

Note explicative la situațiile financiare anuale
31 decembrie 2012

	Rezerve legale	1.646.993		1.646.993
7	Alte rezerve	111.360.493	15.372.221	126.732.714
8	Rezultat reportat	-179.215.135	-614.603.992	-793.819.127
	Rezultat curent	-376.606.942		-376.606.942
	Total capitaluri proprii	-252.736.359	4.554.683	-248.181.675
	TOTAL PASIVE	1.650.921.188	10.272.936	1.661.194.124

6.1.2 Reconcilierea capitalurilor proprii la 31 decembrie 2011

Nota	Elemente bilanțiere	Solduri conform OMFP 3055/2009	Ajustări IFRS	Solduri IFRS
9	Imobilizări corporale	166.553.294	1.073.881	167.627.175
	Imobilizări necorporale	199.335		199.335
	Imobilizări financiare	3.644.738		3.644.738
	Total active imobilizate	170.397.367	1.073.881	171.471.248
	Creanțe comerciale și creanțe entități afiliate	37.011.071		37.011.071
	Stocuri	49.751.310		49.751.310
10	Creanțe din impozitul amânat		225.796.982	225.796.982
	Alte creanțe	5.154.149		5.154.149
	Numerar și echivalente de numerar	3.415.043		3.415.043
	Total active curente	95.331.573	225.796.982	321.128.555
	TOTAL ACTIVE	265.728.940	226.870.863	492.599.803
	Imprumuturi purtătoare de dobândă	24.119.808		24.119.808
	Furnizori și alte datorii comerciale	69.886.205		69.886.204
	Datorii fiscale și alte datorii	356.795.500		356.795.501
11	Datorii din impozite amânate		10.684.056	10.684.056
12	Provizioane	392.167.675	498.800	392.666.475
	Venituri în avans	20.839.239		20.839.239
	Total datorii	863.808.427	11.182.856	874.991.283
	Total active minus Total datorii	-598.079.487	215.688.008	-382.391.479
13	Capital social	10.993.390	590.691.694	601.685.084
14	Rezerve din reevaluare	137.917.168	13.094.760	151.011.928
	Rezerve legale	1.646.993		1.646.993
15	Alte rezerve	144.215.159	15.372.221	159.587.380
16	Rezultat reportat	-564.769.401	-406.951.469	-971.720.870
	Rezultat curent	-328.082.796		-328.082.796
	Total capitaluri proprii	-598.079.487	215.688.007	-382.391.480
	TOTAL PASIVE	265.728.940	226.870.863	492.599.803

Note explicative la situațiile financiare anuale 31 decembrie 2012

6.1.3 Reconcilierea capitalurilor proprii la 31 decembrie 2012

	31.12.2012	Solduri conform	Ajustari	Solduri
Nota	Elemente bilantiere	RAS (OMFP 3055)	IFRS	IFRS
1	Imobilizari corporale	136.764.727	1.339.289	138.104.016
	Imobilizari necorporale	154.294	0	154.294
	Imobilizari financiare	8.776.590	0	8.776.590
	Total active imobilizate	145.695.611	1.339.289	147.034.900
	Creante comerciale si creante entitati afiliate	53.542.791	-265.407	53.277384
	Stocuri	45.333.150	0	45.333.150
2	Creante din impozitul amanat	0	215.424.514	215.424.514
	Alte creante	2.891.772	0	2.891.772
	Numerar si echivalente de numerar	3.840.763	0	3.840.763
	Total active curente	105.608.476	215.159.107	320.767.583
	TOTAL ACTIVE	251.304.087	216.498.395	467.802.483
	Imprumuturi purtatoare de dobanda	33.937.165	0	33.937.165
	Furnizori si alte datorii comerciale	41.239.314	0	41.239.314
	Datorii fiscale si alte datorii	381.175.248	0	381.175.248
3	Datorii din impozite amanate	0	7.214.645	7.214.645
4	Provizioane	388.222.516	227.960	388.450.476
	Venituri in avans	3.065.239	0	3.065.239
	Total datorii	847.639.482	7.442.605	855.082.087
	Total active minus Total datorii	-596.335.395	209.055.790	-387.279.604
5	Capital social	10.993.390	590.691.694	601.685.084
6	Rezerve din reevaluare	111.687.468	13.094.760	124.782.228
	Rezerve din surplus reevaluare	169.728.460	-169.728.460	0
	Rezerve legale	1.804.929		1.804.929
7	Alte rezerve	716.399	15.372.221	16.088.620
8	Rezultat reportat	-894.266.819	-240.374.425	-1.134.641.244
	Rezultat curent	3.158.715	0	3.158.715
	Repartizare profit constituire rezerve legale	-157.936	0	-157.936
	Total capitaluri proprii	-596.335.395	209.055.791	-387.279.604
	TOTAL PASIVE	251.304.087	216.498.396	467.802.483

6.1.4 Note la reconcilierea elementelor de bilanț urmare aplicării IFRS 1 Nota 1 și 9

- În conformitate cu prevederile IAS 16, pentru imobilizările corporale neutilizate în procesul de producție, s-au estimat valori reziduale ce au fost reflectate în bilanțul de deschidere IFRS pe seama rezultatului reportat.

Note explicative la situațiile financiare anuale 31 decembrie 2012

Nota 2 și 10

- Urmare aplicării criteriilor IFRS de recunoaștere și evaluare a unor active și pasive bilanțiere, prezentate, mai jos, în Tabelul 6.1.3.1, au rezultat diferențe temporare deductibile între baza contabilă și baza fiscală a acestora, diferențe ce vor avea ca rezultat valori deductibile pentru determinarea profitului impozabil (sau a pierderii fiscale) în perioadele fiscale viitoare, atunci când valoarea contabilă a acestor active și datorii va fi recuperată sau decontată.

Nota 3 și 11

- Urmare aplicării criteriilor IFRS de recunoaștere și evaluare a unor active și pasive bilanțiere, prezentate, mai jos, în Tabelul 6.1.3.1, au rezultat diferențe temporare impozabile între baza contabilă și baza fiscală a acestora, diferențe ce vor avea ca rezultat valori impozabile la determinarea profitului impozabil (sau a pierderii fiscale) în perioadele fiscale viitoare, atunci când valoarea contabilă a acestor active și datorii va fi recuperată sau decontată.

Tabel 6.1.4.1 Impozit amânat

Centralizare impozit amânat	Creanta	Datorie
Impozit amânat 2010	9.199.054	5.451.662
Impozit amânat 2011	216.597.928	5.232.393
Impozit amânat 2012	-2.694.175	4.208.882
Total creante si datorii inregistrate la 31.12.2012	223.102.807	14.892.937

Tabel 6.1.4.2 .Calcul impozit amânat 31.12.2010

Nr. Crt	Categorie/Explicatie	Valoare contabila	Baza Fiscala	Diferente temporare deductibile	Diferente temporare impozabile	Rata de impozitare	Impozit amanat calculat	
						(%)	creanta	datorii
	01.01.2011							
1	Ajustari pentru deprecierea stocurilor	10.639.328	0	10.639.328		16%	1.702.292	
2	Ajustari pentru deprecierea creantelor	20.721.638	0	20.721.638		16%	3.315.462	
3	Ajustari pentru deprecierea imobilizarilor financiare	25.795.535	0	25.795.535		16%	4.127.286	
4	Alte provizioane pentru riscuri	71.000	0	71.000		16%	11.360	
5	Provizioane pentru beneficii angajati la pensionare	266.590		266.590		16%	42.654	
6	Diferente amortizare contabila si amortizare fiscala	37.634.369	3.561.477		34.072.892	16%		5.451.663
	TOTAL	95.128.460	3.561.477	57.494.091	34.072.892		9.199.055	5.451.663

Note explicative la situațiile financiare anuale
31 decembrie 2012

Tabel 6.1.4.3. Calcul impozit amanat 31.12.2011

Nr. Crt.	Categorie/Explicatie	Valoare contabila	Baza Fiscala	Diferente temporare deductibile	Diferente temporare impozabile	Rata de impozitare (%)	Impozit amanat calculat	
							creanta	datorie
	31.12.2011							
1	Ajustari pentru deprecierea stocurilor	11.169.490	0	11.169.490		16%	1.787.118	
2	Ajustari pentru deprecierea creantelor	1.292.822.335	0	1.292.822.335		16%	206.851.574	
3	Ajustari pentru deprecierea imobilizarilor corporale	293.531	0	293.531		16%	46.965	
4	Ajustari pentru deprecierea imobilizarilor financiare	24.042.380	0	24.042.380		16%	3.846.781	
5	Provizioane pentru dezafectarea imob. Corporale	20.178.984	0	20.178.984		16%	3.228.637	
6	Provizioane pentru riscuri-furnizori	12.247.809	0	12.247.809		16%	1.959.649	
7	Alte provizioane pentru riscuri	3.484.662	0	3.484.662		16%	557.546	
8	Anulare provizioane beneficii angajati 2010	-266.590		-266.590		16%	-42.654	
9	Provizioane pentru beneficii angajati la pensionare 2011	498.800	0	498.800		16%	79.808	
10	Diferente amortizare contabila si amortizare fiscala	37.028.389	4.325.932		32.702.458	16%		5.232.393
11	Anulari provizioane si ajustari 2010	-10.734.354		-10.734.354		16%	-1.717.497	
	TOTAL	1.390.765.436	4.325.932	1.395.091.368	32.702.458		216.597.928	5.232.393

Tabel 6.1.4.4. Calcul impozit amanat 31.12.2012

Nr. Crt.	Categorie/Explicatie	Valoare contabila	Baza Fiscala	Diferente temporare deductibile	Diferente temporare impozabile	Rata de impozitare (%)	Impozit amanat calculat	
							creanta	datorie
	31.12.2012							
1	Ajustari pentru deprecierea stocurilor	211.443	0	211.443		16%	33.831	
2	Ajustari pentru	1.508.022	0	1.508.022		16%	241.283	

Note explicative la situațiile financiare anuale
31 decembrie 2012

	deprecieră creșterilor						
3	Provizioane pentru beneficii angajați la pensionare 2012	227.960	0	227.960	16%	36.474	
4	Anulare provizioane beneficii angajați 2011	-498.800	0	-498.800	16%	-79.808	
5	Diferențe amortizare contabilă și amortizare fiscală	31.136.273	4.830.761		26.305.512	16%	4.208.882
6	Anulări provizioane și ajustări 2011	-18.287.218		-18.287.218	16%	-2.925.955	
	TOTAL	14.297.681	4.830.761	-16.838.593	26.305.512	-2.694.175	4.208.882

Nota 4 și 12

- În conformitate cu cerințele IAS 19, s-a recunoscut o datorie a *Societății* către angajații aflați în situația de a se pensiona, valoarea acestei datorii stabilindu-se în conformitate cu prevederile contractului colectiv de muncă. Astfel, fiecare angajat aflat în această situație, va primi contravaloarea a 4 salarii medii brute, în condițiile unei vechimi, în *Societate*, de peste 25 ani, respectiv 2 salarii medii brute, la o vechime de până la 25 ani.

