

S.C. U.C.M.Resita S.A.

Situatii financiare pentru
semestrul I al anului 2011 in
conformitate cu OMF
3055/2009

Cuprins

Situatii financiare

Situatia activelor, datoriilor si capitalurilor proprii (formular 10)

Contul de profit si pierdere (formular 20)

Date informative (formular 30)

Note explicative la situatiile financiare pentru semestrul I al anului 2011

1 Active imobilizate

Variatia valorii brute, a amortizarii si a valorii de active imobilizate contabile nete, la 30 iunie 2011, se prezinta dupa cum urmeaza:

1.1 Imobilizari necorporale

Lei

Valoare de intrare	31 decembrie 2010	Intrari	Transferuri	Iesiri	30 iunie 2011
Alte imobilizari necorporale	10.367.362	-	-	-	10.367.362

Lei

Amortizare cumulate	31 decembrie 2010	Cheltuiala cu amortizarea	Amortizarea cumulata aferenta iesirilor	30 iunie 2011
Alte imobilizari necorporale	(10.161.817)	(192.378)		(10.354.195)
Valoare neta contabila	205.545			13.167

Duratele de viata utilizate la calculul amortizarii imobilizarilor necorporale sunt de 3 ani. Metoda de amortizare utilizata este cea liniara.

Componeta soldului este in principal constituita din programe informatice, licente pentru proiectare in productie aduse ca aport in natura la capitalul social in anul 2005, precum si capitalizarea unor servicii de implementare Oracle. Acest aport, in valoare de 1.681.033 lei (echivalentul a 597.000 USD) reprezinta investitii de dezvoltare, conform prevederilor din contractul de privatizare.

1.2 Imobilizari corporale

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.

Lei

Valoare de intrare	31 decembrie 2010	Intrari	Transferuri	Iesiri	30 iunie 2011
Terenuri si amenajari de terenuri	48.730.504	-	-	-	48.730.504
Cladiri si constructii speciale	188.494.409	818.516	-	395.842	188.917.083
Echipamente	71.124.171	243.772	-	1.709.760	69.658.183
Mobilier și altele	1.630.674	-	-	355.006	1.275.668
Imobilizări in curs	4.088.957	484.738		157.287	4.416.408
Avansuri pentru imobilizări	170.384	24.035			194.419
Total	314.239.099				313.192.265

Duratele de viata utilizate la calculul amortizarii imobilizarilor corporale sunt stabilite, conform HG 2139/30.11.2004. Metoda de amortizare utilizata este cea liniara. Componeta soldului si miscarile din cursul primului semestru al anului 2011 sunt prezentate in tabelele de mai s

Lei

Amortizare cumulate	31 decembrie 2010	Cheltuaiala cu amortizarea	Amortizare cumulata aferenta iesirilor	30 iunie 2011
Amenajari teren	-		-	-
Cladiri	(34.728.333)	(129.903)	(17.296.088)	(51.894.518)
Echipamente	(64.198.461)	(1.623.853)	(1.182.130)	(63.756.738)
Mobilier si altele	(1.029.546)	(77.219)	(39.332)	(991.659)
Total	(99.956.340)	(1.830.975)	(18.517.550)	(116.642.915)
Provizioane pentru depreciere	(349.540)	(101.836)		(247.704)
Valoare neta contabila	213.933.219			196.301.646

Reevaluarea mijloacelor fixe

La 31.12.2009, imobilizările corporale de natura terenurilor, clădirilor și a construcțiilor speciale au fost reevaluate de catre 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 rezervei din reevaluare pe parcursul primului semestru al anului 2011 sunt prezentate astfel :

Nr. crt.	Explicații	31.12.2010	30.06.2011
0.	1.	3.	3.
1.	Rezerve din reevaluare la începutul exercițiului financiar	256.203.829	180.651.292
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	(34.838.509)	(16.794.286)
4.	Diferențe din rezervele din reevaluare înregistrate în cursul exercițiului financiar în urma anulării vânzării unor active	3.412.245	-
	Rezerve din reevaluare la finele exercițiului financiar (1+2+3+4)	180.651.292	163.857.006

Reducerea din rezerva din reevaluare în primul semestru al anului se refera la diferențele din reevaluare aferente mijloacelor fixe vandute în cursul primului semestru al anului 2011, care au fost transferate la "Alte rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale" (contul 106) și amortizarea lunara provenita din surplusul din reevaluare .

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

Imobilizări corporale gajate și restricționate

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

- Pentru o Linie de credit cu valoarea initiala de 1.900.000 lei (1.980.535,40 lei dupa reactivarea și includerea în credit a dobanzilor restante) s-a instituit ipotecă în favoarea BCR asupra unor mijloace fixe cu valoarea contabilă netă de 9.920.190 lei și gaj asupra altor mijloace fixe cu valoarea contabilă netă de 40.924 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 19.199.806 lei, s-au instituit ipotecă în favoarea BCR asupra unor mijloace fixe cu valoarea contabilă netă de 30.256.706 lei (din care 9.920.190 lei reprezintă ipotecă comune cu cele pentru Linia de credit și 3.788.379 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 totala de 3.000.000 EUR, care conține un număr de 22 scrisori de garanție emise în valoare de 2.223.414 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 cu valoarea contabilă netă de 11.246.317 lei (din care 3.788.379 lei reprezintă ipoteca constituită împreună cu Acordul de garanție nr. 207).

- Pentru un Credit pe termen lung în valoare de 9.000.000 lei contractat cu BCR în anul 2006 (sold la 30.06.2011: 985.899 lei) s-a instituit ipotecă asupra unor mijloace fixe cu valoarea contabilă netă de 4.290.739 lei.
- Pentru o Linie de credit cu valoarea initiala de 3.626.943 EUR (3.683.540,15 EUR dupa reactivarea si includerea în credit a dobanzilor restante) și un Acord de Garanție pentru emiterea de scrisori de garanție în valoare de 6.000.000 EUR (nr. 225/10.09.2007), preluate de catre BCR prin contract de novatie de la Anglo-Romanian Bank Limited, s-a instituit ipotecă de rang I si II în favoarea BCR asupra unor mijloace fixe cu valoarea contabilă netă de 41.669.108 lei și s-au cesionat mai multe contracte, pentru care valoarea totală rămasă de încasat la 30.06.2011 este de: 30.332.912 lei și respectiv de 200.569 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 catre DGFP Caraș Severin (la solicitarea DGAMC) sechestru asigurator și asupra imobilului Casa de Cultură.

