotație, pentru ambii indicatori menționați la alineatele precedente, este influențată în mod covârșitor de tranzacția cu cele 4 motoare electrice prezentată la **Nota nr. 5**, iar faptul că finanțarea de către terți creditorii este pentru un număr de zile mai mic decât cel al finanțării de către *Societate* a terților debitori, arată un alt aspect important privind dificultățile asigurării surselor de finanțare ale activității curente.

Viteza de rotație a activelor imobilizate arată eficiența managementului în utilizarea activelor imobilizate, exprimând valoarea cifrei de afaceri generate de exploatarea acestora.

Viteza de rotație a activelor totale arată eficiența managementului în utilizarea tuturor activelor avute la dispoziție, exprimând valoarea cifrei de afaceri generate de acestea..

Viteza de rotație a stocurilor arată eficiența gestionării stocurilor curente, exprimând numărul de rotații al acestora în raport cu costurile totale aferente cifrei de afaceri.

Nivelele celor trei indicatori prezentați la alineatele precedente prezintă o slabă eficiență a utilizării resurselor (activelor) *Societății*.

Indicatori de profitabilitate

Marja brută din vânzări reflectă eficiența *Societății* exprimată prin ponderea profitului realizat în totalul veniturilor, respectiv rentabilitatea (profitabilitatea) acesteia.

În cazul acestui indicator în ultimele două exerciții financiare pierderile foarte mari înregistrate au dus la imposibilitatea calculării ca atare arătând dimpotrivă ineficiență (lipsa rentabilității activităților).



s.c. U.C.M. Reșița s.a.

Note explicative la situațiile financiare anuale

31 decembrie 2010

Nota nr.10 – 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.

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).

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

Nota nr.11 – Tranzacții cu societăți din grup și afiliate

În scopul întocmirii acestor *situații financiare* și prezentării în cadrul acestora a tranzacțiilor cu părțile afiliate (persoane fizice/juridice) terțele părți sunt considerate afiliate dacă una dintre ele are capacitatea de a controla cealaltă parte sau de a exercita o influență semnificativă asupra celeilalte părți, în luarea de decizii privind operațiunile curente cu efecte patrimoniale / financiare (Vezi definirea din **Nota nr. 6/r**).

În evaluarea fiecărei relații / tranzacții posibile cu părțile afiliate, accentul cade pe substanța economică a acestei relații și nu neapărat pe forma sa juridică. Se are în vedere, în sensul celor de mai sus, atât definiția pe care o dau părților afiliate Reglementările contabile conforme cu Directiva a VII-a a Comunităților Economice Europene, cât și cele menționate la **Nota nr. 6** de mai sus.

Potrivit datelor și informațiilor pe care le deține Conducerea Societății responsabilă cu întocmirea și prezentarea *situațiilor financiare* ale anului 2010, respectiv CA numit în 18.03.2011 și Directorii executivi în funcție după această dată, părțile afiliate ca atare cât și natura relațiilor cu acelea dintre

s.c. U.C.M. Reșița s.a.
 Note explicative la situațiile financiare anuale
 31 decembrie 2010

ele cu care *Societatea* a efectuat tranzacții sau în urma cărora au rezultat solduri semnificative la 31.12.2009 și 31.12.2010 este detaliată în Tabelul nr. 29 de mai jos.

Tabelul nr.29 – Entități terțe ce întrunesc condițiile pentru a fi definite ca părți afiliate ale Societății

Nr. crt.	Explicații	Tip de relație (afiliere)	
		2009	2010
1.	Inet AG, Elveția	acționar principal	acționar principal
2.	s.c.VeloCity Reșița s.r.l., Reșița	entitate asociată	entitate asociată
3.	s.c.Robus Reșița s.a., Reșița	filiala	filiala
4.	s.c.UCMotors s.r.l., Reșița	entitate asociată	entitate asociată
5.	s.c.Reșița Reductoare s.a., Reșița	entitate asociată	entitate asociată
6.	s.c.MULTI-FARM s.r.l., Reșița	filiala	filiala
7.	s.c.UCM AutoPlus s.r.l., Reșița	entitate asociată	entitate asociată
8.	s.c.UCM Energy s.r.l., Reșița	entitate asociată	entitate asociată
9.	s.c.Mibarom Resita s.r.l., Reșița	entitate asociată	entitate asociată
10.	s.c.Hydro - Engineering s.a., Reșița	entitate asociată	entitate asociată
11.	Club Sportiv U.C.M. Reșița	alte	alte
12.	s.c.UCM Turnate s.r.l., Reșița	filiala	filiala
13.	s.c.UCM OxyGaz s.r.l., Reșița	entitate asociată	entitate asociată
14.	s.c.EuroMetal s.r.l., Reșița	entitate asociată	filiala
15.	s.c.Burgerom s.r.l., Reșița	entitate asociată	entitate asociată
16.	s.c.GIA Security s.r.l., Reșița	entitate asociată	entitate asociată
17.	s.c.UCM Hydro s.r.l., Reșița	entitate asociată	entitate asociată
18.	s.c.Gerasis s.r.l., Reșița.	entitate asociată	entitate asociată
19.	s.c.LIS Consulting s.r.l., Reșița	entitate asociată	entitate asociată
20.	Bursa Română de Mărfuri, București	entitate asociată	entitate asociată

Situația privind tranzacțiile cu părțile afiliate menționate în Tabelul nr. 29 de mai sus, se prezintă în tabelele nr.30,31,32,33 și 34 de mai jos.

Tabelul nr.30 – Vânzări / cumpărări de bunuri / servicii către și de la părțile afiliate

-lei-

Nr. crt.	Explicații	2009	2010
	Vânzări de bunuri și servicii		
1.	Entități asociate	3.889.823	-475.457
2.	Filiale	20.980.473	1.346.362
3.	Acționar principal	-	-
4.	Altele	-	42.483
5.	Total vânzări (1+2+3+4)	24.870.826	913.388
	Cumpărări de bunuri și servicii		

VA
Gulda

s.c. U.C.M. Reșița s.a.
Note explicative la situațiile financiare anuale
31 decembrie 2010

6.	Filiale	16.779.978	18.528.022
7.	Entități asociate	32.959.697	36.889.146
8.	Acționar principal	-	-
9.	Total cumpărări (6+7+8)	49.739.675	55.417.168

Tabelul nr.31 – Creanțele (soldurile debitoare) față de părțile afiliate

-lei-

Nr. crt.	Explicații	31.12.2009	31.12.2010
1.	Filiale -creanțe comerciale	21.575.294	4.141.209
2.	Entități asociate	18.575.414	10.950.851
3.	Acționar principal	1.598.500	-
4.	Altele	66.798	246.305
5.	Avansuri acordate entităților asociate	5.171.306	309.652
	Total creanțe comerciale (1+2+3+4+5)	46.927.312	15.648.017

Tabelul nr.32- Obligațiile (soldurile creditoare) față de părțile afiliate

-lei-

Nr. crt.	Explicații	31.12.2009	31.12.2010
1.	Entități asociate	13.554.670	4.903.413
2.	Filiale	6.641.215	4.529.359
3.	Acționar principal	2.175.460	-
4.	Avansuri primite de la acționarul principal	1.224.337	-
5.	Avansuri primite de la entitățile asociate	74.362	74.362
	Total obligații (1+2+3+4+5)	23.670.044	9.507.134

(d) Asociați – conturi curente

Tabelul nr.33

-lei-

Explicații	31.12. 2009	31.12.2010
Acționar principal	72.403.417	87.517.963

Asociați-conturi curente reprezintă sume acordate sub forma de imprumut in perioada 2006 – 2010 de catre acționarul majoritar INET AG .