Nota 5, 7, 13 și 15

- În conformitate cu IAS 29, „Raportarea financiară în economii hiperinflaționiste” sunt necesare ajustări ale elementelor de active nemonetare (de exemplu: imobilizări corporale și necorporale evaluate la cost, active financiare nemonetare evaluate la cost, capital social subscris și vărsat înainte de 1 ianuarie 2004), având în vedere că economia românească a fost considerată una hiperinflaționistă până la 31 decembrie 2003.
- Retraterea situațiilor financiare în concordanță cu IAS 29 cere folosirea unui indice general al prețurilor de consum care să reflecte modificările puterii generale de cumpărare. Indicii prețurilor de consum calculați de *Societate* la data de referință, respectiv 31.12.2003, pentru aplicarea IAS 29, au avut în vedere indicii lunari ai prețurilor comunicați de Institutul Național de Statistică în perioada 01.01.1991 – 31.12.2003.
- La 01.01.2004, data trecerii la aplicarea IFRS, *Societatea* a retransformat în conformitate cu IAS 29 componentele capitalurilor proprii, cu excepția rezultatului reportat și a oricărui surplus din reevaluare, prin aplicarea indicelui general al prețurilor de la datele la care componentele au fost raportate sau au apărut prin alte moduri până la 31.12.2003.
- Societatea* a considerat că pentru restul activelor nemonetare (imobilizări corporale și necorporale, financiare, etc.) nu se justifică aplicarea IAS 29 în condițiile în care aceste active au fost reevaluate după 31.12.2003 în mod regulat și prezentarea acestora în evidența contabilă s-a făcut la valoarea reevaluată (justă).

Note explicative la situațiile financiare anuale
31 decembrie 2012

Capital social inițial (fără retratări)	10.993.390
Capital social rețratat	601.685.084
Diferențe rețratate	590.691.694
din care	
- din rețratate la inflație	603.786.454
- din ajustare diferențe reevaluare incluse în capital social	-13.094.760
Alte rezerve (înainte de rețratate)	716.399
Alte rezerve (după rețratate)	16.088.620
Diferențe din rețratate	15.372.221

Nota 6 și 14

- În conformitate cu cerințele IAS 16 „Imobilizări corporale”, diferențele favorabile (rezervele) rezultate din reevaluarea imobilizărilor corporale trebuie prezentate ca o poziție distinctă a capitalurilor proprii.
- În anul 1992 și 1995, *Societatea* a declarat și înregistrat la Oficiul Registrului Comerțului diferențe din reevaluare de 13.094.760 lei în capitalul social.
- *Societatea* a reclasificat și prezentat această sumă în cadrul poziției de diferențe din reevaluare, diminuând astfel capitalul social.

Nota 8 și 16

- Ajustările IFRS prezentate în Notele de mai sus au determinat modificarea rezultatului reportat astfel:

01.01.2011		
Explicație	Nota	Valoare ajustare (lei)
Rețratate capital social (IAS 29)	5	-590.691.694
Reclasificare rezerve reevaluare incluse în cap social	6	-13.094.760
Rețratate Alte Rezerve (IAS 29)	7	-15.372.221
Rețratate active imobilizate (valoare reziduală)	1	1.073.881
Provizion beneficii angajați	4	-266.590
Impozit amânat	2.3	3.747.392
Total:		-614.603.992

Note explicative la situațiile financiare anuale 31 decembrie 2012

31.12.2011		
Explicație	Nota	Valoare ajustare (lei)
Retratare capital social (IAS 29)	13	-590.691.694
Reclasificare rezerve reevaluare incluse în cap social	14	-13.094.760
Retratare Alte Rezerve (IAS 29)	15	-15.372.221
Retratare active imobilizate (valoare reziduală)	9	1.073.881
Provizion beneficii angajați	12	-498.800
Impozit amânat	10, 11	215.112.926
Total:		-403.470.668

6.1.4 Reconcilierea contului de profit și pierdere pentru 2011

Nota	Explicații	Sume conform OMFP 3055/2009	Ajustări IFRS	Sume IFRS
	Venituri din exploatare	1.415.829.039		1.415.829.039
	Costul vânzărilor	1.593.847.465		1.593.847.465
	Pierdere brută din exploatare	-178.018.426		-178.018.426
	Costuri de distribuție	565.243		565.243
	Cheltuieli administrative	114.266.184		114.266.184
	Venituri financiare	6.720.533		6.720.533
	Cheltuieli financiare	41.953.475		41.953.475
	Pierdere înainte de impozitare	-328.082.796		-328.082.796
	Cheltuieli cu impozitul	0		0
	Pierdere netă	-328.082.796		-328.082.796

Societatea nu a efectuat ajustări asupra sumelor din contul de profit și pierdere aferente exercițiului financiar 2011, ca urmare a trecerii la IFRS, considerând că nu există diferențe semnificative între principiile IFRS și cele ale OMFP 3055/2009, în ceea ce privește evaluarea și prezentarea veniturilor și cheltuielilor.

6.1.5 Reconcilierea situației fluxurilor de trezorerie pentru 2011

Societatea consideră că nu există diferențe semnificative între situația fluxurilor de trezorerie prezentată în conformitate cu IFRS și situația fluxurilor de trezorerie prezentată în conformitate cu OMFP 3055/2009, astfel încât nu a efectuat ajustări ale sumelor din această situație.

6.2. Principii contabile

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

Note explicative la situațiile financiare anuale 31 decembrie 2012

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.

Ca urmare a schimbării, în anul 2009, a politicii privind recunoașterea realizării rezervelor din reevaluare, în anul 2011 au fost recunoscute, ca fiind realizate atât diferențele din reevaluare la nivelul amortizării curente (2011), cât și diferențele din reevaluare realizate 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 1286/2012*, 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.

6.3. Politici contabile semnificative

(a) Moneda de raportare

Note explicative la situațiile financiare anuale
31 decembrie 2012

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 cu modificările și completările ulterioare, și cu prevederile OMFP 1286/2012 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată și respectiv cu celelalte reglementări legale aplicabile.

Situațiile financiare la 31.12.2012 cuprind

- Situația poziției financiare
- Situația rezultatului global
- Situația modificărilor capitalurilor proprii
- Situația fluxurilor de trezorerie
- 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* sunt întocmite pentru uzul persoanelor care cunosc reglementările contabile și legale din România inclusiv cele ale OMFP 1286/2012 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată.

(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 Ordinul 1286/2012, privind aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), 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 31.12.2012 cursurile de schimb utilizate pentru întocmirea situațiilor financiare au fost cele comunicate de BNR, respectiv : 1 EUR = 4,4287 LEI, 1 USD = 3,3575 LEI, 1 CHF= 3,6681 LEI, 1 GBP = 5,4297 LEI

(d) Imobilizări corporale

Recunoașterea și evaluarea activelor fixe

Imobilizările corporale cu excepția terenurilor și a clădirilor sunt recunoscute potrivit cerințelor OMFP 1286/2012 și sunt evidențiate în contabilitate la cost, mai puțin amortizarea cumulată și pierderile din depreciere.

Clădirile și terenurile sunt prezentate la valori reevaluate la 31.12.2011.

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

Note explicative la situațiile financiare anuale 31 decembrie 2012

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".

Note explicative la situațiile financiare anuale

31 decembrie 2012

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.

(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 Societăților Comerciale (L 31/1990) și actelor constitutive, valoarea totală a acestora regăsindu-se în capitalul social.

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, fără a include costurile specifice (comisioane, dobândă).

(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

Note explicative la situațiile financiare anuale**31 decembrie 2012**

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. Ratele de achitat locatarului, inclusiv dobânda aferentă, se evidențiază ca datorie în contul 406 "Datorii din operațiuni de leasing financiar".

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, bunurile luate în leasing operațional sunt evidențiate în contabilitatea locatarului în conturile din afara bilanțului.

(o) Provizioane

Conform IAS 37 provizioanele reprezintă o datorie cu plasare în timp sau valoare incertă și sunt utilizate numai pentru cheltuielile pentru care au fost inițial recunoscute.

Provizioanele sunt recunoscute în situația poziției financiare 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, iar în cazul în care nu mai este probabil ca ieșiri de resurse care încorporează beneficii economice să fie necesare pentru stingerea obligației, provizionul trebuie anulat.

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 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 eșalonat (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

Note explicative la situațiile financiare anuale**31 decembrie 2012**

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.

Conform prevederilor IAS 12, *Societatea* înregistrează impozit pe profit amânat care se stabilește conform reglementărilor legale în vigoare.

(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 Standardelor Internaționale de Raportare Financiară , o entitate este afiliată unei entități raportoare dacă întrunește oricare din următoarele condiții:

- a) Entitatea și entitatea raportoare sunt membre ale aceluiași grup ;
- b) O entitate este entitatea asociată sau asociere în participație a celeilalte entități ;
- c) Ambele entități sunt asocieri în participație ale aceluiași terț ;
- d) O entitate este asociere în participație a unei terțe entități, iar cealaltă este o entitate asociată a terței entități ;
- e) Entitatea este un plan de beneficii post angajare în beneficiul angajaților entității raportoare sau a unei entități afiliate unității raportoare. În cazul în care chiar entitatea raportoare reprezintă ea însăși un asemenea plan, angajatorii sponsori sunt, de asemenea, afiliați entității raportoare ;
- f) O persoană care deține controlul sau controlul comun asupra unității raportoare influențează semnificativ entitatea sau este un membru al personalului cheie din conducerea entității ;
- g) Entitatea este controlată sau controlată în comun de o persoană sau un membru afiliat al familiei persoanei respective dacă acea persoană :
 - Deține controlul sau controlul comun asupra unității raportoare ;
 - Are o influență semnificativă asupra entității raportoare sau
 - Este un membru al personalului cheie din conducerea unității raportoare sau a societății mamă a entității raportoare.

(s) Estimări

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu OMFP 1286/2011 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, cu modificările și completările ulterioare, cere conducerii *Societății* să facă estimări

Note explicative la situațiile financiare anuale
31 decembrie 2012

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.