1.3 Imobilizari financiare

1.3.1 Parti sociale detinute la entitatile afiliate

<i>Lei</i>	31 decembrie 2010	30 iunie 2011
S.C. MULTI-FARM S.R.L.	17.000	17.000
S.C. ROBUS REȘIȚA S.A.	175.750	175.750
S.C. UCM TURNATE S.A.	34.400.000	34.400.000
S.C. Eurometal SRL	11.377.950	11.377.950
Provizioane pentru deprecierea imobilizarilor financiare	(25.971.285)	(25.971.285)
	19.999.415	19.999.415

La 30 iunie 2011, 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.R.L.**, 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 subscris și vărsat 20.900.000 lei ca aport în numerar la capitalul S.C.. UCM Turnate S.R.L.acesta reprezentând 99,999045% din acțiunile cu drept de vot.

În 23.03.2010 UCMR a decis să contribuie din nou la majorarea capitalului social al S.C.. UCM Turnate S.R.L. prin aport în numerar cu suma de 13.500.000 lei, cota de participare la beneficii și pierderi ajungând la 99,99% iar valoarea totală a participațiilor la 34.400.000 lei. Întrucât S.C.. UCM Turnate S.R.L.. 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. 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 ale 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.

1.3.2 Interese de participare

Lei	31 decembrie 2010	30 iunie 2011
Bursa Romana de Marfuri	20.000	20.000
TOTAL	20.000	20.000

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

1.3.3 Alte active imobilizate

Lei	31 decembrie 2010	30 iunie 2011
Garantii de buna executie acordate clientilor	4.102.869	4.680.794

Garanțiile de bună execuție se acordă clienților pentru bunurile livrate, în general pentru o perioadă de 24 de luni de la data punerii în funcțiune. Porțiunea pe termen scurt, în sumă de 4.614.976 lei, este clasificată la creanțe comerciale (Nota 5).

2 Provizioane

Nr. crt.	Explicații	31.12.2010	Creștere	Diminuare	31.12.2010
1.	Provizioane pentru litigii comerciale	125.612		125.611	1
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)	226.588.494	-	125.611	226.462.883

3 Repartizarea profitului

Conform legislatiei in vigoare , profitul/pierderea se repartizeaza la sfarsitul exercitiului financiar.

4 Analiza rezultatului din exploatare

Lei

Nr. rd.	Indicatorul	30 iunie 2009	30 iunie 2010
1	Cifra de afaceri neta	52.649.505	62.953.954
2	Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3+4+5)	45.893.268	55.993.748
3	Cheltuielile activitatii de baza	27.509.856	31.889.060
4	Cheltuielile activitatilor auxiliare	2.157.551	2.260.646
5	Cheltuielile indirecte de productie	16.225.861	21.844.042
6	Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	6.756.237	6.960.206
7	Cheltuieli cu provizioane si ajustari pt. depreciere active	-	-
8	Venituri privind provizioane si ajustari pt. depreciere active	-	227.448
9	Cheltuieli de desfacere	652.247	282.561
10	Cheltuieli generale de administratie	37.398.798	33.523.632
11	Alte venituri din exploatare	2.403.539	2.186.964
	Rezultatul din exploatare (6-7+8-9-10+11)	(28.891.269)	(24.431.575)

5 Situatiia creantelor si datoriilor

5.1 Creante

<i>Lei</i> Creante	Termen de lichiditate		
	31 decembrie 2010	30 iunie 2011	sub 1 an peste 1 an
Creante comerciale	1.337.543.604	1.316.534.208	-
Creante de incasat de la entitatile afiliate	3.956.501	202.768	-
Alte creante	267.048	2.478.694	-
Total	1.341.767.153	1.319.215.670	-

Sumele de incasat de la partile afiliate sunt prezentate in Nota 10.

5.2 Datorii

Lei	Termen de exigibilitate				
	31 decembrie 2010	30 iunie 2011	sub 1 an	1 - 5 ani	peste 5 ani
Datorii					
Sume datorate institutiilor de credit	19.559.741	22.459.969			-
Avansuri incasate in contul comenzilor de la clienti	64.260.065	50.461.002			-
Datorii comerciale	1.319.752.346	1.314.784.110			-
Efecte de comert de platit	16.029.313	6.297.507			-
Sume datorate entitatilor afiliate	105.287.429	1.485.322	1.485.322		-
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	151.271.824	193.596.414			-
Total	1.676.160.718	1.589.084.324			-

Sumele datorate partilor afiliate sunt prezentate in Nota 10.

5.2.1 Sume datorate institutiilor de credit

Lei	31 decembrie 2010	30 iunie 2011
Linie de credit și credite pe termen scurt	17.440.725	21.424.544
Porțiunea curentă a împrumuturilor pe termen lung	2.062.500	985.899
Porțiunea pe termen lung a împrumuturilor	-	-
Dobânzi aferente creditelor bancare	56.516	49.526
	19.559.741	22.459.969

La 30 iunie 2011, Societatea are încheiate următoarele contracte de credit:

Linie de credit la BCR

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

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

Dobânda valabila începând cu data de 1 noiembrie 2008, de 20,5% pe an, a fost modificată începând cu data de 17 iunie 2009, la 19% pe an. Ulterior dobanda s-a modificat din 18 septembrie 2009 la

17% pe an si s-a modificat din nou incepand cu 8 decembrie 2009 la ROBOR 1M + 3% pe an, cat este si in prezent. Societatea se obligă să deruleze, pe toată durata creditării, un volum al încasărilor prin BCR corespunzător ponderii pe care o va deține expunerea BCR în total expunere înregistrată pe sistem bancar, banca verificând trimestrial respectarea acestei condiții.

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

Prin acte aditionale din lunile mai și iunie 2011 la contractul de credit, au fost reactivate creante restante (rate si dobanzi), astfel incat noua valoare a creditului a devenit de 1.980.535,40 lei.

La 30 iunie 2011, această linie de credit era utilizată în întregime, soldul creditului fiind de 1.980.535,40 lei.

Credit pe termen lung la BCR

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

Dobânda valabilă începând cu data de 1 noiembrie 2008, de 21% pe an, a fost modificată începând cu data de 28 mai 2009, la 23,5% pe an pentru creditul curent și 25,5% pe an pentru creditul reactivat. Ulterior, începând cu data de 29 iulie 2009, dobânda s-a modificat la ROBOR 6M + 9% pe an pentru creditul curent și ROBOR 6M + 10,5% pe an pentru creditul reactivat și s-a modificat din nou din 8 decembrie 2009 la ROBOR 3M + 4% pe an atât pentru creditul curent, cât și pentru creditul reactivat, 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 BCR în total expunere înregistrată pe sistem bancar.

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

Prin acte aditionale din lunile mai și iunie 2011 la contractul de credit, au fost reactivate creante restante (rate si dobanzi), astfel incat noua valoare a creditului ramas de achitat a devenit de 985.899,27 lei.

La 30 iunie 2011, soldul creditului era de 985.899,27 lei.

Credite din executarea scrisorilor de garanție bancară la BCR:

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

- Un credit in suma de 682.536,54 RON avand scadenta in data de 06.09.2011, acordat conform unui act aditional din data de 07.06.2011 la Convenția de emitere scrisori de garanție nr. 225/10.09.2007, incheiat cu BCR. Soldul acestui credit la 30.06.2011 este de 682.536,54 RON.