Tabelul nr.34

Moneda de acordare	Valoarea împrumutului în moneda de acordare	Curs de schimb valutar la 31.12.2010	Valoarea împrumutului la 31.12.2010 în lei
USD	9.422.297	3,2045	30.193.751
CHF	7.299.983	3,4211	24.973.972
EUR	7.550.000	4,2848	32.350.240
TOTAL			87.517.963

Față de 31.12.2009 când valoarea acestor împrumuturi primite de la acționarul principal era de 72.403.417 lei, la 31.12.2010 valoarea acestora a crescut cu 15.114.546 lei datorită celor 10.171.850 lei acordate în cursul anului 2010 (eval. a 2 mil.USD și a 0,5 mil EURO) și a celor 4.942.696 lei reprezentând diferența din reevaluarea împrumutului în sold la 31.12.2009.

(e) Împrumuturi acordate părților afiliate

Subsidiare și entități asociate

Tabelul nr.35 - Împrumuturi acordate părților afiliate

-lei-

Nr. crt.	Explicații	31.12.2009	31.12.2010
1.	s.c.ROBUS REȘIȚA s.a.	1.015.969	1.015.969
2.	s.c.EUROMETAL s.r.l.	-	2.698.768
3.	Club Sportiv U.C.M. Reșița	8.621.857	13.034.046
4.	Dobânzi aferente împrumuturilor acordate	1.061.553	1.869.727
5.	TOTAL (5=1+2+3+4)	10.699.379	18.618.510

Nota nr.12 Impozit pe profit

Societatea utilizează datele din contabilitate și / sau alte informații cerute de legislația fiscală aplicabilă pentru calculul, stabilirea și declararea obligațiilor sale față de bugetul consolidat al statului.

Impozitul pe profit se calculează și stabilește pe baza datelor și informațiilor din balanțele de verificare contabile, întocmindu-se în acest sens și declarațiile fiscale aferente potrivit legislației aplicabile în vigoare.

La finele anului 2010 *Societatea* a înregistrat pierdere contabilă de 376.606.942 lei

În anul 2010 ca și în anul 2009 , au fost înregistrate și pierderi ce au afectat rezultatul reportat, generate de corectarea erorilor fundamentale (anularea vânzării terenului și construcției către s.c. MIBAROM s.r.l.), înregistrări în urma cărora se vor depune declarații rectificative la impozitul pe profit pentru anii 2008,2009 si 2010, după aprobarea *situațiilor financiare*. Declarațiile lunare privind impozitele, contribuțiile și taxele datorate bugetului consolidat al statului și bugetelor locale au fost întocmite și depuse în termenele și în conformitate cu cerințele prevăzute în legislația în vigoare, urmând ca și la acestea sa fie facute declarații rectificative, dacă va fi cazul.

Nota nr.13 Auditarea situațiilor financiare

Datorită faptului că **s.c. KPMG Audit s.r.l.**, auditorul financiar statutar aprobat de *AGA* pentru a audita *situațiile financiare* ale anului 2010 și-a manifestat indisponibilitatea de a onora în continuare această înțelegere de principiu, *UCMR* a fost pusă în imposibilitatea de a respecta datele (termenele) prevăzute în legislație pentru finalizarea și depunerea *situațiilor financiare* anuale auditate, la autoritățile statului (*MFP, C.N.V.M., B.V.B., ORC*).

Conducerea *Societății* a contactat în vederea auditării *situațiilor financiare* o altă societate de audit financiar membră a Camerei Auditorilor Financieri din România (*CAFR*) respectiv **s.c. ECULDA s.r.l.** din Cluj-Napoca reprezentată prin auditor financiar D-l EMIL CULDA – managing partner (auditor financiar- membru *CAFR*).

Onorariile (prețul) pentru serviciile profesionale de auditare a situațiilor financiare pentru exercițiul 2010 au fost stabilite la echivalentul în lei a sumei de 20.000 EUR prin negociere directă între cele două părți.

La data de **21.06.2011**, acționarul **BROADHURST INVESTMENTS LIMITED** cu sediul în Nicosia, Cipru a înregistrat pe rolul Tribunalului Caraș - Severin o acțiune în anulare a Hotărârilor nr. 31 și 32 ale Adunării Generale Ordinare respectiv Extraordinare a Acționarilor s.c. UCM Reșița s.a. din data de 09.05.2011, publicate în Monitorul Oficial Partea a IV-a nr. 1903 din 27.05.2011, acțiune care formează obiectul Dosarului nr. 1837/115/2011

Prin sentința numărul 528 pronunțată de Tribunalul Caraș - Severin la data de 03.08.2011 în dosarul nr. 1837/115/2011, instanța a dispus următoarele: anularea Hotărârilor 31 și 32 ale Adunării Generale Ordinare respectiv Extraordinare ale Acționarilor din data de 09.05.2011 ale societății U.C.M. Reșița s.a., cu menționarea în Registrul Comerțului și publicarea în Monitorul Oficial al României, partea a IV-a

Având în vedere că în Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 09.05.2011 a fost numit și auditorul financiar, iar în cadrul acțiunii în justiție intentată de acționarul **BROADHURST INVESTMENTS LIMITED** se făcea referire și la numirea auditorului financiar, prin anularea hotărârilor 31 și 32 ale Adunării Generale Ordinare respectiv Extraordinare ale Acționarilor din data de 09.05.2011 ale societății U.C.M. Reșița s.a, s-a anulat și numirea auditorului financiar. Urmare a acestei stări de fapt, U.C.M. Reșița s.a. nu a avut posibilitatea de a convoca în cursul anului 2011 o ședință A.G.A. în vederea aprobării situațiilor financiare pentru anul 2010, acest lucru fiind posibil doar în luna ianuarie 2012 (în urma aprobării auditorului financiar în cadrul A.G.A. din 27.12.2011)

VA
Ștefan

s.c. U.C.M. Reșița s.a.
Note explicative la situațiile financiare anuale
31 decembrie 2010

Nota nr. 14 Stocuri

Situația și structura activelor circulante de natura stocurilor se prezintă în tabelul de mai jos:

Tabelul nr.36 - Stocuri și ajustări de valoare ale acestora

-lei-

Nr. crt	Explicații	31.12.2009	31.12.2010
1	Materii prime	13.105.724	10.847.552
2	Materiale	1.900.240	1.713.593
3	Obiecte de inventar	623.852	430.166
4	Producția în curs de execuție	47.941.406	54.610.533
5	Produse finite	10.800.198	12.257.834
6	Avansuri pentru achiziționari de stocuri	1.448.745	2.290.715
7	Ambalaje și materiale la terți, materii prime și materiale în curs de aprovizionare	5.692.770	3.276.942
8	Total valoare brută (1+2+3+4+5+6+7)	81.512.935	85.427.335
9	Ajustări de valoare aferente materiilor prime	(838.632)	(2.042.134)
10	Ajustări de valoare aferente materialelor	(165.580)	(352.662)
11	Ajustări de valoare aferente obiectelor de inventar	(99.360)	(237.779)
12	Ajustări de valoare aferente producției în curs de execuție	(1.257.669)	(4.326.194)
13	Ajustări de valoare aferente produselor finite	(3.091.000)	(9.132.800)
14	Ajustări de valoare aferente ambalajelor	(1.181)	(563)
15	Total ajustări de valoare(9+10+11+12+13+14)	(5.453.422)	(16.092.132)
16	Total valoare netă (8-15)	76.059.513	69.335.203

Stocurile sunt înregistrate la minimum dintre cost (de achiziție, producție sau aport) și valoare realizabilă netă. În anul 2010 s-au constituit ajustări pentru deprecierea stocurilor de materii prime și materiale fără mișcare, constatate cu ocazia inventarierii, în valoare de 1.529.003 lei (variația rd.9+rd.10+rd.11), pentru producția în curs de execuție de 3.068.525 (variație rd.12). De asemenea în anul 2010 s-au constituit ajustări pentru deprecierea stocurilor de produse finite în valoare de 6.041.800 lei (variație rd.13), din care 4.811.725 lei pentru proiectul CINNE Turcia datorită renunțării clientului (s.c.Energy Holding s.a.) de a mai achiziționa reperele realizate pe proiectul inițial, așa cum se convenise în anul 2009.

Menționăm de asemenea faptul că au fost ajustate stocurile fără mișcare constatate cu ocazia inventarierii anuale a patrimoniului.

Nota nr.15 Numerar și echivalente

Situația privind disponibilitățile bănești și creditele angajate se prezintă în tabelul nr.37:

Tabelul nr.37 – Disponibilitățile bănești și creditele angajate

-lei-

Nr. crt.	Explicații	31.12.2009	31.12.2010
1.	Conturi la bănci în lei	902.191	918.498
2.	Conturi la bănci în valută	3.192.031	9.793
3.	Numerar în casierie	11.254	16.338
4.	Avansuri de trezorerie	-	-
5.	Depozite pe termen scurt	922.114	-
6.	Alte valori	255	72
7.	Total disponibilități bănești (7=1+2+3+4+5+6)	5.027.845	944.701
8.	Descoperit de cont (linii de credit)	(17.235.441)	(17.440.725)
9.	Numerar restricționat (garanții în cont)	(2.431.595)	(133.239)
10.	TOTAL EXCEDENT /(DEFICIT DE CONT) (10=7+8+9)	(14.639.191)	(16.629.264)

Nota nr.16 Venituri din activitatea curentă

Cifra de afaceri realizată în anul 2010 este de 121.316.894 lei din care 13,55 % la export și 86,42% la intern. În ceea ce privește structura cifrei de afaceri la 31 decembrie 2010, 96 % reprezintă venituri din producția vândută.

În Tabelele nr. 38 și 39 de mai jos se prezintă structura veniturilor / vânzărilor pe feluri și zone geografice.

Tabelul nr.38 – Structura veniturilor din activitățile curente

-lei-

Nr. crt.	Explicații	2009	2010
1.	Venituri din producția vândută	162.606.648	116.665.077
2.	Venituri din vânzarea mărfurilor	5.090.956	4.651.817
3.	TOTAL cifra de afaceri (3=1+2)	167.697.604	121.316.894

HA
Bulbă

s.c. U.C.M. Reșița s.a.
Note explicative la situațiile financiare anuale
31 decembrie 2010

Tabelul nr.39 – Venituri din activitățile curente defalcate pe sectoare geografice

-lei-

Nr. crt.	Explicații	2009	2010
1.	România	110.876.479	104.844.424
2.	Uniunea Europeană	11.052.435	10.813.427
3.	Alte țări din Europa	588.054	1.976.785
4.	Africa	30.236.756	2.267.192
5.	Asia	14.783.283	1.415.066
6.	America	160.597	-
7.	TOTAL (7=1+2...+6)	167.697.604	121.316.894

Nota nr.17 Informații privind anumite tipuri de cheltuieli

Tabelul nr.40

-lei-

Explicații	2009	2010
Profit din vânzări de mijloace fixe	15.968.180	1.703.177

Nota nr.18 Datorii aferente contractelor de leasing

La 31.12.2010 *Societatea* are încheiate contracte de leasing pentru instalații tehnice și mașini și autovehicule. Contractele de leasing sunt încheiate pe o perioadă cuprinsă între 2 și 4 ani, scadențele acestora fiind prezentate mai jos:

Tabelul nr.41 - Situația datoriilor aferente contractelor de leasing pe scadențe

-lei-

Nr. crt.	Explicații	31.12.2009	31.12.2010
1.	Sub un an	462.675	213.039
2.	Între 1 și 5 ani	344.557	340.030
3.	TOTAL	807.232	553.069

VA
Gulds

s.c. U.C.M. Reșița s.a.

Note explicative la situațiile financiare anuale
31 decembrie 2010

Nota nr. 19

Angajamente (obligații contractuale), garanții și datorii contingente (litigii)

Principalele aspecte privind angajamentele și litigiile ce au afectat sau pot afecta obligațiile *Societății* în viitor, se prezintă în continuare.

19.1 Angajamente și garanții

a) Angajamente privind operațiuni de capital (investiții)

Conform contractului de privatizare, *Societatea* trebuie să efectueze următoarele investiții:

- *Investiții de mediu, în valoare de 6.003.805 USD.*
Aceste investiții au trebuit efectuate în următorii 5 ani de la data privatizării.
În anul 2004 au fost realizate investiții în sumă de 100.000 USD, iar în anii 2005-2007 au fost virate integral, în avans, sumele necesare pentru realizarea investițiilor de mediu până în ultimul an investițional (conform scadențarului).
Sumele plătite în avans au fost acordate sub forma unui împrumut de la acționarul majoritar.
- *Investiții de dezvoltare, în valoare de 6.202.278 USD.*
Aceste investiții trebuiau efectuate în următorii 7 ani de la data privatizării.
În anul 2004 au fost realizate investiții în sumă de 517.000 USD, în anul 2005 în sumă de 500.000 USD (prin aport în natură la capitalul social), iar în anul 2006 investiții în sumă de 1.000.000 USD, conform scadențarului (majorarea capitalului social prin conversia datoriilor și aport în numerar).
În anul 2007, au fost realizate investiții în sumă de 883.000 USD conform planului și au fost virate integral, în avans, sumele necesare pentru realizarea de investiții de dezvoltare până în ultimul an investițional.
În anul 2008, au fost realizate investiții în sumă de 3.508.436 lei (echivalentul a 1.238.000 USD).
- În perioada 2004 – 2008, *Societatea* a realizat *investiții de mediu și dezvoltare* în valoare totală de aproximativ 40.500.000 lei (echivalentul a 15.238.000 USD), investiții finanțate atât din contribuția acționarului majoritar cât și din surse proprii.
- La 31.12.2010 toate investițiile asumate erau realizate.