În măsura în care o modificare de estimare contabilă dă naștere la modificări de active și datorii, sau afectează un element de capitaluri proprii, aceasta trebuie recunoscută prin ajustarea valorii contabile a activului, a datoriei sau a capitalului propriu aferent perioadei modificate.

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.

La înregistrarea operațiunilor referitoare la corectarea de erori contabile se aplică prevederile IAS 8, în care se specifică că entitatea trebuie să corecteze retroactiv erorile semnificative ale perioadei în primul set de situații financiare a căror publicare a fost aprobată după descoperirea acestora prin: retratarea valorilor comparative pentru perioada anterioară prezentată în care a apărut eroarea sau dacă eroarea a apărut înainte de prima perioadă anterioară.

Conform prevederilor OMFP 1286/2012, corectarea erorilor aferente exercițiilor financiare precedente nu determină publicarea unor situații financiare anuale revizuite pentru acele exerciții financiare și corectarea acestora se efectuează pe seama rezultatului reportat, fără a influența rezultatul exercițiului financiar curent.

În cazul în care pentru corectarea erorilor aferente exercițiului financiar curent, înregistrările contabile efectuate greșit se corectează, înainte de aprobarea situațiilor financiare anuale, prin stornarea (înregistrarea în roșu/cu semnul minus sau prin metoda înregistrării inverse) operațiunii contabilizate greșit și, concomitent, înregistrarea corespunzătoare a operațiunii în cauză.

(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

Note explicative la situațiile financiare anuale 31 decembrie 2012

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

Având în vedere și prevederile Ordonanței 1286/2012 societatea constituie rezerve legale din profitul entității, în cotele și limitele prevăzute de lege, dar și din alte surse prevăzute de lege.

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*, care la 31.12.2012, deține 96,7890% din totalul acțiunilor.

Valoarea capitalului social la 31.12.2012 era de 10.993.390,40 lei, reprezentând 109.933.904 acțiuni.

Toate acțiunile sunt comune și dau același drept de vot ,având o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune.

Prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 34/27.12.2011 s-a decis majorarea capitalului social al *Societății*, prin emisiunea de noi acțiuni, prin aport în numerar în valoare de 1.566.450 lei, de la suma de 9.426.940,40 lei la suma de 10.993.390,40 lei. Ca urmare a acestei hotărâri, la 31.12.2011, *Societatea* avea înregistrat capital , subscris și nevărsat, în sumă de 1.566.450 lei, în contul 1011.001.

Prin Rezoluția nr.7762 pronunțată în ședința din data de 25.01.2012 și a certificatului de înregistrare mențiuni de la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București, în cursul lunii ianuarie 2012, în evidența contabilă a *Societății* a fost înregistrată vărsarea capitalului subscris.

Situația privind structura pe principalele categorii de acționari, de capitaluri proprii și respectiv a evoluției acestora (rezultatelor exercițiilor) se prezintă în tabelele nr. 20 ,21, și 22 de mai jos.

Tabelul nr. 20 – Structura acționariatului la 31.12.2012

Nr. crt.	Explicații	Număr de acțiuni -buc-	Pondere în capitalul social -%-
1.	INET AG, Elveția	106.403.900	96.7890
2.	ASOCIAȚIA SALARIAȚILOR UCMR	662.638	0.6028
3.	Alți actionari - persoane juridice	1.970.829	1,7927
4.	Alți actionari - persoane fizice	896.537	0,8155
	TOTAL	109.933.904	100,0000

Note explicative la situațiile financiare anuale
31 decembrie 2012

Tabelul nr. 21– Structura capitalurilor proprii și evoluția rezultatelor exercițiilor 2010, 2011 și 2012 și a principalelor ajustări pe seama rezultatelor reportate

-lei-

Nr. crt.	Explicații	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012
0.	1.	2.	3.	2.
1.	Capital social	9.426.940	600.118.634	601.685.084
	Retratate IFRS, din care:			
2.	* Ajustare conform IAS 29	603.786.454	-	-
3.	* Reclasificare rezerve din reevaluare incluse în capitalul social	(13.094.760)	-	-
4.	* Majorare capital social prin aport	-	1.566.450	-
A	Total (1+2+3+4)	600.118.634	601.685.085	601.685.084
5.	Rezerve din reevaluare	180.651.292	193.746.052	151.011.928
6.	* Reclasificare rezerve din reevaluare incluse în capitalul social	13.094.760	-	-
7.	* Pierderi din reevaluarea activelor imobilizate	-	(9.879.458)	-
8.	* Transfer surplus realizat din rezerve din reevaluare	-	(32.854.666)	(26.229.700)
B	Total (5+6+7+8)	193.746.052	151.011.928	124.782.228
9.	Rezerve legale	1.646.993	1.646.993	1.646.993
10.	* Creșteri ale rezervelor legale din rezultatul exercitiului curent	-	-	157.936
C	Total (9+10)	1.646.993	1.646.993	1.804.929
11.	Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	110.644.094	110.644.094	143.498.760
12.	* Transfer surplus realizat din rezerve din reevaluare	-	32.854.666	26.229.700
D	Total (11+12)	110.644.094	143.498.760	169.728.460
13.	Alte rezerve	716.399	16.088.620	16.088.620
14.	* Ajustare conform IAS 29	15.372.221	-	-
E	Total (13+14)	16.088.620	16.088.620	16.088.620
15.	Pierdere reportată	(179.215.135)	(793.819.127)	(968.240.069)
16.	* Ajustare conform IAS 29	(619.158.675)	-	-
17.	* Surplus urmare alocării de valori reziduale imob. corp	1.073.881	-	-
18.	* Transfer rezultat exercitiu la rezultat reportat	-	(376.606.942)	(328.082.796)
19.	* Înregistrare erori contabile din ani precedenți în rezultat reportat	-	(8.947.324)	(1.414.622)
	Retratate IFRS, din care:			
20.	* Ajustare provizioane beneficii angajați pensionare	(266.590)	(232.210)	270.840
21.	* Impact impozit amanat recunoscut pe seama rezultatului reportat	3.747.392	211.365.534	(6.903.057)
F	Total (15+16+17+18+19+20+21)	(793.819.127)	(968.240.069)	(1.304.369.704)
22.	Repartizarea profitului	-	-	-
23.	* Creșteri ale rezervelor legale din rezultatul exercitiului curent	-	-	(157.936)
G	Total (22+23)	-	-	(157.936)
24.	Profit / (Pierdere)	(376.606.942)	(376.606.942)	(328.082.796)
25.	* Transfer rezultat exercitiu la rezultat reportat	-	376.606.942	328.082.796
26.	* Rezultatul net al exercitiului curent	-	(328.082.796)	3.158.715
H	Total (24+25+26)	(376.606.942)	(328.082.796)	3.158.715
	TOTAL (A+B+C+D+E+F+G+H)	(248.181.676)	(382.391.480)	(387.279.604)

Note explicative la situațiile financiare anuale 31 decembrie 2012

Întrucât economia României a fost o economie hiperinflaționistă până la data de 31.12.2003, aplicarea IAS 29 - Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste, presupune retratarea elementelor de capital social, rezerve legale, alte rezerve existente în sold la 31.12.2012, care au fost în sold la acea dată și care au fost evidențiate în sold la cost istoric, astfel că, capitalul social și alte rezerve au fost actualizate pe baza

indicilor lunari ai prețurilor, comunicați de Institutul Național de Statistică în perioada 01.01.1991 – 31.12.2003.

Ajustarea în urma aplicării IAS 29 s-a realizat pe seama rezultatului reportat în contul 118 "Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29.

Societatea nu avea emise obligațiuni la 31.12.2012. 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. Ca urmare a deschiderii procedurii de insolvență la 06.12.2011 a fost suspendată tranzacționarea Societății la Bursa de Valori.

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 31.12.2012, Societatea avea structura personalului conform Tabelului nr.22 de mai jos.

Tabelul nr.22 – Structura personalului salariat

Nr. crt.	Categorie	Număr salariați		%
		31.12.2011	31.12.2012	
1.	Producție	1.717	1.435	74,97
2.	Administrativ	580	479	25,03
	TOTAL	2.297	1914	100,00

Pe parcursul exercițiului și la 31.12.2012 conducerea Societății era formată din următoarele persoane:

Dan Nicolae Obădău	- Președinte / Director General (până în ianuarie 2012) și Administrator Special - Director General (ianuarie - noiembrie 2012);
Cosmin Ursoniu	- Director General Adjunct (până în noiembrie 2012) și Administrator Special - Director General (din noiembrie 2012);
Ioan Puichița	- Director Comercial și Management Contracte
Ștefan Verdeț	- Director Producție
Sorina Daniela Pop	- Director Economic (pana în februarie 2012)
Nicoleta Liliana Ionete	- Director Economic (februarie 2012-noiembrie 2012) și Administrator Special - Director Economic (din noiembrie 2012)

În cadrul Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 20.01.2012 a fost desemnat administrator special al Societății, dl. Dan Nicolae Obădău, conform art. 18 raportat la articolul 3 punctul 26 și 30 din Legea 85/2006, ca urmare a deschiderii procedurii generale de insolvență

Note explicative la situațiile financiare anuale
31 decembrie 2012

(având ca principale competențe: administrarea activității *Societății* sub supravegherea administratorului judiciar, propunerea unui plan de reorganizare).

Începând cu aceeași dată, încetează mandatul de administrare acordat membrilor Consiliului de Administrație al *Societății*.

În data de 12.11.2012 a avut loc Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor în care s-a aprobat noua structură de administrare specială a *Societății* formată din doi reprezentanți care vor acționa, reprezenta și angaja *Societatea* împreună, având drept de semnătură conjunctă.

În cadrul Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor dl. Cosmin URSONIU și d-na Nicoleta Liliana IONETE au fost desemnați ca Administratori Speciali ai societății, încetând mandatul dlui Dan Nicolae Obadau ca Administrator Special.

La 31.12.2012, *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 2012 se prezintă în Tabelul nr. 23 de mai jos.

Tabelul nr. 23 – Cheltuieli salariale ale exercițiului financiar 2012

		-lei-
Nr. crt.	Explicații	01.01-31.12.2012
1.	Cheltuieli cu salariile personalului	37.574.971
2.	Cheltuieli cu tichete de masă	3.983.130
3.	Contribuția unității la asigurările sociale	8.361.208
4.	Contribuția unității pentru ajutorul de șomaj	184.140
5.	Contribuția unității la asigurări sociale de sănătate	1.962.713
6.	Contribuția angajatorului la fondul de garantare	93.872
7.	Alte cheltuieli privind asigurările și protecția socială	169.493
TOTAL		52.329.527

Nota nr.9
Indicatori economico - financiari

Principalii indicatori economico-financiari se prezintă în Tabelul nr.25 de mai jos, cu mențiunea că în acesta s-a completat cu "N/A" la acei indicatori ai exercițiilor 2011 și 2012 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. 24.