- Un credit in suma de 355.158,65 RON avand scadenta in data de 26.07.2011, acordat conform unui act aditional din data de 27.06.2011 la Convenția de emitere scrisori de garanție nr. 225/10.09.2007, incheiat cu BCR. Soldul acestui credit la 30.06.2011 este de 355.158,65 RON.

Preluarea produselor bancare de catre BCR de la Anglo-Romanian Bank Limited:

In luna mai 2011 a avut loc preluarea de catre BCR de la Anglo-Romanian Bank Limited, prin contract de novatie, a produselor bancare ale UCM Resita SA impreuna cu garantiile aferente, datorita faptului ca Anglo-Romanian Bank Limited și-a incetat existenta. Mai jos sunt prezentate cele doua produse bancare care au fost preluate in acest mod de catre BCR.

1. Linie de credit in suma de 3.626.943,01 EUR

Obiectul contractului de credit, acordat la data de 10 decembrie 2007 de catre Anglo-Romanian Bank Limited si preluat in mai 2011 de catre BCR, este finantarea de ansamblu a activitatii curente.

Valoarea inițială a liniei de credit a fost de 14.000.000 lei, iar rata dobânzii a fost BUBOR 1 lună plus 4%. În data de 11.12.2008, printr-un act adițional a fost modificată valoarea și valuta creditului, soldul rezultat în urma conversiei fiind de 3.626.943 EUR. Scadenta a fost prelungita ulterior prin mai multe acte aditionale. Confom ultimului act adițional, din data de 30.06.2011, scadenta a fost modificată la 31 iulie 2011.

Rata dobânzii valabila incepand cu data de 08.12.2008 a fost: EURIBOR 1M plus 5,5% pe an. Rata dobanzii s-a modificat incepand cu 27 februarie 2009 la EURIBOR 1M plus 6,5% pe an, cat este si in prezent.

Creditul este garantat cu drept de ipotecă de rang I asupra unor imobile și terenuri în suprafață totală de 260.305 mp, garanție reală mobilă asupra drepturilor de creanță prezente și viitoare rezultate din mai multe contracte, incheiate cu: Hidroelectrica SA Sucursala Hidrocentrale Sibiu (valoarea contractului: 49.983.500 lei, rest de incasat la 30.06.2011: 1.256.867 lei), SC Romenergo SA (valoarea contractului: 3.991.890 EUR, rest de incasat la 30.06.2011: 79.794 EUR), Farab Internațional FZE (valoarea contractului: 8.526.080 EUR, rest de incasat la 30.06.2011: 120.775 EUR), Hidroelectrica SA Sucursala Hidrocentrale Cluj (patru contracte in valoare de 44.147.433 lei, rest de incasat la 30.06.2011: 28.326.423 lei), Hidroelectrica SA (valoarea contractului: 4.153.650 lei, rest de incasat la 30.06.2011: 207.682 lei), Hidroserv SA Rm. Valcea (valoarea contractului: 9.292.300 lei, rest de incasat la 30.06.2011: 541.940 lei), Andritz Hydro GmbH Austria (valoarea contractului: 1.750.000 EUR, diminuata la 534.000 EUR, incasat in intregime).

Societatea se obligă să nu ramburseze creditele acordate de către acționarul majoritar INET AG înainte de achitarea integrală a tuturor datoriilor sale către bancă, fără aprobarea prealabilă a băncii.

Printr-un act aditional din luna iunie 2011 la contractul de credit, au fost reactivate creante restante (rate si dobanzi), astfel incat noua valoare a creditului a devenit de 3.683.540,15 EUR.

La 30 iunie 2011 Societatea avea utilizata integral aceasta linie de credit, soldul fiind de 3.683.540,15 EUR (reprezentând 15.596.477 lei).

2. Acord de garantie in suma de 6.000.000 EUR

Conventia de emitere scrisori de garantie nr. 225/10.09.2007 in suma de 6.000.000 EUR, acordata de Anglo-Romanian Bank Limited si preluata in mai 2011 de catre BCR, a avut initial ca obiect emiterea scrisorilor de garantie in lei si in valuta.

Printr-un act aditional la Conventia de emitere scrisori de garantie nr. 225/10.09.2007, incheiat in data de 13.05.2011, in cadrul acestei conventii de emitere scrisori de garantie s-a acordat un credit de trezorerie in suma de 2.791.217,92 RON (credit care inchide contractul de factoring angajat cu Anglo-Romanian Bank Limited), iar emiterea scrisorilor de garantie bancara in lei si valuta se va face cu conditia ca valoarea cumulata a utilizarilor efectuate prin emitere scrisori de garantie si plati de trezorerie sa nu depaseasca in nici un moment suma de 6.000.000 EUR.

UCM Resita va rambursa creditul de 2.791.217,92 RON in rate, conform graficului de rambursare, in perioada mai-octombrie 2011. Dobanda este ROBOR 1M plus 4% pe an.

Printr-un act aditional din luna iunie 2011 la contractul de credit, au fost reactivate creante restante (rate si dobanzi), astfel incat noua valoare a creditului a devenit de 2.809.835,67 lei.

La 30 iunie 2011, soldul creditului era de 2.809.835,67 lei.

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

<i>Lei</i>	31 decembrie 2010	30 iunie 2011
Asociati, conturi curente- imprumut	87.517.932	11.703.600
Asociati, conturi curente-dobanda	17.769.498	17.707.822
Asigurări sociale de plătit	44.723.640	51.798.883
TVA de plată	10.283.731	14.232.981
Impozitul pe salarii	8.100.343	9.984.697
Obligații la fondul de șomaj	2.115.623	2.272.598
Salarii	1.040.186	2.308.742
Obligații la fondurile speciale, alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	15.967.482	20.775.616
Obligații de leasing porțiunea pe termen scurt	213.039	212.500
Alți creditori	67.511.174	62.756.634
Garanții de bună execuție reținute	340.504	281.031
Alte datorii cu salariații	786.496	858.870
TVA neexigibil	189.605	187.762
Total Alte datorii	256.559.253	195.081.736

Asociați-conturi curente reprezintă imprumut acordat in primul semestru al anului 2011 de catre actionarul majoritar INET AG in vederea asigurarii capitalului de lucru .

Valoarea imprumutului este de 4.000.000 USD, respectiv 11.703.600 lei la cursul valutar din 30.06.2011.Dobanda datorata actionarului majoritar este cea aferenta imprumuturilor acordate in perioada 2006 – 2010 (euribor la un an plus o marja de 4%) , imprumuturi care au fost subscrise la capitalul social in 27.01.2011.