b) Angajamente comerciale primite

Societatea avea în derulare la 31.12.2010 contracte semnate cu clienții săi, cu derulare în perioadele viitoare, în valoare totală de cca.75.000.000 EUR, dintre acestea unele fiind garantate prin acreditive (de încasat) în valoare de 227.965 EURO și respectiv de 384.442 USD, deschise de clienții săi prin ARBL.

s.c. U.C.M. Reșița s.a.

Note explicative la situațiile financiare anuale
31 decembrie 2010

c) Garanții acordate terților

La 31.12.2010 *Societatea* avea emise scrisori de garanție în favoarea unor beneficiari în cadrul acordurilor încheiate cu **BCR** și **ARBL**, în valoare de 50.826.253 lei (53.698.019 lei la 31.12.2009), 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.

19.2 Datorii contingente și litigii

a) Consecințele nerespectării prevederilor OC (MFP-ANAF, APAPS, AVAS)

Înlesnirile și facilitățile la plata unor obligații către bugetul (consolidat) de stat prevăzute atât de OC 6/502/2006, cât și de O 9083/2007 își pierd valabilitatea, în situațiile prezentate mai jos, respectiv dacă *Societatea*

- nu achită majorările de întârziere și dobânzile conform graficelor de eșalonare;
- își achită obligațiile bugetare curente (împreună cu majorările de întârziere aferente) ale fiecărui an fiscal cu termene scadente începând cu data emiterii OC cu o întârziere față de scadență mai mare de 90 de zile;
- obligațiile cu termene de plată după 01 septembrie a fiecărui an fiscal (inclusiv majorările aferente) nu sunt achitate până cel târziu în 20 decembrie a anului respectiv;
- nu se respectă termenele de plată din graficele de eșalonare;
- este pusă în situația desființării contractului de vânzare-cumpărare de acțiuni și/sau în alte situații prevăzute de lege.

Nerespectarea condițiilor și a termenelor în care s-au aprobat înlesnirile la plată prin OC menționate atrage anularea acestor facilități și respectiv, începerea sau continuarea, după caz, a executării silite pentru întreaga sumă neplătită precum și obligația de plată a obligațiilor fiscale accesorii calculate de la data la care termenele și/sau condițiile nu au fost respectate.

De asemenea sumele scutite prin OC respective se repun în sarcina debitorului UCMR și se recuperează conform prevederilor legale în vigoare, împreună cu obligațiile fiscale accesorii, putându-se începe sau continua, după caz, procedura executării silite.

Deoarece până la data de 20.12.2009 *Societatea* nu și-a achitat obligațiile bugetare curente, în 26.01.2010 MFP - ANAF, prin DGAMC București a emis scrisoarea nr. 1045042/26.01.2010 și Nota de constatare nr. 1045041/26.01.2010 prin care informează *Societatea* că aceasta nu a respectat prevederile art. 3 litera b din OC nr. 6/502/2006 și că a pierdut astfel facilitățile prevăzute la art.1 alin 1 din acest Ordin. (Vezi **Nota nr.2 / NEC nr. 2.1**).

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 OC 6/502/2006, pentru datorii acumulate până la data privatizării și pentru perioada cuprinsă între data privatizării și data emiterii OC (03.04.2006), în sumă de 42.777.921 lei.

Conform Ordonanței Guvernului nr. 45/2004 pentru finalizarea privatizării unor societăți din portofoliul APAPS, aprobată prin Legea 26/2006, sunt scutite la plată dobânzile și penalitățile de orice fel, aferente obligațiilor bugetare eșalonate, între data transferului de proprietate și data emiterii ordinului comun și neachitate, prin ordin suplimentar.

Până la data de 31 decembrie 2010, MFP-AVAS nu au emis un astfel de ordin suplimentar.

VA
Bucuresti

s.c. U.C.M. Reșița s.a.

Note explicative la situațiile financiare anuale 31 decembrie 2010

La 31.12.2006, *Societatea* avea înregistrate datorii și provizioane, în legătură cu controlul fiscal menționat, în sumă de 47.499.516 lei, care au fost anulate în anul 2007. În 11.04.2008 *Societatea* a depus contestație la ANAF pentru suma de 11.405.475 lei din care 10.919.665 lei reprezintă majorări de întârziere la plată, 485.910 lei reprezintă penalități.

În 24.09.2010 MFP, Direcția Generală de Soluționare a Contestațiilor (DGSC) a trimis *Societății*, prin adresa 9077860, Decizia nr.256/23.09.2010 privind soluționarea contestației depusă de UCMR, decizie prin care :

- respinge ca neîntemeiată contestația formulată de UCMR împotriva deciziei de calcul accesorii pentru suma de 8.738.372 lei;
- suspendă soluționarea cauzei pentru suma de 2.667.103 lei.

Societatea a contestat această decizie la Curtea de Apel Timișoara, a actualizat la 31.08.2010 valoarea accesoriiilor care au facut obiectul contestației inițiale (sume actualizate: 47.116.071 lei), cerând de asemenea și suspendarea executării silite.

Prin sentința civilă nr.43/10.12.2010 dată de Curtea de Apel Timișoara se respinge cererea privind suspendarea executării silite.

Societatea a continuat demersurile pentru suspendarea executării silite solicitând o expertiză în acest sens. La termenul de judecată din data de 10.10.2011 Curtea de Apel Timișoara a respins acțiunea formulată de UCMR, *Societatea* formulând recurs în 07.11.2011.

c) Acțiuni în instanță

Societatea este obiectul unor acțiuni în instanță rezultate în cursul normal al desfășurării activității într-o perioadă atât de dificilă din punct de vedere al surselor de finanțare și având în vedere datoriile semnificative pe care le înregistrează către furnizori.

Din decembrie 2010 până la data finalizării situațiilor financiare s-au înregistrat mai multe acțiuni de executare silită a sumelor datorate către furnizori, din iulie 2010 s-au înregistrat incidente la onorarea biletelor la ordin emise având și în luna mai 2011 bilete la ordin neonorate, cu scadențe din 2010.

Cea mai importantă acțiune vizează contestarea Deciziei de impunere emisă de Direcția Generală a Vămilelor în urma unui control fiscal având ca scop verificarea stabilirii și plății corecte a TVA aferentă importurilor de programe software în perioada dintre anii 2004 – 2006. În urma acestei verificări derulate în cursul anului 2009 au fost stabilite datorii în contul TVA, penalităților și majorărilor de întârziere la plată a debitorilor în sumă de 2.132.525 lei (851.247 lei TVA, 1.281.278 lei penalități și majorări de întârziere).