Tabelul nr.24 – Indicatorii economico-financiari

			-lei-
Lei	2011	2012	
I Indicatori de lichiditate – în număr de ori			
<i>Indicatorul lichidității curente</i>			
Active circulante (A)	310.323.226	313.669.516	
Datorii pe termen scurt (B)	450.662.337	456.351.727	

Note explicative la situațiile financiare anuale 31 decembrie 2012

<i>A/B - în număr de ori</i>	<u>0,69</u>	<u>0,69</u>
<i>Indicatorul lichidității imediate (test acid)</i>		
Active circulante (A)	310.323.226	313.669.516
Stocuri (B)	47.578.591	45.333.150
Datorii pe termen scurt (C)	450.662.337	456.351.727
<i>(A-B)/C - în număr de ori</i>	<u>0,58</u>	<u>0,59</u>
2 Indicatori de risc		
<i>Indicatorul gradului de îndatorare</i>		
Capital împrumutat (A)	139.176	0
	-	-
Capital propriu	382.391.480	387.279.604
<i>A/B</i>	<u>N/A</u>	<u>N/A</u>
<i>Indicatorul privind acoperirea dobanzilor</i>		
Profit înainte de plată dobanzii și impozitului pe profit (A)		6.338.194
Cheltuieli privind dobanzile (B)	7.835.077	3.179.479
<i>A/B - în număr de ori (dacă este negativ, nu se calculează)</i>	<u>N/A</u>	<u>1,99</u>
3 Indicatori de activitate – în număr de zile		
<i>Viteza de rotație a debitelor-clienți</i>		
Sold mediu clienți (A)	691.867.871	261.912.597
Cifra de afaceri netă (B)	123.083.808	152.028.478
<i>(A/B) * 365 - în număr de zile</i>	<u>2052</u>	<u>629</u>
<i>Viteza de rotație a creditelor – furnizori</i>		
Sold mediu furnizori (A)	683.932.579	28.266.911
Cifra de afaceri netă (B)	123.083.808	152.028.478
<i>(A/B) * 365 - în număr de zile</i>	<u>2028</u>	<u>68</u>
<i>Viteza de rotație a activelor imobilizate</i>		
Cifra de afaceri netă (A)	123.083.808	152.028.478
Active imobilizate (B)	171.395.889	146.864.516
<i>(A/B) - în număr de ori</i>	<u>0,72</u>	<u>1,04</u>
<i>Viteza de rotație a activelor totale</i>		
Cifra de afaceri netă (A)	123.083.808	152.028.478
Total active (B)	481.915.747	460.587.838
<i>(A/B) - în număr de ori</i>	<u>0,26</u>	<u>0,33</u>
<i>Viteza de rotație a stocurilor</i>		
Costul vânzării (A)	135.502.033	120.113.412
Stocul mediu (B)	66.662.365	51.545.283
<i>(A/B) - în număr de ori</i>	<u>2,03</u>	<u>2,33</u>
4 Indicatori de profitabilitate		
<i>Marja brută din vânzări</i>		
Profit brut din vânzări (A)		31.915.066
Cifra de afaceri netă (B)	123.083.808	152.028.478
<i>(A/B)</i>	<u>N/A</u>	<u>21%</u>

Note explicative la situațiile financiare anuale
31 decembrie 2012

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 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. Acest indicator nu se calculează, întrucât *Societatea* nu are credite pe o perioadă mai mare de un an.

Gradul de acoperire a dobânzilor reflectă de câte ori pot fi acoperite cheltuielile cu dobânda din profitul înaintea dobânzii și impozitului. Cu cât valorile acestor indicatori sunt mai mici cu atât poziția *Societății* este considerată mai riscantă.

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. Valoarea în scadere înregistrată de *Societate* indică ca există un control în privința încasării creanțelor.

Viteza de rotație a creditelor-furnizori exprimă numărul de zile de creditare pe care *Societatea* îl obține de la furnizorii săi. *Societatea* are credibilitatea din punct de vedere al capacității de plată al furnizorilor.

Viteza de rotație a activelor imobilizate arată eficiența managementului în utilizarea activelor imobilizate, exprimând valoarea cifrei de afaceri generate de exploatarea acestora. Valoarea în creștere arată ca există o mai bună eficiență în utilizarea activelor imobilizate.

Viteza de rotație a activelor totale arată eficiența managementului în utilizarea tuturor activelor avute la dispoziție, exprimând valoarea cifrei de afaceri generate de acestea. În exercițiul financiar încheiat se constată o ușoară îmbunătățire a eficienței utilizării activelor *Societății*.

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.

Indicatori de profitabilitate

Marja brută din vânzări reflectă eficiența *Societății* exprimată prin ponderea profitului realizat în totalul veniturilor, respectiv rentabilitatea (profitabilitatea) acesteia. O valoare scăzută a acestui procent poate scoate în evidență faptul că *Societatea* nu este capabilă să-și controleze costurile de producție sau să obțină prețul de vânzare optim.

Nota nr.10 – Prezentarea Societății

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

În anul 2012 UCMR avea sediul social în București, Piața Montreal nr. 10, Clădirea World Trade Center, intrarea F, etaj 1, biroul nr. 1, sector 1 număr de înregistrare la ONRC este J40 / 13628 / 2011, Cod fiscal RO 1056654 și sediul administrativ în Reșița, str. Golului, nr. 1.

Note explicative la situațiile financiare anuale 31 decembrie 2012

Prin Mențiunea nr. 26024/21.01.2013 a ORC București s-a înregistrat modificarea adresei sediului social al *Societății* din București, sector 1, Piața Montreal nr. 10, Clădirea World Trade Center, intrarea F, etaj 1, biroul nr. 1, în București, sector 1 Piața Montreal nr. 10, Clădirea World Trade Center, intrarea F, etaj 1, biroul nr. 1.50.

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 (Turcia, Franța, Austria etc).

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 Standardele Internaționale de Raportare Financiară, cât și cele menționate la **Nota nr. 6** de mai sus.

Tabelul nr.25 – Entități terțe ce întrunesc condițiile pentru a fi definite ca părți afiliate ale Societății

Nr. crt.	Explicații	Tip de relație (afiliere)	
		2011	2012
1.	Inet AG, Elveția	acționar principal	acționar principal
2.	s.c.Robus Reșița s.a., Reșița	filiala	-
3.	s.c.MULTI-FARM s.r.l., Reșița	filiala	filiala
4.	s.c.UCM Turnate s.r.l., Reșița	filiala	filiala
5.	s.c.EuroMetal s.r.l., Reșița	filiala	filiala
6.	Bursa Română de Mărfuri, București	entitate asociată	entitate asociată

La data prezentelor situații financiare s.c.Robus Reșița s.a., nu mai este parte afiliată întrucât în cursul anului 2011 a fost radiată, ca urmare a dizolvării.

În luna aprilie 2012 s.c. UCM Turnate s.r.l. a solicitat deschiderea procedurii de insolvență, iar s.c.EuroMetal s.r.l., Reșița este în faliment.

Situația tranzacțiilor cu părțile afiliate se prezintă în tabelele nr.26,27,28 și 29 de mai jos.

Note explicative la situațiile financiare anuale
31 decembrie 2012

Tabelul nr. 26 – Vânzări / cumpărări de bunuri / servicii către și de la părțile afiliate -lei-

Nr. crt.	Explicații	2011	2012
Vânzări de bunuri și servicii			
1.	Entități asociate		
2.	Filiale	1.009.875	1.302.040
3.	Aționar principal	-	-
4.	Altele	-	-
5.	Total vânzări (1+2+3+4)	1.009.875	1.302.040
Cumpărări de bunuri și servicii			
6.	Filiale	2.153.092	787.996
7.	Entități asociate	-	-
8.	Aționar principal	-	-
9.	Total cumpărări (6+7+8)	2.153.092	787.996

Tabelul nr.27 cuprinde volumul vânzărilor și cumpărărilor către și de la părțile afiliate, exclusiv tva-ul aferent.

Tabelul nr. 27 – Creanțele (soldurile debitoare) față de părțile afiliate -lei-

Nr. crt.	Explicații	31.12.2011	31.12.2012
1.	Filiale -creanțe comerciale	579.619	123.699
2.	Entități asociate	-	-
3.	Aționar principal	1.633.098	1.674.306
4.	Altele	-	-
5.	Avansuri acordate entităților asociate	-	-
	Total creanțe comerciale (1+2+3+4+5)	2.212.717	1.798.005

Tabelul nr. 28- Obligațiile (soldurile creditoare) față de părțile afiliate -lei-

Nr. crt.	Explicații	31.12.2011	31.12.2012
1.	Entități asociate	-	-
2.	Filiale	1.383.558	1.321.375
3.	Aționar principal	1.872.484	2.270.603

Note explicative la situațiile financiare anuale
31 decembrie 2012

4.	Avansuri primite de la acționarul principal	-	-
5.	Avansuri primite de la entitățile asociate	-	-
	Total obligații (1+2+3+4+5)	3.256.042	3.591.978

Creanțele și obligațiile față de părțile afiliate sunt reevaluate la cursul din data de 31.12.2012

(d) Asociați – conturi curente

Tabelul nr. 29

-lei-

Explicații	31.12.2011	31.12.2012
Acționar principal	102.707.107	102.707.107

Asociați-conturi curente reprezintă sumele acordate sub formă de împrumut în perioada 2006 – 2012 de către acționarul majoritar INET AG .

Tabelul nr.30

Moneda de acordare	Valoarea împrumutului în moneda acordare	Curs de schimb valutar la 06.12.2011 -data insolvenței	Valoarea împrumutului la 31.12.2012 în lei, reevaluate la 06.12.2011
USD	13.452.297	3,2486	43.701.132
CHF	7.299.983	3.5166	25.671.120
EUR	7.657.200	4.3534	33.334.855
TOTAL			102.707.107

Valoarea împrumuturilor primite de la acționarul principal a rămas aceeași ca la data de 31.12.2011, nemaiacondându-se în cursul anului 2012 alte împrumuturi. Sumele sunt reevaluate la cursul valutar de la data intrării Societații în insolvență, respectiv 06.12.2011.