Inlesniri la plata obligatiilor la Bugetul Statului si Fondul National Unic de Asigurari Sociale de Sanatate

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

- au fost scutite de plată obligații bugetare restante la data de 31 decembrie 2003, în sumă de 56.246.886 lei, reprezentând, în principal: 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, obligații bugetare restante la data de 31 decembrie 2003, în sumă de 11.481.825 lei, reprezentând, în principal: impozit pe salarii, impozit pe veniturile din salarii, contribuția la asigurări sociale de sănătate datorată de angajator și alte obligații.

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

- au fost scutite de plată dobânzi și penalități aferente obligațiilor către FNUASS calculate până la data protocolului (14 noiembrie 2003) prin care AVAS a preluat 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 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 data de 30 iunie 2003, în sumă de 8.449.102 lei.

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

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

Lei	31 decembrie 2010	30 iunie 2011
Contribuția angajatorului la asigurările sociale de sănătate	329.923	-
Contribuția angajaților la asigurările sociale de sănătate	139.466	-
Obligații de leasing porțiunea pe termen lung	340.030	232.726
	809.419	232.726

6 Principii si politici 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.

Principiul permanenței metodelor

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

Principiul prudenței

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

Principiul independenței exercițiului.

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

Principiul evaluării separate a elementelor de activ și pasiv

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

Principiul intangibilității exercițiului

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

Principiul necompensării

Valorile elementelor ce reprezintă active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezintă pasive, respectiv veniturile cu cheltuielile, cu excepția compensărilor între active și pasive admise de OMFP 3055/2009 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările și completările ulterioare și a celorlalte reglementări legale aplicabile în acest sens.

Principiul prevalenței economicului asupra juridicului

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

Principiul pragului de semnificație

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

Politici contabile semnificative

(a) Moneda de raportare

Situațiile financiare sunt întocmite și exprimate în lei.

(b) Bazele contabilității

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

Situatiile financiare cuprind:

- Bilant
- Cont de profit si pierdere
- Date informative
- Politici contabile semnificative si note explicative la situatiile financiare anuale

Aceste situatii financiare anexate nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara, rezultatul operatiunilor si un set complet de note la situatiile financiare in conformitate cu reglementari si principii contabile acceptate in tari si jurisdicții altele decat Romania. De aceea, situatiile financiare anexate nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementarile contabile si legale din Romania inclusiv Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009 cu modificarile ulterioare.

(c) Tranzactii in moneda straina

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

(d) Imobilizari corporale

(i) Active proprii

Imobilizarile corporale cu exceptia terenurilor achizitionate anterior anului 1998 si a cladirilor achizitionate anterior datei de 31 decembrie 2006 sunt evidentiata la cost, mai putin amortizarea cumulata si pierderile din depreciere. Cladirile achizitionate anterior datei de 31 decembrie 2006 sunt prezentate la valoarea reevaluată mai puțin amortizarea cumulată și pierderile din depreciere. Ultima reevaluare efectuată de către Societate a avut loc la data de 31 decembrie 2009. Ultima reevaluare a terenurilor a avut loc la data de 31 decembrie 2009.

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

(ii) Cheltuielile ulterioare de intretinere si reparatii

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

(iii) Amortizarea

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

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

Duratele de amortizare folosite sunt următoarele:

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

Terenurile și imobilizarile în curs nu se amortizează.

(e) Imobilizari necorporale

(i) Active proprii

Imobilizarile necorporale achizitionate de Societate sunt prezentate la cost mai putin amortizarea cumulata si pierderile de valoare (a se vedea politica contabila (j), "Pierderi de valoare").

(ii) Amortizarea

Amortizarea este recunoscuta in contul de profit si pierdere pe baza metodei liniare pe perioada de viata estimate a imobilizarii necorporale.

Majoritatea imobilizarilor necorporale inregistrate de Societate este reprezentata de programe informatice. Acestea sunt amortizate liniar pe o perioada de 3 ani.

(f) Imobilizari financiare

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

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

(g) Stocuri

Stocurile sunt inregistrate la minimum dintre cost si valoarea neta realizabila.

Valoarea neta realizabila reprezinta pretul de vanzare estimat a se obtine in conditiile desfasurarii normale a activitatii mai puțin costurile aferente vanzarii.

Costul stocurilor se bazeaza pe principiul costului mediu ponderat, si include cheltuielile ocazionate de achizitia acestora si aducerea in locatia curenta. In cazul stocurilor produse de Societate si in cazul productiei in curs, costul include o proportie corespunzatoare din cheltuielile indirecte in functie de capacitatea normala de functionare. Acolo unde este necesar, se fac provizioane pentru stocuri cu mișcare lentă, uzate fizic sau moral.

(h) Creante comerciale si alte creante

Creanțele comerciale sunt înregistrate la valoarea nominala mai puțin provizionul pentru deprecierea acestor creanțe. Provizionul pentru deprecierea creanțelor comerciale este constituit în cazul în care există evidențe obiective asupra faptului că Societatea nu va fi în măsură sa colecteze toate sumele la termenele inițiale. Societate înregistrează un provizion general de 100% pentru creanțele comerciale mai vechi de 360 de zile si pentru cele in litigiu si un provizion de 50% pentru creanțele comerciale mai vechi de 180 de zile.

(i) Disponibilitati banesti si alte echivalente

Disponibilitatile banesti includ conturile curente in lei si in valuta, disponibilul in casa si avansurile de trezorerie.

(j) Pierderi de valoare

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

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

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

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

(k) Capital social

Acțiunile sunt clasificate în capitalurile proprii.

Dividende

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

(l) Împrumuturi

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

(m) Furnizori și alte datorii

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

(n) Datorii aferente contractelor de leasing

(i) Contrate de leasing financiar

Contractele de leasing în care Societatea preia în mod substanțial riscurile și beneficiile asociate proprietății sunt clasificate ca leasing financiar. Leasing-urile financiare sunt capitalizate la valoarea actualizată estimată a plăților. Fiecare plată este împărțită între elementul de capital și dobândă pentru a se obține o rată constantă a dobânzii pe durata rambursării. Sumele datorate sunt incluse în datoriile pe termen scurt sau lung. Elementul de dobândă este trecut în contul de profit și pierdere pe durata contractului. Activele deținute în cadrul contractelor de leasing financiar sunt capitalizate și amortizate pe durata lor de viață utilă.

(ii) Contrate de leasing operational

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

(o) Provizioane

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

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

Garanții pentru bunurile vândute

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

(p) Recunoasterea veniturilor

Veniturile se referă la bunurile vândute și la serviciile furnizate.

Veniturile din vanzarea bunurilor sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in momentul in care riscurile si beneficiile asociate proprietatii asupra bunurilor respective sunt transferate cumparatorului, care in general coincide cu momentul livrării bunurilor.

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

Veniturile se recunosc atunci cand nu exista incertitudini semnificative cu privire la recuperarea unor contraprestatii datorate, a unor cheltuieli asociate sau la posibile returnari ale bunurilor. Societatea aplica principiul separarii exercitiilor financiare pentru recunoasterea veniturilor si cheltuielilor.