Având în vedere acțiunile întreprinse de avocații angajați de *Societate* pentru a o reprezenta în litigiile menționate la aliniatele anterioare și estimările lor legate de posibilitățile de finalizare în sens favorabil a acestora, conducerea *Societății* consideră că aceste acțiuni nu vor avea un efect negativ semnificativ asupra rezultatelor și a poziției financiare a acesteia, drept pentru care nu s-a considerat a fi necesară suplimentarea provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli existente.

d) Impozitarea și prețurile de transfer

Sistemul de de impozitare din România este într-o fază de consolidare și armonizare cu legislația europeană, astfel încât legislația fiscală permite încă interpretări diferite (texte formulate echivoc și/sau insuficient de precise, necorelări cu alte acte normative legale, etc.). Exercițiile fiscale rămân deschise pentru verificări 5 ani.

Conducerea *Societății* consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste *situații financiare*, sunt corect stabilite.

Legislația fiscală din România conține de asemenea și reguli privind prețurile de transfer între persoane afiliate.

Cadrul legislativ curent (*Codul Fiscal*, alte reglementări specifice) stabilește 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 ale prețurilor de transfer, pentru a se asigura că rezultatul fiscal și/sau valoarea de intrare în patrimoniul a bunurilor nu sunt distorsionate de efectul prețurilor practicate în relațiile cu persoane afiliate.

Întrucât rezultatele unei asemenea verificări sunt dificil de anticipat (cuantificat) conducerea *Societății* nu are posibilitatea de a aprecia/cuantifica riscurile legate de prețurile de transfer.

e) Contingențe legate de mediu și alte contingențe

Conform contractului de privatizare, *Societatea* trebuie să efectueze investiții de mediu în valoare de 6.003.805 USD, în următorii cinci ani de la data privatizării, precum și investiții de dezvoltare în valoare de 6.202.278 USD în 7 ani de la data privatizării. Aceste investiții au fost finalizate la finele anului 2006.

În concordanță cu modificările în legislația privind prevenirea și controlul integrat al poluării adoptată în cursul anului 2005 (Legea nr. 157 din 24 mai 2005 pentru ratificarea Tratatului dintre statele membre ale Uniunii Europene și Republica Bulgaria și România privind aderarea Republicii Bulgaria și a României la Uniunea Europeană și Ordonanța de Urgență nr. 152 din 10.11.2005 privind prevenirea și controlul integrat al poluării), *Societatea* va trebui să obțină "Certificatul Integrat de Mediu", care include un program de aliniere ce cuprinde anumite etape ce trebuiesc parcurse pe perioada de tranziție până la data de 31.12.2009. Conducerea *Societății* consideră că investițiile efectuate în virtutea contractului de privatizare menționate mai sus cerute de programul de aliniere sunt efectuate și că nu există obligații semnificative pentru înlăturarea efectelor poluării istorice a mediului de către aceasta *Societatea* a obținut autorizațiile de mediu pentru toate cele trei platforme astfel:

- ABC (cu valabilitate până la data de 31.12.2010)
- Cîlnicel (cu valabilitate până la data de 05.10.2019)
- Mociur (cu valabilitate până la data de 31.12.2010)

În cursul anului 2009 *Societatea* a vândut integral platforma Mociur către filiala sa s.c.UCM Turnate s.r.l., odată cu transferul proprietății asupra platformei Mociur fiind transferate și obligațiile de mediu aferente.

Autorizația pentru platforma ABC este provizorie, *Societatea* urmând să facă în continuare investiții pentru reabilitarea rețelei de canalizare în valoare de 625.000 EUR.

Certificatele de emisii de gaze primite gratuit sunt înregistrate în contabilitate în conturi în afara bilanțului numai statistic, acestea neavând o valoare atribuită.

Odată cu desprinderea UCM Turnate ca filială a UCM Reșița, acestei societăți i-au fost transferate și certificatele de gaze alocate activității desfășurate.

La 31.12.2010, UCMR dispune de 7.133 certificate alocate anului 2011 (din care 4.003 pentru platforma ABC și 3.130 certificate pentru platforma Cîlnicel) și de 8.585 pentru anul 2012,

s.c. U.C.M. Reșița s.a.
Note explicative la situațiile financiare anuale
31 decembrie 2010

situația alocării și utilizării certificatelor în perioada 2007-2010 fiind prezentată în tabelul de mai jos.

	2007	2008	2009	2010	2011	2012
TOTAL CERTIFICATE ALOCATE	9.237	8.585	8.585	8.585	8.585	8.585
transfer de la UCMT	974		1.703	0	0	0
transfer din alocări UCMR anii următori		2.780	829	-2.157	-1.452	0
total disponibil/an	10.211	11.365	11.117	6.428	7.133	8.585
consum	10.211	11.365	11.117	6.428		
CERTIFICATE DISPONIBILE	0	0	0	0	7.133	8.585

La 31.12.2010 *Societatea* nu a înregistrat nici un fel de obligații pentru eventuale pretenții referitoare la defecțiuni de calitate ale produselor, conducerea acestora considerând ca nesemnificativă existența posibilă a unor astfel de pretenții.

În cursul anului 2010, *Societatea* nu a încheiat nici un fel de polițe de asigurare privind garanții pentru produsele livrate și/sau serviciile prestate.

Nota nr. 20 **Managementul riscului**

Mai jos este prezentat un sumar al naturii activităților și politicilor manageriale de gestionare a riscurilor.

(i) Riscul valutar

Societatea își desfășoară activitatea în România, într-un mediu economic cu fluctuații puternice a monedei naționale față de alte valute, existând 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 iar rata de schimb leu / euro a fost de 4,2848 la 31.12.2010 față de 4,2282 la 31.12.2009.

Prin urmare exista un risc temperat al deprecierei valorii activelor monetare nete exprimate în lei, piața valutară din România privind conversia leului în alte valute fiind 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.

În acest sens conducerea *Societății*, pentru rambursarea creditelor în valută, are în vedere ca răspuns la riscul valutar, cel puțin menținerea și eventual creșterea ponderii produselor/serviciilor către clienții externi.

VA
Gulds

s.c. U.C.M. Reșița s.a.

Note explicative la situațiile financiare anuale
31 decembrie 2010

(ii) Riscul de credit (rate, dobânzi)

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

Societatea dispune de o linie de credit în lei la BCR cu un plafon de 1.900.000 lei, cu o dobândă variabilă Robor la 1 lună + 3%, o linie de credit în EURO la ARBL, cu un plafon de 3.626.943 EUR cu o dobândă Euribor la 1 lună + 6.5%, utilizate integral la 31.12.2010, precum și un credit pe termen lung la BCR al cărui sold la 31.12.2010 este de 2.062.500 lei, cu o dobândă variabilă constând în Robor la 3 luni + 4% (Vezi **Nota nr.5**).