(e) Împrumuturi acordate părților afiliate

Tabelul nr. 31 - Împrumuturi acordate părților afiliate

-lei-

Nr. crt.	Explicații	31.12.2011	31.12.2012
1	s.c.EUROMETAL s.r.l.	2.698.768	2.698.768
2	Dobânzi aferente împrumuturilor acordate	199.883	199.883
3	TOTAL (3=1+2)	2.898.651	2.898.651

Note explicative la situațiile financiare anuale
31 decembrie 2012

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 31.12.2012, Societatea a înregistrat profit contabil în sumă de 3.158.715 lei. Din profitul anului 2012, suma de 157.936 lei a fost repartizată la rezerve legale conform L 31/1990, diferența de 3.000.779 lei va fi destinată acoperirii pierderilor din anii anteriori.

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 să fie făcute declarații rectificative, dacă va fi cazul.

Urmare aplicării criteriilor IFRS de recunoaștere și evaluare a unor active și pasive bilanțiere, rezultă diferențe temporare deductibile, sau impozabile între baza contabilă și baza fiscală a acestora, diferențe ce vor avea ca rezultat valori deductibile, sau impozabile pentru determinarea profitului impozabil (sau a pierderii fiscale) în perioadele fiscale viitoare, atunci când valoarea contabilă a acestor active și datorii va fi recuperată sau decontată.

Nota nr.13 Auditarea situațiilor financiare

Auditorul financiar statutar aprobat de AGA pentru a audita situațiile financiare ale anului 2012 este s.c. ECULDA s.r.l. cu sediul în Cluj-Napoca, membră a Camerei Auditorilor Financieri din România (CAFR), reprezentată prin auditor financiar D-I EMIL CULDA – managing partner (auditor financiar- membru CAFR).

Onorariul pentru serviciile profesionale de auditare a situațiilor financiare pentru exercițiul 2012 au fost stabilite prin negociere directă între cele două părți, fiind prevăzut în contractul de prestări servicii încheiat între Societate și auditor.

Nota nr. 14 Stocuri

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

Tabelul nr. 32 - Stocuri și ajustări de valoare ale acestora

-lei-

Nr. crt	Explicații	31.12.2011	31.12.2012
1	Materii prime	9.762.195	8.499.430
2	Materiale	1.109.606	1.081.903
3	Obiecte de inventar	297.567	447.352
4	Producția în curs de execuție și semifabricate	46.066.049	43.684.722
5	Produse finite	11.019.597	4.321.022
6	Ambalaje, materiale la terți și materii prime și materiale în curs de aprovizionare	4.141.895	1.929.030
7	Total valoare brută (1+2+3+4+5+6)	72.396.909	59.963.459
8	Ajustări de valoare aferente materiilor prime	(2.250.951)	(1.460.132)
9	Ajustări de valoare aferente materialelor	(351.526)	(264.306)

Note explicative la situațiile financiare anuale
31 decembrie 2012

10	Ajustări de valoare aferente obiectelor de inventar	(176.953)	(117.380)
11	Ajustări de valoare aferente producției în curs de execuție și semifabricatelor	(11.885.205)	(9.080.600)
12	Ajustări de valoare aferente produselor finite	(10.147.595)	(3.704.126)
13	Ajustări de valoare aferente ambalajelor	(6.088)	(3.765)
14	Total ajustări de valoare (8+9+10+11+12+13)	(24.818.318)	(14.630.309)
15	Total valoare netă (7-14)	47.578.591	45.333.150

În anul 2012 au fost valorificate o parte din stocurile de materii prime și semifabricate cu vechime mare, care nu au mai putut fi integrate în procesul de producție actual, fapt ce a dus la reducerea ajustărilor pentru depreciere în valoare de 937.612 lei (variație rd.8+rd.9+rd.10) și respectiv 2.804.605 lei (variație rd.11).

De asemenea, în anul 2012 deprecierea stocurilor de produse finite a înregistrat o scădere în valoare de 6.443.469 lei (variație rd.12) datorată în principal vânzării produselor finite aferente proiectului Cine Turcia (6.479.950 lei).

Ajustările pentru deprecierea producției în curs de execuție la 31.12.2012 sunt în valoare de 8.583.527 lei, menținându-se la un nivel apropiat față de anul anterior, fiind datorate în principal unor proiecte sistate și anulate, în cadrul cărora ponderea cea mai mare o au următoarele contracte:

Seymareh - 1.004.330 lei
Lavours - 5.580.377 lei
Middle Kolab - 1.636.060 lei

Nota nr.15 Numerar și echivalente

Situația privind disponibilitățile bănești și creditele angajate se prezintă în tabelul nr.33:

Tabelul nr.33 – Disponibilitățile bănești și creditele angajate

-lei

Nr. crt.	Explicații	31.12.2011	31.12.2012
1.	Conturi la bănci în lei	3.353.065	1.169.181
2.	Conturi la bănci în valută	3.483	117.834
3.	Numerar în casierie	57.825	4.305
4.	Avansuri de trezorerie	-	-
5.	Depozite pe termen scurt	-	2.549.443
6.	Alte valori	669	-
7.	Total disponibilități bănești (7=1+2+3+4+5+6)	3.415.042	3.840.763
8.	Descoperit de cont (linii de credit)	(21.731.348)	(28.381.200)
9.	Numerar restricționat (garanții în cont)	(1.649.052)	(903.913)
10.	TOTAL EXCEDENT (DEFICIT DE CONT) (10=7+8+9)	(19.965.358)	(25.444.350)

Note explicative la situațiile financiare anuale
31 decembrie 2012

Nota nr.16 Venituri din activitatea curentă

Cifra de afaceri aferentă anului 2012 este de 152.028.478 lei, din care 5,23 % realizată la export și 94,77% prin livrări în țară.

În ceea ce privește structura cifrei de afaceri la 31 decembrie 2012, 98,74 % reprezintă venituri din producția vândută, iar diferența provine din vânzarea mărfurilor.

În Tabelele nr. 34 și 35 de mai jos se prezintă structura veniturilor / vânzărilor pe feluri și zone geografice.

Tabelul nr.34 – Structura veniturilor din activitățile curente

-lei-

Nr.	Explicații	2011	2012
crt.			
1.	Venituri din producția vândută	119.183.794	150.113.981
2.	Venituri din vânzarea mărfurilor	3.900.014	1.914.497
3.	TOTAL cifra de afaceri (3=1+2)	123.083.808	152.028.478

Tabelul nr.35 – Venituri din activitățile curente pe sectoare geografice

-lei-

Nr.	Explicații	2011	2012
crt.			
1.	România	111.784.191	144.068.484
2.	Uniunea Europeană	698.645	759.121
3.	Alte țări din Europa	-	7.200.873
4.	Africa	-	-
5.	Asia	10.600.972	-
6.	America	-	-
7.	TOTAL (7=1+2...+6)	123.083.808	152.028.478

Note explicative la situațiile financiare anuale
31 decembrie 2012

Nota nr.17 Informații privind anumite tipuri de cheltuieli

Tabelul nr.36

-lei-

Explicații	2011	2012
Profit din vânzări de mijloace fixe	806.977	-

Nota nr.18 Datorii aferente contractelor de leasing

La 31.12.2012 *Societatea* nu mai are încheiate contracte de leasing .

Tabelul nr.37 - Situația datoriilor aferente contractelor de leasing pe scadențe

-lei-

Nr. crt.	Explicații	31.12.2011	31.12 2012
1.	Sub un an	208.615	20.339
2.	Între 1 și 5 ani	139.176	-
3.	TOTAL	347.791	20.339

În luna februarie 2012 Banca Comercială Română a procedat la executarea scrisorilor de garanție bancară de bună plată emise în favoarea BCR Leasing IFN SA., suma executată **119.925 EURO**.

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* trebuia să efectueze următoarele investiții:

- *Investiții de mediu, în valoare de 6.003.805 USD.*
Aceste investiții trebuiau 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).

Note explicative la situațiile financiare anuale
31 decembrie 2012

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 31.12.2012 toate investițiile asumate erau realizate.

b) Angajamente comerciale primite

Societatea are contracte garantate prin acreditive (de încasat) în valoare de 227.965 EURO și respectiv de 384.442 USD, derulate de clienții săi prin BCR, fiind preluate de la Anglo-Romanian Bank, împreună cu întreg portofoliul de produse bancare.

c) Garanții acordate terților

La 31.12.2012 Societatea avea emise scrisori de garanție în favoarea unor beneficiari în cadrul acordurilor încheiate cu BCR, în valoare de 24.688.282 lei (43.774.113 lei la 31.12.2011), care 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) Acțiuni în instanță

TABEL CU SITUAȚIA PROCESELOR în care *Societatea* a fost și este parte, la 31.12.2012

I. LITIGII COMERCIALE

NR. CRT.	PĂRȚILE	CALITATE U.C.M.R. S.A	NR. DOSAR	INSTANTA	STADIUL PROCESULUI	SOLUȚIA PRONUNȚATĂ	SUMA/ ALTE DATE
I.	S.C. DOMENIILE NICOLA S.R.L.	Reclamant	4887/290/2011	Judecătoria Reșița	Sentința civilă din 31.01.2013.	Admite cererea.	19.617,15 LEI