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

(q) Recunoasterea realizării rezervelor din reevaluarea activelor imobilizate

La finele anului 2009, societatea a considerat oportuna schimbare politica contabile de recunoastere a surplusului din reevaluarea imobilizarilor corporale in vederea incorporarii acestuia in rezervele din reevaluare pe masura ce activele sunt utilizate de societate (pe masura amortizarii acestora), respectiv la iesirea activului din evidenta contabila si nu doar la scoaterea din evidență a activului pentru care s-a constituit rezerva din reevaluare (valabila pana la 31.12.2009). Conform legislatiei in vigoare, politica schimbata este aplicabila incepand cu anul fiscal urmator anului aprobarii, (in cazul nostru incepand cu anul 2010).

(r) Rezultatul financiar

Principiul separarii exercitiilor financiare este respectat pentru recunoasterea acestor tipuri de cheltuieli si venituri.

(s) Impozitul pe profit

Societatea inregistreaza impozitul pe profit curent pe baza profitului impozabil din raportarile fiscale, conform legislatiei romanesti relevante.

Impozitul curent este calculat pe baza rezultatului fiscal anual, utilizand cota de impozit in vigoare la data bilantului.

(t) Societatile afiliate

Societatile se considera afiliate in cazul in care una din parti, fie prin proprietate, drepturi contractuale, relatii familiale sau de alta natura, are posibilitatea de a controla in mod direct sau de a influenta in mod semnificativ cealalta parte.

(u) Estimari

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu OMF nr. 1752/2005 si modificarile ulterioare cere conducerii Societății să facă estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor, prezentarea activelor și datoriilor contingente la data întocmirii situațiilor financiare și veniturile și cheltuielile raportate pentru respectiva perioadă. Cu toate că aceste estimări sunt făcute de către conducerea Societății pe baza celor mai bune informații disponibile la data situațiilor financiare, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimări.

(v) Pensii si alte beneficii ulterioare pensionarii

In cursul desfasurarii normale a activitatii, Societatea plateste statului taxele aferente salariatilor sai. Toti angajatii societatii sunt membri ai Fondului Roman de Pensii. Aceste costuri sunt recunoscute în contul de profit și pierdere odată cu recunoașterea salariilor.

Societatea nu opereaza nici un alt plan de pensii, dar acorda anumite beneficii la pensionare salariatilor in functie de peritada de munca in cadrul Societatii. Aceste beneficii constau in acordarea unei recompense de pana la 4 salarii medii brute pe Societate daca au un stagiu de minim 25 de ani in cadrul Societatii si 2 salarii medii pe Societate daca au cel putin un stagiu de 10 ani la data pensionarii.

(w) Subventii

Subventii aferente activelor

Subventiile primite in vederea achizitionarii de active cum ar fi imobilizarile corporale sunt inregistrate ca subventii pentru investitii in bilantul contabil si recunoscute in contul de profit si pierdere pe masura inregistrarii cheltuielilor cu amortizarea sau la casarea ori cedarea activelor achizitionate din respectiva subventie.

Subventii aferente veniturilor

Subventiile aferente veniturilor sunt prezentate ca un venit in contul de profit si pierdere pe peritada corespunzatoare cheltuielilor aferente pe care aceste subventii urmeaza a le compensa.

7 Participatii si surse de finantare

Societatea a fost privatizata in luna decembrie 2003, prin cumpararea pachetului de actiuni de 51% detinut de Autoritatea pentru Administrarea Participatiilor Statului (APAPS), de catre societatea INET AG.

Actionarul majoritar este INET AG Elvetia care, la data de 30 iunie 2011 detine **99,6344** % din actiuni.

Valoarea capitalului autorizat la 30 iunie 2011 era de 96.566.806,4 lei, reprezentand 965.668.064 actiuni. Toate actiunile sunt comune, au fost subscrise si sunt platite integral la 30 iunie 2011.

Structura actionariatului nu a suferit modificari fata de exercitiul precedent, la 30 iunie 2011 fiind urmatoarea:

Acționar	% din capital la 30.06.2011	Număr de acțiuni la 30.06.2011	Suma (Lei) la 30.06.2011	% din capital la 30.06.2010	Număr de acțiuni la 30.06.2010	Suma (Lei) la 30.06.2010
INET AG	99,6344	962.138.060	96.213.806	96,3880	90.864.400	9.086.440
Acționari persoane juridice	0,2062	1.990.829	199.082,90	2,1273	2.005.329	200.532,90
Acționari persoane fizice	0,0908	876.537	87.653,70	0,7818	737.037	73.703,70
Asociația Salariaților	0,0686	662.638	66.263,80	0,7029	662.638	66.263,80
Total	100	965.668.064	96.566.806,4	100	94.269.404	9.426.940,4

Capitalurile proprii ale Societatii sunt:

Nr. crt.	Explicații	31.12.2010	30.06.2011
	1	2	3
1.	Capital social subscris vărsat	9.426.940	96.566.806
2.	Rezerve din reevaluare	180.651.292	163.857.006
3.	Rezerve legale	1.646.993	1.646.993
4.	Rezerve reprezentând surplusul realizat din reevaluare	110.644.094	127.438.381
5.	Alte rezerve	716.399	716.399
6.	Pierdere reportată	(179.215.135)	((564.769.401)
7.	Repartizarea profitului	-	-
8.	Profit / (Pierdere)	(376.606.942)	(24.001.424)
	TOTAL (1+2+3+4+5+6+7+8)	(252.736.359)	(198.545.240)

Societatea nu a emis actiuni in perioada 31.12.2010-30.06.2011.

6.1 Informatii privind salariatii, administratorii si directorii

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

Societatea a decis să nu prezinte informațiile legate de salarizarea directorilor.

(b) Informatii privind salariatii, administratorii si directorii

La 30 iunie 2011, Societatea avea un numar de 2.327 angajati (fata de 2.321 angajati la 31 decembrie 2010) avand urmatoarea structura:

Categorie	Numar salariati		%
	31 decembrie 2010	30 iunie 2011	
Productie	1.622	1.565	67.25
Administrativ	699	762	32.75
Total	2.321	2.327	100

Având în vedere faptul ca D-l Adrian Chebuțiu, presedinte director general si d-nul director executiv Adrian Predsa au fost in imposibilitatea de a-si exercita functiile detinute in cadrul UCMR(incepand cu luna decembrie 2010) si pentru preîntampinarea 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 si Management contracte si de D-na Sorina-Daniela Pop - Director Economic.

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 ținerii AGA, conform prevederilor Art. 17.3.7 din Actul constitutiv al *Societății* și celorlalte prevederi legale, Membrul provizoriu al CA a fost 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. Lacrimioara 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 sedințe CA din 17.03.2011 D-l Dan Nicolae Obădău s fost numit in funcția de Președinte al CA și Director General al UCMR.