În cursul activității sale, *Societatea* este expusă de asemenea și riscului de credit comercial acordat, aferent creanțelor comerciale neincasate.

Conducerea *Societății* supraveghează permanent această expunere la riscurile de credit (prin gestionarea atentă a fluxurilor de trezorerie, urmărirea și analizarea permanentă a creanțelor, negocierea decontărilor scadențelor acestora cu toți terții) pentru a le putea menține la un nivel cât mai redus.

(iii) Riscul de piață și de mediu economic

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 rezultatelor activității și a fluxurilor de trezorerie ale *Societății* pentru exercițiul următor, decât în limita unor informații disponibile.

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

Recesiunea economică și criza piețelor financiare începând cu anul 2007 a afectat negativ economia mondială și performanțele acesteia, inclusiv piețele financiar-bancare și cele de consum (industriale) din România, conducând la o incertitudine crescută cu privire la evoluția economică în viitor.

Criza curentă de lichiditate și de 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 dobândă la împrumuturi bancare ridicate, inclusiv la creșterea inflației și ajustarea prețurilor produselor.

Pierderile și dereglările semnificative suferite de piața financiară internațională ar putea afecta capacitatea *Societății* de a obține împrumuturi noi și refinanțări în condiții similare celor aplicabile în perioadele și tranzacțiile anterioare.

Identificarea și evaluarea oportunităților de afaceri, inclusiv de dezvoltare (investiții de capital), influențate de actuala stare de recesiune (criză) a economiei, analiza respectării contractelor de creditare și a altor obligații contractuale, evaluarea incertitudinilor semnificative, inclusiv a celor 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, CA, directori) în sensul identificării, accesării și utilizării resurselor de finanțare respectiv a fundamentării fluxurilor financiare viitoare posibile pentru a putea susține astfel principiul continuității activității.

HA
Gulde

s.c. U.C.M. Reșița s.a.

Note explicative la situațiile financiare anuale
31 decembrie 2010

Clienții *Societății* pot fi de asemenea afectați de situații de criză, de lipsa lichidităților care le-ar putea afecta astfel capacitatea de a-și onora datoriile curente.

Deteriorarea activității și condițiilor de operare ale clienților ar putea afecta și fundamentarea previziunilor de fluxuri de numerar și respectiv analiza deprecierii activelor financiare (debitelor) ale *Societății*.

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*.

Totuși chiar și în condițiile celor menționate mai sus în prezenta **Notă**, conducerea *Societății*, consideră că și acest risc (de piață, de mediu economic) nu este atât de ridicat încât să anuleze toate celelalte premize și condiții avute în vedere atunci când a concluzionat (Vezi și **Nota nr.21**) că întocmirea prezentelor *situații financiare* s-a făcut cu respectarea principiului continuității activității, așa cum este acesta definit de legislația aplicabilă.

Nota nr. 21 Continuitatea activității

21.1 Evenimentele și condițiile cu impact semnificativ asupra continuității activității

a) Litigii în legătură cu respectarea cerințelor OC 6/502/2006

La privatizare, *Societatea* a beneficiat de unele înlesniri la plata obligațiilor la bugetul statului aflate în sold la 31.12.2003, conform OC 6/502/2006 (vezi **Nota nr.5**), astfel:

- Au fost scutite de la plată obligații față de bugetul consolidat al statului restante la 31.12.2003, în sumă de 54.018.544 lei (TVA, impozit pe profit, contribuția la asigurări sociale datorată de angajator și taxe speciale), precum și dobânzile / 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 31.12.2003, în sumă de 11.481.825 lei (impozit pe salarii, impozit pe veniturile din salarii, contribuția la asigurări sociale de sănătate datorată de angajator și alte obligații).

La 29.03.2007, *Societatea* a mai beneficiat și de facilitățile stabilite prin O 9083/2007 privind acordarea de înlesniri la plata obligațiilor către FNUASS restante la 30.06.2003 și neachitate până la 21.02.2007, prin care

- Au fost scutite de la plată dobânzi și penalități aferente obligațiilor către FNUASS calculate până la data protocolului (14.11.2003) prin care AVAS a preluat creanțe 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 o perioadă de 5 ani, cu perioadă de grație de 6 luni, obligații restante către FNUASS reprezentând contribuții de asigurări sociale de sănătate angajator și angajați restante la 30.06.2003, în sumă de 8.449.102 lei.

HA
Buldr

s.c. U.C.M. Reșița s.a.

Note explicative la situațiile financiare anuale

31 decembrie 2010

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

Înlesnirile la plată prevăzute prin cele două OC mai sus amintite își pierd valabilitatea în condițiile expres prevăzute de acestea, iar nerespectarea acestor condiții produce consecințe (patrimoniale) majore asupra *Societății* (vezi **Nota nr. 19/19.2**).

Întrucât până la 20.12.2009 *Societatea* nu și-a achitat obligațiile bugetare curente conform prevederilor OC 6/502/2006, în 26.01.2010 MFP-ANAF, DGAMC București a emis scrisoarea nr.1045042/26.01.2010 și nota de constatare nr.1045041/26.01.2010 prin care informează UCMR că nu a respectat prevederile art. 3 lit. b din acest ordin pierzând astfel facilitățile prevăzute la art.1 alin. 1 din OC.

În situația în care înlesnirile și facilitățile menționate își pierd valabilitatea, *Societatea* ar avea datorii fiscale suplimentare în sumă de aproximativ 177.716.202 lei plus penalizări și majorări de întârziere la 31.12.2009 astfel: datorii suplimentare rezultate din nerespectarea OC 6/502/2006 în sumă de 168.179.147 lei și, respectiv, datorii suplimentare rezultate din nerespectarea prevederilor O 9083/2007 emis de către AVAS în sumă de 9.537.055 lei.

b) Darea în plată a unor active către instituțiile bugetului statului

Societatea a depus la ANAF-DGAMC solicitarea de dare în plată a unor active în vederea stingerii datoriilor acesteia la bugetul statului, înregistrată sub nr. 957229/11.02.2010.

Prin utilizarea acestei proceduri prevăzută explicit în *Codul de procedură fiscală*, *Societatea* intenționa să stingă integral sau parțial datoriile UCMR către bugetul statului, după cum urmează

- datoriile eșalonate la plată prin OC 6/502/2006 și O 9083/2007;
- datoriile care urmau să fie eșalonate la plată prin emiterea unui Act adițional la OC, document ce nu a fost emis încă;
- datoriile curente ale (inclusiv cele cu scadență la 20.12. 2009).

Valoarea datoriilor menționate la cele trei puncte de mai sus la data depunerii cererii era de 51.452.520 lei.