Note explicative la situațiile financiare anuale 31 decembrie 2012

2.	S.C. FOERCH S.R.L.	Pârât	4892/290/2011	Judecătoria Reșița	Încheiere din 08.03.2012	Suspendă judecata în baza art. 155 Cod procedura civila	7.596,46 LEI
3.	S.C. GDF SUEZ ENERGY ROMÂNIA S.A.	Pârât	31118/4/2011	Judecătoria Sector 4 București	Încheiere din 21.02.2012	Suspendă judecata în baza art. 36 din Legea nr. 85/2006.	83.220,28 LEI
4.	S.C. METALICA IMPEX S.R.L.	Petent	849/290/2011*	Judecătoria Reșița	Încheiere din 19.11.2012	Suspendă judecata în baza art. 36 din Legea nr. 85/2006.	75.000 LEI
5.	S.C. ADEPLAST S.A.	Intimat	902/290/2011*	Tribunalul Caraș-Severin	Încheiere din 11.09.2012	Suspendă judecata în baza art. 36 din Legea nr. 85/2006.	61.500 LEI
6.	S.C. WINGS S.R.L.	Reclamant	3467/290/2012	Judecătoria Reșița	Fond - Pretenții	Termen : 18.03.2013	3.999,99 LEI
7.	S.C. VELOCITY S.R.L.	Reclamant	3515/290/2012	Judecătoria Reșița	Fond - Pretenții	Termen : 14.03.2013	1.126.238,07 LEI
8.	S.C. LACOSIN S.R.L.	Creditor	4953/118/2009	Tribunalul Constanța	Faliment - Înscriere pe tabelul creditorilor	Termen : 15.04.2013	30.972,33 LEI
9.	S.C. HIDROELECTRICA S.A.	Creditor	22456/3/2012	Tribunalul București	Fond - Insolvență Înscriere pe tabelul creditorilor	Termen : 26.06.2013	7.060.007,01 LEI
10.	S.C. GIA SECURITY S.R.L.	Creditor	2031/290/2012	Judecătoria Reșița	Încheiere din 14.06.2012	Suspendă judecata în baza art. 36 din Legea nr. 85/2006.	7.885,60 LEI
11.	S.C. GIA SECURITY S.R.L.	Creditor	1388/115/2012	Tribunalul Caraș-Severin	Prin Sentința civilă nr. 682/JS din 11.10.2012 s-a dispus intrarea în faliment.	Termen : 04.04.2013	7.885,60 LEI
12.	S.C. EuroMetal S.R.L. S.C. Eurostructur S.R.L. S.C. A.C. Management S.R.L. S.C. Saero S.R.L. B.R.D. Groupe Societe Generale SA	Reclamant	4142/115/2011	Curtea de Apel Timișoara	Decizia din 12.12.2012	Anulează ca netrimbrat apelul formulat de BRD. Nu s-a mai formulat recurs.	185.163,05 EURO
13.	S.C. Eurocar Impex S.R.L.	Reclamantă	Dos. Exec. 324/2011	Executor Jud. Nebunu Nicolae	Executare silită		1663,36 lei
14.	S.C. Scorilo S.R.L.	Recurentă-Pârâtă	2245/290/2009	Tribunalul Caraș-Severin	Recurs	Suspendat conform art. 36 din Legea nr. 85/2006.	Pretentii: 24.727,69 lei Penalitati: 2183,18 lei
15.	S.C. Joboloe S.R.L.	Pârâtă	225/290/2011	Tribunalul Caraș-Severin	Recurs	Suspendat conform art. 36 din Legea nr. 85/2006	19.834,68 lei
16.	S.C. N.G. Vopsimpex S.R.L.	Pârâtă	6059/115/2011	Tribunalul Caraș-Severin	Încheiere din 28.02.2012	Se suspendă, conform art. 36 din Legea nr. 85/2006.	143.863,27 lei
17.	S.C. N.G. Vopsimpex S.R.L.	Reclamantă	791/290/2012	Judecătoria Reșița	Fond-pretenții	Termen : 22.03.2013	83.956,99 lei
18.	S.C. Electrotermometri a S.R.L.	Pârâtă	4590/290/2011	Judecătoria Reșița	Încheiere de suspendare	Încheiere din 17.12.2012	84047,90 lei

Note explicative la situațiile financiare anuale 31 decembrie 2012

						în temeiul art. 242 alin. 1 pct. 2 CPC din 14.11.2011.	admite excepția, constată perimată cererea SC Electrotermom etria	
19.	Universitatea Politehnica Timișoara	din	Părâtă	25/290/2012	Judecătoria Reșița	Casare cu trimitere spre rejudecare	Termen : 14.03.2013	973,45 lei
20.	S.C.TMD S.A. Filiași		Reclamantă	3336/290/2012	Judecătoria Reșița	Fond-Pretenții	Sentința civilă din 07.12.2012. Admite acțiunea UCMR	561.25 lei
21.	S.C. METAL GRUP S.R.L.	CAS	Reclamantă	24388/4/2012	Judecătoria Sectorului 4 București	Fond-pretenții	S-a amânat pronunțarea în 13.03.2013	Pretenții: 40.000,00 lei Penalități: 2000 lei
22.	S.C. Eurostructur S.R.L.		Creditor	7102/30/2009	Tribunalul Timiș	Fond Procedura falimentului	Termen: 23.05.2013	Cerere în anulare acte frauduloase. Dosar venit de la TM, de la Av. Alina Julean.
23.	Administrația Finanțelor Publice Iași		Părâtă	1611/290/2012	Judecătoria Reșița	Încheierea din 15.05.2012	S-a suspendat, conform art. 36 din Legea nr. 85/2006.	Validare poprire: 189.359 lei
24.	S.C. SAPA PROFILES S.R.L.		Părât	2345/115/2011	Tribunalul Caraș-Severin	Cerere în anulare	Încheiere din 17.01.2012 - se suspendă în temeiul art. 36 din Legea 85/2006	S-a conexat dos. 2486/115/2011.
25.	S.C. General Invest SRL	Com	Oponent	2514/290/2010	Curtea de Apel Timișoara	Recurs	Încheiere din 23.02.2012 - suspendat în baza art.242 alin.(1) pct. 2 C. proc. civ.	Suspendare provizorie dosar 2410/290/2010.
26.	General SRL	Com Invest	Oponent	2513/290/2010	Tribunalul Caraș-Severin	Apel	Încheiere din 26.03.2012 - suspendat în baza art. 36 din Legea 85/2006	2513/290/2010* Susp. prov. dosar 2412/290/2010.
27.	General SRL	Com Invest	Oponent	2563/290/2010	Tribunalul Caraș-Severin	Apel	Încheiere din 12.03.2012 - suspendat în baza art. 36 din Legea 85/2006	2563/290/2010* Susp. prov. dosar 2512/290/2010.
28.	General SRL	Com Invest	Contestator	1487/290/2011	Tribunalul Caraș-Severin	Recurs	Încheiere din 06.03.2012 - suspendat în baza art. 36 din Legea 85/2006	Cerere repunere pe rol.
29.	General SRL	Com Invest	Oponent	1162/290/2011	Curtea de Apel Timișoara	Recurs	Încheiere din 08.03.2012 - suspendat în baza art. 242 alin. 1 pct. 2 CPC	Susp. prov. dosar 1490/290/2011.
30.	General SRL	Com Invest	Contestator	1486/290/2011	Tribunalul Caraș-Severin	Recurs	Încheiere din 17.01.2012 - suspendat în baza art. 36 din Legea 85/2006	
31.	General SRL	Com Invest	Oponent	2659/290/2010	Tribunalul Caraș-Severin	Apel	Încheiere din 31.01.2012 - suspendat în baza art. 36 din Legea 85/2006	2659/290/2010* Susp. prov. dosar 2658/290/2010.

Note explicative la situațiile financiare anuale 31 decembrie 2012

32.	General SRL	Com	Invest	Contestator	1485/290/2011	Tribunalul Caraș-Severin	Recurs	Incheiere din 06.03.2012 - suspendat in baza art. 36 din Legea 85/2006	
33.	General SRL	Com	Invest	Contestator	2965/290/2010	Tribunalul Caraș-Severin	Recurs	Incheiere din 06.03.2012 - suspendat in baza art. 36 din Legea 85/2006	2965/290/2010* Cerere repunere pe rol.
34.	General SRL	Com	Invest	Oponent	2902/290/2010	Tribunalul Caraș-Severin	Apel	Incheiere din 27.03.2012 - suspendat in baza art. 36 din Legea 85/2006	2902/290/2010* Susp. prov. dosar 2966/290/2010.
35.	General SRL	Com	Invest	Contestator	3584/290/2010	Tribunalul Caraș-Severin	Recurs	Incheiere din 06.03.2012 - suspendat in baza art. 36 din Legea 85/2006	3584/290/2010* Cerere repunere pe rol.
36.	General SRL	Com	Invest	Oponent	3421/290/2010	Tribunalul Caraș-Severin	Apel	Suspendat	3421/290/2010*. Susp. prov. dosar 3587/290/2010.
37.	General SRL	Com	Invest	Contestator	3583/290/2010	Tribunalul Caraș-Severin	Recurs	Suspendat	3583/290/2010. Cerere repunere pe rol.
38.	General SRL	Com	Invest	Contestator	4732/290/2010	Tribunalul Caraș-Severin	Recurs	Suspendat	
39.	General SRL	Com	Invest	Contestator	4733/290/2010	Tribunalul Caraș-Severin	Recurs	Suspendat	
40.	General SRL	Com	Invest	Contestator	4731/290/2010	Tribunalul Caraș-Severin	Recurs	Suspendat	
41.	General SRL	Com	Invest	Contestator	4867/290/2010	Tribunalul Caraș-Severin	Recurs	Suspendat	4867/290/2010. Cerere repunere pe rol.
42.	General SRL	Com	Invest	Oponent	3639/290/2010	Tribunalul Caraș-Severin	Apel	Suspendat	3639/290/2010* Susp. prov. dosar 4870/290/2010.
43.	General SRL	Com	Invest	Contestator	4866/290/2010	Tribunalul Caraș-Severin	Recurs	Suspendat	4866/290/2010. Cerere repunere pe rol. Susp. prov. dosar 4868/290/2010.
44.	General SRL	Com	Invest	Contestator	4865/290/2010	Tribunalul Caraș-Severin	Recurs	Suspendat	Susp. prov. dosar 4869/290/2010.
45.	General SRL	Com	Invest	Oponent	3637/290/2010	Tribunalul Caraș-Severin	Apel	Suspendat	3637/290/2010*
46.	General SRL	Com	Invest	Contestator	5152/290/2010	Tribunalul Caraș-Severin	Recurs	Suspendat	Susp. prov. dosar 5144/290/2010.
47.	General SRL	Com	Invest	Oponent	4488/290/2010	Tribunalul Caraș-Severin	Apel	Suspendat	
48.	General SRL	Com	Invest	Contestator	5153/290/2010	Tribunalul Caraș-Severin	Recurs	Suspendat	Susp. prov. dosar 5145/290/2010.
49.	General SRL	Com	Invest	Contestator	5155/290/2010	Tribunalul Caraș-Severin	Recurs	Suspendat	
50.	General SRL	Com	Invest	Oponent	4486/290/2010	Tribunalul Caraș-Severin	Apel	Suspendat	4486/290/2010* Susp. prov. dosar 5146/290/2010.
51.	General SRL	Com	Invest	Contestator	5154/290/2010	Tribunalul Caraș-Severin	Recurs	Suspendat	
52.	S.C. ADEPLAST S.A.			Contestator	1083/290/2011	Judecătoria Reșița	Fond	Suspendat	
53.	S.C. METAL INOX IMPORT EXPORT			Contestator	387/290/2011	Judecătoria Reșița	Fond	Suspendat	
54.	S.C. METAL INOX IMPORT EXPORT			Oponent	5/290/2011	Tribunalul Caraș-Severin	Apel	Suspendat	Susp. prov. dosar 388/290/2011.