În cadrul AGA din 18.04.2011 s-a luat act de retragerea domnilor Patrick André Salathe și Sorin Mircea Toader din calitatea de membrii ai CA și s-a aprobat reducerea numarului de membrii ai CA de la cinci la trei.

Astfel, începând cu data de 18.04.2011 membrii CA ai UCMR sunt :

- D-l. Dan Nicolae Obădău, cetățean român, născut in Mun. Arad – Jud. Arad la 04.09.1941, Președinte al CA;
- D-l. Mihai Drulă, cetățean român, născut in Com. Brosteni – jud. Mehedinți, la 15.02.1955, Vicepreședinte al CA;
- D-l Victor Alexandru Schmidt, cetățean român, născut la 18.10.1945, in Mun. Câmpina, Jud. Prahova, Membru al CA.

La 30.06.2011 conducerea executiva a societatii este asigurata de :

Nume si prenume	Funcție
Dan Nicolae Obadau	Director General
Cosmin Ursoniu	Director General Adjunct
Ștefan Verdeț	Director Producție
Sorina Pop	Director Economic
Daniela Azuga	Director Implementare și T.I.

Structura cheltuielilor cu salariatii in prima jumătate a anului 2011 este prezentata in tabelul de mai jos:

Lei	Sem I 2011
Cheltuieli cu salariile personalului	18.575.483
Cheltuieli cu tichete de masa	2.185.142
Subventii de exploatare pentru plata personalului	-
Contributia unitatii la asigurarile sociale	4.145.809
Contributia unitatii pentru ajutorul de somaj	90.893
Contributia unitatii la asigurari sociale de sanatate	971.914
Contributia angajatorului la fondul de garantare	46.270
Alte cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala	136.775
Total	26.152.286

8 Indicatori economico-financiari

	Lei	30 iunie 2010	30 iunie 2011
1	Indicatori de lichiditate – in numar de ori		
	<i>Indicatorul lichiditatii curente</i>		
	Active circulante (A)	171,689,881	1,395,902,038
	Datorii pe termen scurt (B)	366,963,113	1,589,084,324
	A/B-in numar de ori	0.47	0.88
	<i>Indicatorul lichiditatii imediate (test acid)</i>		
	Active circulante (A)	171,689,881	1,395,902,038
	Stocuri (B)	97,584,676	74,275,166
	Datorii pe termen scurt (C)	366,963,113	1,589,084,324
	(A-B)/C-in numar de ori	0.20	0.83
2	Indicatori de risc		
	<i>Indicatorul gradului de indatorare</i>		
	Capital imprumutat(A)	2,227,609	
	Capital propriu	82,266,230	
	A/B	3%	nu se calculeaza
	<i>Indicatorul privind acoperirea dobanzilor</i>		
	Profit inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit (A)		
	Cheltuieli privind dobanzile (B)		
	A/B - in numar de ori (daca este negativ, nu se calculeaza)	nu se calculeaza	nu se calculeaza
3	Indicatori de activitate – in numar de zile		
	<i>Viteza de rotatie a debitelor-clienti</i>		
	Sold mediu clienti (A)	79,527,658	1,334,663,504
	Cifra de afaceri neta (B)	52,649,505	62,953,954
	(A/B)*365-in numar de zile	551	7738
	<i>Viteza de rotatie a creditelor – furnizori</i>		
	Sold mediu furnizori (A)	55,836,595	1,328,751,614
	Cifra de afaceri neta (B)	52,649,505	62,953,954
	(A/B)*365 - in numar de zile	387	7704
	<i>Viteza de rotatie a activelor imobilizate</i>		
	Cifra de afaceri neta (A)	52,649,505	62,953,954
	Active imobilizate (B)	279,901,883	221,021,737
	(A/B) - in numar de ori	0.19	0.28
	<i>Viteza de rotatie a activelor totale</i>		
	Cifra de afaceri neta (A)	52,649,505	62,953,954
	Total active (B)	452,391,121	1,617,320,804
	(A/B) - in numar de ori	0.12	0.04
	<i>Viteza de rotatie a stocurilor</i>		
	Costul vanzarii (A)	45,893,268	55,993,748
	Stocul mediu (B)	86,644,986	73,425,498
	(A/B) - in numar de ori	0.53	0.76
4	Indicatori de profitabilitate		
	<i>Marja bruta din vanzari</i>		
	Profit brut din vanzari (A)	6,756,237	6,960,206
	Cifra de afaceri neta (B)	52,649,505	62,953,954
	(A/B)*100	12.83%	11.06%

I. Indicatori de lichiditate

Indicatorul *lichiditatii curente* (indicatorul capitalului circulant), respectiv indicatorul lichiditatii imediate (indicatorul test acid) exprima de cate ori se cuprind datoriile curente in activele curente, respectiv in active curente mai putin stocuri. Valoarea indicatorului lichiditate imediata este mai mic decat cel recomandat, reflectand o capacitate redusa de acoperire a datoriilor curente din creante si lichiditati.

II. Indicatori de risc

Gradul de indatorare al capitalului propriu exprima de cate ori se cuprinde capitalul imprumutat (credite pe o perioada mai mare de un an) in capitalurile proprii si reflecta structura de finantare a societatii la incheierea exercitiului financiar.

Indicatorul privind acoperirea dobanzilor reflecta de cate ori pot fi acoperite cheltuielile cu dobanda din profitul inaintea dobanzii si impozitului. Cu cat valoarea indicatorului este mai mica cu atat pozitia societatii este considerata mai riscanta.

III. Indicatori de activitate (de gestiune)

Viteza de rotatie a debitelor-clienti exprima numarul de zile pana la data la care debitorii isi achita datoriile catre societate si arata astfel eficacitatea intreprinderii in colectarea creantelor sale.

Viteza de rotatie a creditelor-furnizori exprima numarul de zile de creditare pe care societatea il obtine de la furnizorii sai.

Viteza de rotatie a activelor imobilizate evalueaza eficienta managementului activelor imobilizate prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate prin exploatarea acestora.

Viteza de rotatie a activelor totale evalueaza eficienta managementului activelor totale prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de activele societatii.

IV. Indicatori de profitabilitate – exprima eficienta Societatii in realizarea de profit din resursele disponibile.

9 Prezentarea societatii

S.C. U.C.M. Resita S.A., cu sediul social in Resita, Strada Golului nr. 1, jud Caras- Severin, este o societate de drept roman cu personalitate juridica fiind inmatriculata la Registrul Comertului sub nr. J 11/4/12.02.1991, Cod fiscal RO 1056654.

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

Societatea funcționează în conformitate cu legislația din România.

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.

Societatea furnizează și servicii de reabilitare și îmbunătățire, inginerie specializată și asistență tehnică în domeniile legate de obiectul principal de activitate. Produsele Societății sunt livrate atât pe piața internă cât și pe piața externă.