În 08.04.2010 conducerea *Societății* a transmis la ANAF-DGAMC o nouă solicitare de dare în plată a unor active în vederea stingerii unor datorii către bugetul statului, menționând că *Societatea* este în stadiul de finalizare a documentației de dare în plată a activelor menționate în această nouă scrisoare, conform prevederilor OMFP 486/2007, cu modificările și completările ulterioare

Menționăm că valoarea totală a activelor propuse a fi cedate (înregistrată în contabilitatea *Societății*) era de 78.789.251 lei, respectiv de 70.514.116 lei pentru Casa de Cultură și de 8.275.135 lei pentru Grădinița Moroasa.

Valoarea la care aceste active pot fi date în plată va fi minimul dintre valoarea înregistrată în evidența *Societății* (78.789.251 lei) și valoarea stabilită în urma evaluării efectuate de către un expert evaluator numit de către MFP.

În vederea realizării transferului celor două active a fost obținut deja acordul Consiliului Local Reșița, precum și a Consiliului Județean Caraș-Severin, care au emis hotărâri de preluare în administrare a celor două obiective.

Acțiunea demarată a fost însă clasată la finele anului 2010 datorită refuzului *Societății* de a cere stingerea prin darea în plată a tuturor datoriilor existente în Certificatul fiscal emis de ANAF, întrucât acesta conține și sume pentru care UCMR se află în litigiu cu ANAF.

Conducerea *Societății* are în vedere reluarea procedurii de dare în plată conform art.175 din Ordonanța 92/2003 pentru stingerea unor obligații către bugetul consolidat al statului, de natura

HA
Gulles

s.c. U.C.M. Reșița s.a.

Note explicative la situațiile financiare anuale
31 decembrie 2010

celor prezentate mai sus în prezenta **Notă**, precum și inițierea unei eşalonări la plată pentru obligațiile fiscale administrate de *ANAF* în condițiile Ordonanței 29/2011.

21.2 Asigurarea finanțării activității (operațiuni de capital, împrumuturi/credite bancare)

a) Majorarea capitalului social

Întrucât la 31.12.2010 *Societatea* a înregistrat o pierdere netă de 376.606.942 lei având și pierderi cumulate în anii precedenți în sumă de 179.215.135 lei, capitalurile proprii ale acesteia devenind astfel negative (totalul datoriilor este mai mare decât valoarea activelor cu 263.540.374 lei), se impune atât în conformitate cu cerințele legale aplicabile (*L 31/1991*, art.153 indice 24) cât și din considerente economice propriuzise, completarea capitalurilor proprii respectiv creșterea prin aporturi noi a capitalului social cel puțin la nivelul cerut de lege. Având în vedere însă recesiunea economică care a afectat și poate afecta în continuare în mod semnificativ situația *Societății* precum și cele prezentate mai sus în prezenta **Notă**, *CA* întrunit în 24.03.2010 a convocat *AGA* pentru 28.04.2011, pe ordinea de zi acesteia fiind propusă și majorarea capitalului social al *UCMR* cu suma de 400.000.000 lei.

Prin scrisoarea transmisă de președintele **INET AG Elveția**, acționarul majoritar se angajează la o majorare a capitalului social într-o perioadă rezonabilă cu suma necesară încadrării în prevederile Art. 153, indice 24 din *L nr.31/1990*.

Totodată, acționarul majoritar se angajează să mențină continuitatea activității *Societății* cerând însă membrilor *CA* să întreprindă toate demersurile necesare în vederea soluționării în sens favorabil *Societății* a litigiului cu *ANAF* privind anularea facilităților obținute prin *OC* menționate anterior.

Acționarul majoritar și-a manifestat intenția de a participa la majorarea capitalului social prin conversia împrumuturilor acordate *Societății* în perioada 2006-2011 cât și printr-un aport în numerar astfel :

- 500.000 USD – aport numerar
- 13.422.297 USD – împrumut în USD
- 7.299.983 CHF – împrumut în CHF
- 7.550.000 EUR – împrumut în EUR

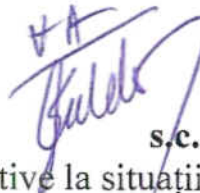
De asemenea, în vederea reîntregirii capitalului de lucru și finanțării producției, acționarii *Societății* încearcă atragerea unui investitor strategic care să participe la majorarea capitalului social cu un aport în numerar.

b) Împrumuturi și credite bancare

După cum este menționat și în **Nota nr. 5**, la 31.12.2010, *Societatea* avea la dispoziție următoarele contracte și facilități de credit

- o linie de credit și un acord cadru cu **BCR** în sumă totală de 1.900.000 lei
- un credit de trezorerie (revolving) cu **ARBL**, în sumă totală de 3.626.943 EUR

Întrucât **ARBL** a fuzionat cu **BCR** și toată expunerea a trecut la **BCR**, aceasta a solicitat conducerii *UCMR* angajarea unei societăți de consultanță pentru elaborarea unui raport de analiză independentă a afacerilor acesteia („Raport IBR”), pe baza căruia să poată fi negociate condițiile de creditare .



s.c. U.C.M. Reșița s.a.

Note explicative la situațiile financiare anuale
31 decembrie 2010

Pentru aceste servicii profesionale de consultanță, *Societatea* a apelat la Pricewaterhouse Coopers Management Consultants SRL (**PWC**), societate agreată de către **BCR**. Solicitarea acestei consultanțe a fost determinată și de faptul că *UCMR* a înregistrat întârzieri la plata datoriilor către **BCR**, respectiv a înregistrat mai multe incidente de plată a biletelor la ordin emise.

21.3 Strategia și previziunile conducerii Societății (CA, Directori) privind continuarea activității și fluxurile de numerar viitoare

a) Contractele încheiate, proiectele și vânzările (veniturile) previzionate potrivit strategiei conducerii Societății

Societatea are previzionate un flux (venituri) pentru anul 2011 în sumă de **244 mil. lei** aferent unor contracte semnate, a căror valoare totală este de **478 mil. lei**, cea mai mare parte a acestora aflându-se la jumătatea perioadei de derulare, iar dintre acestea valoarea cea mai importantă este contractată cu clientul (local) **s.c. Hidroelectrică s.a.** și filialele sale. Exporturile includ două proiecte importante în India și UE, demarate în anul 2009, urmând a fi finalizate în anul 2011.

Societatea are în vedere cererea ridicată de proiecte de reparații și modernizare din partea **s.c. Hidroelectrică s.a.**, știind că majoritatea hidrocentralelor din România se află la sfârșitul duratei lor de viață, în plus, costurile de proiectare ale acestora putând fi diminuate semnificativ, având în vedere că astfel de prestații/servicii au mai fost efectuate și anterior.

Date fiind perspectivele de derulare a activităților curente (operaționale), pecum și înăsprirea condițiilor generale de creditare, *Societatea* a elaborat un program de restructurare financiară menit să-i asigure buna funcționare și respectarea graficelor de plată negociate sau care urmează a fi negociate cu principalele categorii de creditori.