Note explicative la situațiile financiare anuale 31 decembrie 2012

55.	S.C. METALICA IMPEX S.R.L.	Contestator	900/290/2011	Judecătoria Reșița	Fond	S-a suspendat, conform art. 36 din Legea nr. 85/2006.	
56.	S.C. EUROMETAL S.R.L.	Creditor	2243/115/2010	Tribunalul Caraș-Severin	Fond Procedura falimentului	Termen: 25.04.2013	
57.	S.C. WINGS S.R.L.	Creditor	5794/30/2012	Tribunalul Timiș	Procedura falimentului	Termen: 13.06.2013	4.000 LEI
58.	S.C. EXTENSIV COMPANY S.R.L.	Creditor	4181/115/2009/a2	Tribunalul Caraș-Severin	Procedura insolvenței	Termen: 21.03.2013	39.175 LEI
59.	V.F. INSOLVENȚĂ S.P.R.L. S.C. HYDRO-ENGINEERING S.A.	Părât	1475/3/2013	Tribunalul București	Acțiune în anulare contract vânzare-cumpărare	Termen: 26.03.2013	
60.	V.F. INSOLVENȚĂ S.P.R.L. S.C. MANAGEMENT AC S.R.L.	Părât	1471/3/2013	Tribunalul București	Acțiune în anulare contract vânzare-cumpărare	Termen: 26.03.2013	

2. LITIGII CIVILE / PENALE

NR. CRT.	PĂRȚILE	CALITATE U.C.M.R. S.A	NR. DOSAR	INSTANȚA	STADIUL PROCESULUI	SOLUȚIA PRONUNȚATĂ	SUMA
1.	Petcu Maria Petcu Cătălin	Părât	5616/115 /2011	Tribunalul Caraș-Severin	Încheiere din 03.04.2012.	Suspendă judecata, art. 36 Lg. 85/2006.	300.000 EURO
2.	Staicu Eugen	Reclamant	DOS.EX ECUȚ. NR. 297/2012	Executor Jud. Nebunu Nicolae	Executare silită		1453,30 LEI
3.	Staicu Eugen	Intimat	4550/290 /2012	Judecătoria Reșița	Sentința civilă din 17.12.2012	Respinge contestația la executare	
4.	Staicu Eugen	Reclamant	4649/290 /2012	Judecătoria Reșița	Fond - Pretenții	Admite cererea precizată Sentința civilă din 08.03.2013	2117,83 LEI
5.	Dumitru Costel	Reclamant	3843/290 /2012	Judecătoria Reșița	Fond - Pretenții	Termen : 18.03.2013	1437 LEI
6.	Adam Ioan-Vasile	Reclamant	3842/290 /2012	Judecătoria Reșița	Fond - Pretenții	Termen : 28.03.2013	1493 LEI
7.	Aldea Tudor	Reclamant	3468/290 /2012	Judecătoria Reșița	Sentința civilă din 19.02.2013.	Admite cererea.	2025 LEI
8.	Fundația UDR	Reclamant	2163/290 /2012	Judecătoria Reșița	Fond - Revocare donatie	Termen : 12.03.2013	
9.	I.S.C.T.R. - Inspectoratul Teritorial nr. 6	Contestator	2898/223 /2012	Judecătoria Drăgășani	Sentința civilă din 11.12.2012.	Admite în parte plângerea contravențională înlocuiește sancțiunea amenințării cu avertisment.	Amendă contravențivă : 4000 lei
10.	I.S.C.T.R. - Inspectoratul Teritorial nr. 8	Contestator	2980/289 /2012	Judecătoria Reghin	Sentința civilă din 12.02.2013.	Respinge plângerea contravențională	Amendă contravențivă : 4000 lei
11.	SIMUȚ Melania Aurora	Reclamantă	7328/115 /2012	Tribunalul Caraș-Severin	Legea nr. 10/2001.	Termen: 27.03.2013	
12.	Moldovan	Reclamantă	3057/290	Judecătoria	Sentința civilă din	Admite cererea în	2367 lei

Note explicative la situațiile financiare anuale 31 decembrie 2012

	Mihai		/2011	Reșița	05.04.2012.	pretenții.	
13.	Moșoarcă Nicoleta-Maria	Reclamantă	DOS.EX ECUT. NR. 427/2012	Executor Jud. Nebunu Nicolae	Executare silită		1350 lei
14.	CNADNR București	Pârât	11550/1748/11	Tribunal Ilfov	Termen: 14.05.2013	Amendă contr.: 250 lei	
15.	CONFEDERAȚIILE SINDICALE	Pârât Avocații Bragaru și Andreica	3985/100/2011	Tribunalul Maramures	Revendicare imobil. Sentința civilă din 12.12.2012.	Respinge acțiunea reclamantelor.	
16.	Mihailescu Gheorghe Mihailescu Carmen	Pârât	3436/290/2010 - Legea nr. 10/2001	Judecătoria Reșița	Încheiere din 09.04.2012.	Suspendat în baza art. 36 din Legea nr. 85/2006.	
17.	Orban Iuliu Florinel	Parte civilă	15819/62/2010	Tribunal Brașov	Sentința penală nr.22/S/31.01.12. în curs de executare silită.	Admite plângerea penală privind infracțiunea de înșelăciune.	Obliga inculpatul la plata sumei de 94.459,44 lei.
18.	TĂNASE ION CORNELIU	Parte civilă	3156-P/2012 Plângere penală	Parchetul de pe lângă Judecătoria Reșița	Cercetare penală		127.767,66 lei

3. LITIGII DE MUNCĂ

NR. CRT.	PĂRȚILE	CALITATE U.C.M.R. S.A	NR. DOSAR	INSTANTA	STADIUL PROCESULUI	SOLUȚIA PRONUNȚATĂ	SUMA
1.	COREȘTIUC GHEORGHE	Pârât	3984/115/2012 Contestație decizie concediere	Tribunalul Caraș-Severin	Sentința civilă din 21.01.2013	Respinge cererea.	
2.	PĂUN IOAN DANIEL	Pârât	5967/115/2012 Contestație decizie concediere	Tribunalul Caraș-Severin	Sentința civilă din 07.02.2013	Respinge cererea.	Salariile indexate, majorate și reactualizate + daune interese și moratorii + chelt. judecată
3.	MICLĂU PETRU	Pârât	6653/115/2012 Contestație decizie concediere	Tribunalul Caraș-Seberin	Fond	Respinge cererea	Salariile indexate, majorate și reactualizate + concediu odihnă neefectuat 2012 + chelt. judecată
4.	Floreșteanu Corneliu	Pârât	1092/115/2012	Curtea de Apel Timișoara	Recurs	Termen: 14.03.2013	

b) 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.).

Note explicative la situațiile financiare anuale 31 decembrie 2012

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 actual (*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 practice 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.

c) Contingențe legate de mediu și alte contingențe

Conform contractului de privatizare, *Societatea* trebuia 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.

Obligațiile de mediu incluse în contractul de privatizare, au fost transpuse de către autoritățile de profil, în programele de conformare aferente autorizațiilor de mediu, respectiv în programele de etapizare din autorizațiile de gospodărire a apelor obținute de UCM Reșița după privatizare și actualizate de atunci, până în prezent.

Conducerea *Societății* consideră că investițiile impuse de contractul de privatizare au fost efectuate și că nu mai există obligații pentru înlăturarea efectelor semnificative ale poluării istorice asupra mediului.

Conformarea la cerințele de mediu impuse de contractul de privatizare, este probată prin faptul că Autorizațiile actuale de mediu/gospodărire a apelor, nu includ programe de conformare/programe de etapizare.

Autorizațiile de mediu deținute pentru toate cele 3 platforme industriale pe care *Societatea* își desfășoară activitatea, sunt:

- pentru platforma ABC: autorizația de mediu nr. 166/12.10.2011 revizuită la data de 24.09.2012, cu valabilitate până la data de 12.10.2021, și autorizația de gospodărire a apelor nr. 156/8.05.2012, cu valabilitate până la data de 8.05.2014,
- pentru platforma Cîlnicel : autorizația de mediu nr. 239/05.10.2009, cu valabilitate până la data de 05.10.2019 și autorizația de gospodărire a apelor nr. 65/19.03.2013, cu valabilitate până la data de 19.03.2016.
- pentru platforma Mociur: autorizația de mediu nr. 17/31.01.2012 revizuită la data de 18.06.2012, cu valabilitate până la data de 31.01.2022 și autorizația de gospodărire a apelor nr. 152/4.05.2012, cu valabilitate până la data de 04.05.2014 .

Pentru reglementarea activităților generatoare de emisii de gaze cu efect de seră, *Societatea* deține Autorizația EGES nr. 3/26.11.2012, pentru platforma ABC și Autorizația EGES nr. 4/26.11.2012, pentru platforma Cîlnicel.

Proportional cu cantitățile de emisii de CO2 rezultate din activitățile de pe cele două amplasamente, *Societatea* a primit cu titlu gratuit, un număr de certificate de emisii de gaze cu efect de seră, de la Agenția Națională pentru Protecția Mediului, în 2007, respectiv pentru perioada 2008-2012.

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

Note explicative la situațiile financiare anuale
31 decembrie 2012

Pentru perioada 2008-2012, compania a primit cu titlu gratuit de la Agenția Națională pentru Protecția Mediului, un număr de 42923 certificate cu efect de sera.

După consumul de certificate de emisii gaze cu efect de sera pentru acoperirea activității intervalului 2008-2011, pentru anul 2012, *Societatea* dispune de un număr de 10426 de certificate (din care 6348 pentru platforma ABC și 4078 certificate pentru platforma Cîlnicel).

Situația alocării și utilizării certificatelor în perioada 2008-2012, este prezentată în tabelul de mai jos:

Număr de certificate – gaze cu efect de sera	ABC	Cîlnicel	Total
Total alocat de la ANPM pentru 2008-2012	26084	16839	42923
Necesare pentru acoperirea activității din intervalul: 2008-2011	TOTAL	21423	12777
	Media/an	5356	3194
Disponibile în Registrul European ECAS - 2012	6348	4078	10426

Dupa acoperirea activității anului 2012, UCM Reșița va putea vinde excedentul de certificate de gaze cu efect de seră.

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 ale monedei naționale față de alte valute, existând prin urmare, un risc al deprecierii 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 4,4287 la 30.12 2012 față de 4,3197 la 30.12 2011.

Prin urmare, există un risc temperat al deprecierii 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.

(ii) Riscul de credit (rate, dobânzi)

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

În cursul activității sale, *Societatea* este expusă riscului de credit din creanțe comerciale.

Conducerea *Societății* supraveghează permanent această expunere, pentru a putea menține riscul la un nivel cât mai redus.

Note explicative la situațiile financiare anuale
31 decembrie 2012

(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, la nivele scăzute de lichiditate în sectorul bancar românesc, rate ridicate de dobândă la împrumuturi bancare, 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 scaderii cererii, toate acestea sunt permanente în atenția conducerii acesteia (*Administratori Judiciari, Administratori Speciali, 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.