Pe piața internă principalii clienți sunt cei care au ca obiect de activitate producția de energie hidroelectrică, în special Hidroelectrică.

Principalii clienți externi sunt cei din domeniul de producere a energie hidroelectrice, aflați în Austria, China, Egipt, Elveția, Germania, Turcia, Taiwan, Singapore etc.

Societatea este cotată pe Bursa de Valori București. Acțiunile emise de Societate sunt nominative, iau forma dematerializată și se înregistrează în Registrul Bursei de Valori București. Acțiunile sunt egale ca valoare și acordă posesorilor drepturi egale. Acțiunile nominative pot fi convertite în acțiuni la purtător.

10 Societati din grup si afiliate

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

Natura relațiilor pentru acele părți afiliate cu care Societatea a încheiat tranzacții semnificative sau a avut solduri semnificative la 31 decembrie 2010 și 30 iunie 2011 este detaliată mai jos:

Nr crt	Nume	Categorie 2010	Categorie 2011
1	INET AG	Acționar principal	Acționar principal
2	UCM Trading SRL (VeloCity Reșița SRL)	Entitate asociată	
3	Robus Reșița SA	Filiala	Filiala
4	UCM Motors SRL	Entitate asociată	
5	Resita Reductoare SA	Entitate asociată	
6	MULTI-FARM SRL	Filiala	Filiala
7	UCM AutoPlus SRL	Entitate asociată	
8	UCM Energy SRL	Entitate asociată	
9	Mibarom Resita SRL	Entitate asociată	
10	Hydro - Engineering SA	Entitate asociată	
11	Club Sportiv UCM Reșița	Altele	
12	UCM Turnate SRL	Filiala	Filiala
13	UCM OxyGaz SRL	Entitate asociată	
14	euroMetal SRL	Filiala	Filiala
15	Burgerom SRL	Entitate asociată	
16	GYA Security SRL	Entitate asociată	
17	UCM Hydro SRL	Entitate asociată	
18	Gerasis SA	Entitate asociată	
19	Lis Consulting SRL	Entitate asociată	
20	Bursa Română de Mărfuri	Entitate asociată	Entitate asociată

(a) Vânzări de bunuri și servicii

<i>Lei</i>	30 iunie 2011
Filiale	291.768
Acționar principal	0
Total	291.768

(b) Cumpărări de bunuri și servicii

<i>Lei</i>	30 iunie 2011
Filiale	935.082
Acționar principal	0
Total	935.082

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

Solduri debitoare cu părți afiliate

<i>Lei</i>	31.12.2010	30 iunie 2011
Creante comerciale		
Filiale	4.141.209	790.955
Entități asociate	10.950.851	-
Acționar principal	-	1.305.351
Altele	246.305	-
Total	15.338.365	2.096.306

<i>Lei</i>	31.12.2010	30 iunie 2011
Avansuri acordate		
Filiale	0	0
Entități asociate	309.652	0
Total	309.652	0

Solduri creditoare cu părți afiliate

<i>Lei</i>	31.12.2010	30 iunie 2011
Furnizori		
Entități asociate	4.903.413	-
Filiale	4.529.359	924.888
Acționar principal	-	560.434
Total	9.432.772	1.485.322

<i>Lei</i>	31.12.2010	30 iunie 2011
Avansuri primite		
Acționar principal	-	0
Entități asociate	74.362	-
Total	74.362	0

(d) Asociați – conturi curente

<i>Lei</i>	31.12.2010	30 iunie 2011
Acționar principal	87.517.963	11.703.600

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

(e) Împrumuturi acordate părților afiliate

Subsidiare și entități asociate

<i>Lei</i>	31.12.2010	30 iunie 2011
ROBUS REȘITA SA	1.015.969	1.015.969
SC euroMetal SRL	2.698.768	2.698.768
Club Sportiv UCM Resita	13.034.046	-
Dobânzi aferente împrumuturilor acordate	1.869.727	324.990
Total	18.618.510	4.039.727

11 Impozitul pe profit

În primul semestru al anului 2011, Societatea a înregistrat pierdere contabilă în suma de 24.001.424 lei și a încheiat primul semestru al anului 2011 cu pierdere fiscală.

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

12 Auditori

Situațiile financiare încheiate pentru primul semestru al anului 2011 nu au fost auditate.

13 Stocuri

Nr. crt	Explicații	31 decembrie 2010	30 iunie 2011
1	Materii prime	10.847.552	9.599.676
2	Materiale	1.713.593	1.404.246
3	Obiecte de inventar	430.166	325.774
4	Productia în curs de execuție	54.610.533	57.166.868
5	Produse finite	12.257.834	15.730.607
6	Avansuri pentru achiziționari de stocuri	2.290.715	1.125.539
7	Ambalaje și materiale la terți	551.656	495.410
8	Materii prime și ambalaje în curs de aprovizionare	2.725.286	4.519.178
9	Ajustări de valoare aferente materiilor prime	(2.042.134)	(2.042.134)
10	Ajustări de valoare aferente materialelor	(352.662)	(352.662)
11	Ajustări de valoare aferente obiectelor de inventar	(237.779)	(237.779)
12	Ajustări de valoare aferente producției în curs de execuție	(4.243.924)	(4.243.924)
13	Ajustări de valoare aferente produselor finite	(9.215.070)	(9.215.070)
14	Ajustări de valoare aferente ambalajelor	(563)	(563)
15	Total	69.335.203	74.275.166

14 Numerar si echivalente

Lei	31 decembrie 2010	30 iunie 2011
Conturi la bănci în lei	918.498	2.123.699
Conturi la bănci în valută	9.793	3.308
Numerar în casierie	16.338	32.337
Avansuri de trezorerie	-	251.790
Depozite pe termen scurt	-	0
Alte valori	72	67
Total	944.701	2.411.201

15 Venituri din vanzarea marfurilor si alte venituri

Lei	31 decembrie 2010	30 iunie 2011
Venituri din productia vanduta	116.665.077	60.875.223
Venituri din vanzarea marfurilor	4.651.817	2.078.731
Total cifra de afaceri	121.316.894	62.953.954

Cifra de afaceri aferenta primului semestru al anului 2011 este de 62.953.954 lei din care 16,22% la export si 83,78% la intern.