Conducerea *Societății* își susține afirmația privind respectarea principiului continuității activității, la întocmirea prezentelor *situații financiare* și prin datele și informațiile ce au fost avute în vedere la fundamentarea celor prezentate în continuare, respectiv:

- Contractele încheiate și în curs de execuție (vezi Tabelul nr.42 de mai jos);
- Proiectele strategice privind sistemul energetic românesc sau a altor parteneri strategici;

s.c. U.C.M. Reșița s.a.
 Note explicative la situațiile financiare anuale
 31 decembrie 2010

Tabelul nr. 42- Situația contractelor în derulare în cursul anilor 2011,2012 și 2013

Tip contract	Valuta	Valoarea contractelor pe rol (unitate valutară)	Cursul de schimb valutar la 31.12.2010 (lei / unitate valutară)	Valoarea contractelor pe rol (lei)	Valoare de livrat în 2011 (lei)	Valoare de livrat în 2012 (lei)	Valoare de livrat în 2013 (lei)
EXTERN	EUR	17.379.891	4,2848	74.469.357	59.396.871	14.172.537	899.949
	GBP	52.101	4,9673	258.801	258.801	-	-
	USD	174.862	3,2045	560.345	560.345	-	-
	RON	160.696		160.696	160.696	-	-
TOTAL CONTRACTE EXTERNE				75.449.199	60.376.713	14.172.537	899.949
INTERN	EUR	33.832	4,2848	144.963	144.963	-	-
	RON	248.316.248		248.316.248	207.208.099	38.768.149	2.340.000
TOTAL CONTRACTE INTERNE				248.461.211	207.353.062	38.768.149	2.340.000
TOTAL GENERAL				323.910.410	267.729.775	52.940.686	3.239.949

b) Alte premize ale posibilității respectării principiului continuității activității

În situația economică actuală totuși *Societatea* are o poziție strategică, o tradiție și un potențial tehnic speciale, ce pot fi avute în vedere ca premise de bază în derularea activităților de producție, servicii și în perioadele următoare, astfel *UCMR*

- A fost creată pentru a susține aproape integral dezvoltarea sistemului hidroenergetic din România, fiind capabilă să execute atât echipamente noi complexe, cât și reparații și re tehnologizări ale echipamentelor deja în folosință.
- A proiectat și a construit până în prezent peste 90% din sistemul hidroenergetic național, punând în funcțiune peste 7.500 MW putere instalată.
- Deține specialiști și un sistem organizatoric de realizare a punerii în funcțiune și/sau, asigurarea service-ului de specialitate pentru echipamentele energetice în exploatare.
- Detine know-how-ul și capacitatea de re tehnologizare a echipamentelor instalate în centralele din România, dintre care mai mult de 50% au durata de viață depășită.
- Pentru echipamentele re tehnologizate deține know-how-ul de optimizare a funcționării sistemelor de reglaj, fiind capabilă să le repună în funcție, prompt, în cazul unor avarii.



s.c. U.C.M. Reșița s.a.

**Note explicative la situațiile financiare anuale
31 decembrie 2010**

- Deține know-how-ul realizării pieselor de schimb care asigură buna funcționare a echipamentelor, precum și capacitatea de concepție și productivă pentru modernizarea continuă a soluțiilor oferite.
- Are sistemul organizatoric necesar și personalul de specialitate pentru a interveni și a pune în funcție imediat echipamentele în cazul unor avarii neprevăzute.
- Are un potențial de marcă internațională cert, fiind capabilă să atragă fonduri semnificative din proiecte externe cu valoare adăugată ridicată.
- Prin caracterul unic (strategic pentru economia României), know-how-ul propriu de înaltă tehnicitate, piețele nișă cărora li se adresează, dar și prin nivelul prețurilor practicate, poate menține și dezvolta portofoliul de clienți .

Conducerea societății își propune să continue demersurile în vederea realizării următoarelor obiective:

- menținerea facilităților primite prin OC menționate mai sus , prin care s-au scutit unele obligații fiscale (177.716.202 lei) și s-au reeșalonat altele (3.153.350 lei);
- obținerea scutirilor și reeșalonărilor menționate anterior prin emiterea unui Ordin Comun Suplimentar;
- obținerea unei eșalonări la plata datoriilor restante înregistrate începând cu luna septembrie 2009 față de bugetul de stat ;
- obținerea aprobărilor pentru darea în plată în vederea stingerii unor obligații față de bugetul consolidat al statului, a activelor menționate la **Nota nr.5** și **Nota nr.21**
- reînnoirea facilităților de credit și a liniilor de credit cu BCR (inclusiv a celor preluate de la ARBL) și care devin scadente în mai 2011;
- creșterea capitalului social și asigurarea astfel a finanțării producției (capitalului de lucru)inclusiv prin atragerea unui investitor strategic;

21.4 Evenimente importante cu influență asupra continuității activității UCMR .

a) Anularea hotărârii privind închiderea operațiunii de majorare a capitalului social

La data de **21.06.2011**, acționarul BROADHURST INVESTMENTS LIMITED cu sediul în Nicosia, Cipru a înregistrat pe rolul Tribunalului Caraș - Severin o acțiune în anulare a Hotărârilor nr. 31 și 32 ale Adunării Generale Ordinare respectiv Extraordinare a Acționarilor s.c. UCM Reșița s.a. din data de 09.05.2011, publicate în Monitorul Oficial Partea a IV-a nr. 1903 din 27.05.2011, acțiune care formează obiectul Dosarului nr. 1837/115/2011 Prin sentința numărul 528 pronunțată de Tribunalul Caraș - Severin la data de 03.08.2011 în dosarul nr. 1837/115/2011, instanța a dispus anularea Hotărârilor 31 și 32 ale Adunării Generale Ordinare respectiv Extraordinare ale Acționarilor din data de 09.05.2011 ale societății s.c.U.C.M. Reșița s.a.

HA
Gude

s.c. U.C.M. Reșița s.a.
Note explicative la situațiile financiare anuale
31 decembrie 2010

Astfel a fost anulată finalizarea operațiunii de majorare a capitalului social prin aport în numerar (în suma de 1.566.450 lei) și prin compensarea cu acțiuni a unor creanțe certe lichide și exigibile (în suma de 85.573.416 lei), în cuantumul subscrierilor primite, respectiv majorarea cu suma de 87.139.866 lei.

b) Deschiderea procedurii generale a insolvenței cu intenția de reorganizare

În ședința Consiliului de Administrație din 30.11.2011 s-a hotărât deschiderea procedurii generale a insolvenței cu intenția de reorganizare a activității, depunându-se la Tribunalul București documentele necesare.

În data de 06.12.2011, în dosarul 75017/3/2011 Tribunalul București a dispus admiterea cererii privind deschiderea procedurii insolvenței, lăsând Societății dreptul de conducere a activității, de administrare a bunurilor, drepturi menținute sub supravegherea administratorului judiciar desemnat de judecătorul sindic – V.F. INSOLVENTA S.P.R.L.

Președinte Director General

Dan Nicolae OBĂDĂU



Director Economic

Sorina Daniela POP

Handwritten signature of Sorina Daniela POP.