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*.

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.

Prin încheierea de ședință din data de 29.05.2012 s-au desemnat în calitate de administrator judiciar provizoriu consorțiul format din V.F. INSOLVENTA S.P.R.L. și EUROINSOL S.P.R.L.

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.

Note explicative la situațiile financiare anuale
31 decembrie 2012

Nota nr. 21
Continuitatea activității

**21.1 Evenimentele și condițiile cu impact semnificativ asupra
continuității activității**

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.

Prin încheierea de ședință din data de 06.12.2011 judecătorul sindic a dispus deschiderea procedurii generale a insolvenței cu intenția de reorganizare a activității. *Societatea* și-a păstrat dreptul de a-și conduce activitatea, de a-și administra bunurile din avere și de a dispune de acestea, drept pe care și-l exercită sub supravegherea administratorului judiciar. Pentru reorganizarea activității, *Societatea* trebuie să propună un plan de restructurare, în conformitate cu prevederile Legii 85/2006 privind procedura insolvenței.

În temeiul prevederilor Ordonanței Guvernului nr. 45/2004 privind finalizarea privatizării societăților comerciale din portofoliul A.P.A.P.S. aflate în dificultate s-au emis ordine comune 690/03.05.2004, 6/03.04.2006 și 9083/29.09.2007 prin care s-au acordat îlesniri la plata obligațiilor restante.

Îlesnirile la plată, prevăzute în ordinele comune menționate mai sus, își pierd valabilitate în cazul în care beneficiarul acestora nu achită la scadență, sau în cel mult 90 zile de la scadență (cu accesoriile aferente), obligațiile curente ale fiecărui an fiscal cu mențiunea că obligațiile cu termene de plată după data de 1 septembrie a fiecărui an se achită până cel târziu în data de 20 decembrie a anului respectiv, precum și ratele de eșalonare conform scadențelor din graficul de eșalonare.

Urmare a pierderii îlesnirilor, acordate prin Ordinul Comun, pentru neplata obligațiilor fiscale curente la data de 20.12.2009, pentru debitele scutite, respectiv eșalonate repuse în sarcina UCM Reșița, conform prevederilor art. 4 din Ordinul Comun 6/03.04.2006 trebuia să se calculeze accesorii de la data la care nu s-au respectat condițiile stipulate în ordin.

În urma analizării fișei pe plătitor primită de *Societate* de la ANAF s-a constatat că nu s-a respectat art. 4 din acest Ordin, în ceea ce privește modul de calcul al accesorilor. Facilitățile de care beneficia *Societatea* au fost pierdute începând cu data de 20.12.2009, dată de la care *Societatea* nu a mai achitat obligațiile fiscale curente, dar a continuat să achite la scadență ratele din graficul de eșalonare, astfel că, ANAF trebuia să calculeze accesorii, pentru debite scutite, respectiv eșalonate, începând cu această dată. Totuși, conform fișei pe plătitor ANAF a calculat accesorii de la data privatizării, ca și cum *Societatea* nu ar fi beneficiat de nici o facilitare.

**21.2 Strategia și previziunile conducerii Societății (Administratori Speciali ,
Directori) privind continuarea activității și fluxurile de numerar viitoare**

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

Societatea are în vedere cererea ridicată de proiecte de reparații și modernizare din partea s.c.Hidroelectrica 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), precum și înăsprirea condițiilor generale de creditare, *Societatea* a elaborat un program de restructurare financiară

Note explicative la situațiile financiare anuale 31 decembrie 2012

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 prezentate în continuare, respectiv:

- Contractele încheiate și în curs de execuție (vezi Tabelul nr.38 de mai jos);
- Proiectele strategice privind sistemul energetic românesc sau a altor parteneri strategici;

Tabelul nr. 38- Situația contractelor în derulare în cursul anilor 2013, 2014 și 2015

Tip contract	Valuta	Valoarea contractelor pe rol (unitate valutară)	Cursul de schimb valutar la 31.12.2012 (lei / unitate valutară)	Valoare cu livrare în 2013 (lei)	Valoare de livrat în 2014 (lei)	Valoare de livrat în 2015 (lei)
EXTERN	EUR	929.678	4,4287	3.570.431	-	546.834
	USD	177.351	3,3575	472.817	122.639	-
TOTAL CONTRACTE EXTERNE				4.043.248	122.639	546.834
INTERN	GBP	221.102	5,4297	1.200.518	-	-
	RON	106.600.485		55.197.805	37.167.535	14.235.145
TOTAL CONTRACTE INTERNE				56.398.323	37.167.535	14.235.145
TOTAL GENERAL				60.441.571	37.290.174	14.781.979

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 aparte, ce pot fi avute în vedere ca premise de bază în derularea activităților de producție și 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 aflate 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 aflate în exploatare.
- Detine know-how-ul și capacitatea de re tehnologizare a echipamentelor instalate în centralele din România, dintre care mai mult de 80% au durata de viață depășită și s-ar impune lucrări de reabilitare.
- 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.
- 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.

Note explicative la situațiile financiare anuale 31 decembrie 2012

- Are sistemul organizatoric necesar și personalul de specialitate pentru a interveni și a pune în funcție imediat echipamentele în cazul unor avarii neprevăzute.
- Prin caracterul unic (strategie 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.

În cursul anului 2012 în vederea diminuării costurilor, conducerea *Societății* a renegociat contractele cu furnizorii, procedând, chiar la anularea unor contracte defectuoase.

Aceasta decizie a fost luată ca urmare a unei analize interne, dar și a unor oferte de preț primite de la diverși furnizori și prestatori de bunuri și servicii pentru aceleași produse, la un preț mai mic și în condiții mult mai avantajoase.

Pentru eficientizarea activității *Societății*, administratorul judiciar, reprezentat de consorțiul format din V.F. INSOLVENTA s.p.r.l. și EURO INSOL s.p.r.l., a decis diminuarea numărului de personal, prin reducerea de posturi, astfel încât, în perioada iunie-septembrie 2012 au fost disponibilizați un număr de 311 salariați.

21.4 Evenimente importante cu influență asupra continuității activității UCMR .

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.

În data de 22.02.2012 s-a întrunit Adunarea Creditorilor *Societății*, convocată de administratorul judiciar VF Insolvență s.p.r.l în BPI nr. 2324/17.02.2012, având ca puncte înscrise pe ordinea de zi: desemnarea Comitetului Creditorilor și confirmarea administratorului judiciar VF Insolvență s.p.r.l, precum și a onorariului acestuia.

În cadrul Adunării a fost desemnat Comitetul Creditorilor, format din 3 membri, după cum urmează:

- Președinte- ANAF;
- Membru – AVAS;
- Membru – INET AG.

Creditorul majoritar - ANAF nu a confirmat administratorul judiciar VF Insolvență s.p.r.l, susținând propunerea AVAS, respectiv, s.c. Euro Insol s.p.r.l. Ca urmare, confirmarea administratorului judiciar a fost contestată în instanță.

Prin încheierea de ședință din data de 29.05.2012 a fost desemnat, în calitate de administrator judiciar provizoriu, consorțiul format din V.F. INSOLVENTA s.p.r.l. și EURO INSOL s.p.r.l.

În Buletinul Public al Insolvenței nr. 15262/30.10.2012 a fost publicată desemnarea administratorului judiciar C.A.P.J. Mincu și Iliescu, la solicitarea creditorului majoritar, respectiv A.N.A.F.

Împotriva acestei decizii au fost formulate 17 contestații, din partea creditorilor chirografari înscrși în Tabelul Preliminar al Creanțelor. La data întocmirii prezentelor note aceste contestații se află pe rolul Tribunalului București.

Note explicative la situațiile financiare anuale
31 decembrie 2012

Tot ca urmare a unor contestații ale creditorilor, nu a putut fi definitivat Tabelul Creditorilor și ca urmare, *Societatea* nu a putut prezenta un plan de reorganizare

În data de 20.06.2012, Tribunalul București a dispus admiterea cererii privind deschiderea procedurii de insolvență a societății Hidroelectrica, principalul client al *Societății*, ceea ce a contribuit la diminuarea cifrei de afaceri, prin acordarea unui discount comercial de 5% aferent produselor livrate și lucrărilor executate după data de 01.07.2012, dar și reducerea posibilităților acesteia de a încheia contracte noi.

21.5 Evenimente ulterioare

La Tribunalul București există o contestație depusă de societatea Jobolcoct pentru creanța acceptată în Tabelul Preliminar al Creanțelor, având termen de judecată 09.04.2013.

În data de 21.01.2013 a mai fost depusă o contestație la Tribunalul București, contestator Baaklini Said, debitor fiind societatea Libarom Agri SRL, cu termen de judecată 05.06.2013.

Prin Sentința din data de 13.02.2013 pronunțată în dosarul 29140/3/2012, aflat pe rolul Tribunalului București, Secția a VII-a, Completul 6, în temeiul art.33 alin.6 din Legea 85 din 2006, *Societatea* a fost notificată de către lichidatorul judiciar AA Total Insolvency i.u.p.r.l. privind intrarea în faliment a clientului Libarom Agri s.r.l., termenul limită pentru înregistrarea cererii de admitere a creanței asupra averii debitorului fiind 28.03.2013.

Menționăm că din totalul creanței de 1.289.570.079,97 lei cu care *Societatea* s-a înscris în Tabelul Creditorilor, a fost acceptată doar suma de 3.706.200 lei reprezentând diferența de curs valutar dintre data facturii de avans și data livrării.

Întrucât există pe rol dosarul penal nr. 6973/299/2011, iar serviciul aferent facturii de avans nu a fost prestat, diferența de 1.285.863.879,97 lei a fost înscrisă în Tabelul Creanțelor sub condiție. Prin Mențiunea nr. 26024/21.01.2013 a Oficiului Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București s-a înregistrat modificarea adresei sediului social al *Societății* din București, Piața Montreal nr. 10, Clădirea World Trade Center, intrarea F, etaj 1, biroul nr. 1, sector 1, în București, Piața Montreal nr. 10, Clădirea World Trade Center, intrarea F, etaj 1, biroul nr. 1.50, sector 1.

Până la data definitivării prezentelor situații financiare, administratorul judiciar, reprezentat de consorțiul format din V.F. INSOLVENTA s.p.r.l. și EURO INSOL s.p.r.l., a dispus disponibilizarea unui număr de 250 de salariați, începând cu data de 12.04.2013. Această decizie a fost luată în vederea eficientizării activității *Societății*.

Administrator Special și Director General
Cosmin URSONIU

Administrator Special și Director Economic
Nicoleta Liliana IONETE