16 Informatii privind anumite tipuri de venituri

Lei	31 decembrie 2010	30 iunie 2011
Profit/(pierdere) din vanzari de mijloace fixe	1.703.178	111.123

17 Datorii aferente contractelor de leasing

La 30 iunie 2011 Societatea are încheiate contracte de leasing (cu BCR Leasing) pentru instalații tehnice, mașini și autovehicule, contracte în derulare prezentate mai jos :

Nr contract	Denumire activ	Data iesirii din leasing
66006/14.07.2008	MERCEDES BENZ VIANO 3.0 CDI,M1	Jul-12
62180/18.04.2008	BULDOEXCAVATOR CASE CU CIOCAN HIDRAULIC FURUKAWA	May-13
62181/18.04.2008	BULDOEXCAVATOR CASE CU CIOCAN HIDRAULIC FURUKAWA	May-13
71830/14.10.2009	ELECTROSTIVUITOR YALE ERP	Nov-13
71823/01.03.2010	ELECTROCAR OKUTSU SH-3DB-M	Feb-14
71824/01.03.2010	ELECTROCAR OKUTSU SH-3DB-M	Feb-14
71825/01.03.2010	ELECTROCAR OKUTSU SH-3DB-M	Feb-14
71826/01.03.2010	ELECTROCAR OKUTSU SH-2DB-X	Feb-14
71827/01.03.2010	ELECTROCAR OKUTSU SH-2DB-X	Feb-14
71828/01.03.2010	ELECTROCAR OKUTSU SH-2DB-X	Feb-14
71829/01.03.2010	ELECTROCAR OKUTSU SH-2DB-X	Feb-14

Valoarea obligațiilor din contracte de leasing	31 decembrie 2010	30 iunie 2011
Sub un an	213.039	212.500
Între 1 și 5 ani	340.030	232.726
Total	553.069	445.226

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

Societatea nu are încheiate contracte de leasing operațional.

18 Managementul riscului

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

(i) Riscul valutar

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

Moneda nationala (LEUL) a suferit o devalorizare față de EUR în ultimii ani prin urmare, exista un risc temperat al deprecierei valorii activelor monetare nete exprimate în lei., Piata valutara din Romania privind conversia leului în alte valute este organizata dupa reguli si practici comune consolidate în ultimii ani iar rolul BNR în acest sens este foarte important. În prezent, nu există o piață din afara României, pentru conversia leului în alte valute.

(ii) Riscul de piață

Economia românească este inca în tranziție, recesiunea si criza mondiala afectand-o în mod semnificativ , chiar daca exista o oarecare siguranța cu privire la evoluția viitoare a politicii și dezvoltării economice prin aderarea României la Uniunea Europeană. Conducerea Societății nu poate sa prevada schimbările ce vor avea loc în România și efectele acestora asupra poziției financiare, asupra rezultatului exercitiului și a fluxurilor de trezorerie ale Societății.

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

iii) Riscul de credit (rate, dobânzi)

Conducerea societății are în vedere monitorizarea riscurilor privind gestionarea creditelor bancare si evaluarea riscurilor asociate acestora..

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

(iv) Riscul aferent mediului economic

Recesiunea economica si criza pietelor financiare cu 2007 a afectat negativ economia in general, performanta acestora, pietele financiar-bancare, inclusiv de consum din România, conducând la o incertitudine crescută cu privire la evoluția economică în viitor.

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

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

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

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

19 Garanții și obligații contractuale

(i) Garanții acordate terților

La 30.06.2011 Societatea avea emise scrisori de garanție în favoarea beneficiarilor în cadrul acordurilor încheiate cu BCR (inclusiv cele preluate de la Anglo Romania Bank), ce pot fi executate în contul obligațiilor Societății în cazul livrării de produse și prestării de servicii necorespunzătoare. Scrisorile de garanție emise de către bănci sunt garantate de către Societate cu ipotecă asupra imobilizărilor corporale și cu cesiuni de creanțe.

(a) Datorii probabile și angajamente acordate

(ii) Angajamente de capital

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

- investiții de mediu, în valoare de 6.003.805 USD 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 de investiții de mediu până în ultimul an investițional (Nota 5.2), conform scadențarului. Sumele în avans au fost aduse sub forma unui împrumut de la acționarul majoritar;

- investiții de dezvoltare, în valoare de 6.202.278 USD 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 aportul în natură la capitalul social, iar în anul 2006 investiții în sumă de 1.000.000 USD, conform scadențarului, prin majorarea de capital social prin conversie de datorii și prin aport în numerar (Nota 5.2). În 2007, au fost realizate investiții în suma de 883.000 USD conform planului de investiții și au fost virate integral, în avans, sumele necesare pentru realizarea de investiții de dezvoltare până în ultimul an investitional (Nota 5.2).
- În perioada 2004 – 2007, Societatea a realizat investiții de mediu și dezvoltare în valoare totală de aproximativ 37.000.000 lei (echivalentul a aproximativ 14.000.000 USD), investiții finanțate parțial din contribuția acționarului și parțial din surse proprii de finanțare.

(b) Clauze privind nerespectarea prevederilor Ordinelor care acordă înlesniri la plata unor obligații bugetare

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

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

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

(c) Penalități adiționale aferente unor taxe și contribuții fiscale

În noiembrie 2006, Societatea a făcut obiectul unui control fiscal care a stabilit majorări de întârziere și penalități pentru debitele scutite prin Ordinul Comun cu numerele 6/2006 și 502/2006, pentru datorii acumulate până la data privatizării și pentru perioada cuprinsă între data privatizării și data apariției Ordinului Comun (3 aprilie 2006), în suma de 46.422.104 lei. La 31 decembrie 2006, Societatea avea înregistrate datorii și provizioane în legătură cu acest control fiscal în suma de 47.499.516 lei, care au fost reversate în anul 2007, ca urmare a contestației depuse de către Societate în data de 11 aprilie 2008. Conform Ordonanței Guvernului nr. 45/2004 pentru finalizarea privatizării unor societăți din portofoliul APAPS, aprobată prin Legea 26/2006, sunt scutite la plată dobânzile și penalitățile de orice fel, aferente obligațiilor bugetare esalonate, între data transferului de proprietate și data emiterii ordinului comun și neachitate, prin ordin suplimentar. Până la data de 30 iunie 2009, AVAS și / sau Ministerul Finanțelor nu au emis acest ordin suplimentar.

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

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

(d) Acțiuni în instanță

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

(e) Impozitarea

Sistemul de impozitare din România este într-o fază de consolidare și armonizare cu legislația europeană. Totuși, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente. În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

(f) Prețul de transfer

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

(g) Contingente legate de mediu și alte contingente

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 trebuie 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 31.12.2009)

În cursul anului 2009 Societatea a vândut integral platforma Mociur către filiala sa UCM Turnate S.R.L. iar conducerea estimează că, odată cu transferul proprietății asupra platformei Mociur, au fost 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.

(h) *Pretenții referitoare la defecțiuni ale produselor*

La 30 iunie 2011, Societatea nu a înregistrat nici un fel de obligații pentru eventuale pretenții referitoare la defecțiuni ale produselor.

20 Continuitatea activitatii

Aceasta nota va face obiectul bilantului anual.

21 Evenimente ulterioare

Aceasta nota va face obiectul bilantului anual.

Administrator

Dan Nicolae OBADAU



Director Economic

Sorina POP

