

RAPORT ANUAL

al Consiliului de Administratie pentru exercitiul financiar 2010

Obiectul de activitate al U.C.M. Resita S.A.

Domeniul principal in care Societatea isi desfosoara activitatea este fabricarea de echipamente pentru producerea si utilizarea energiei mecanice (cu exceptia motoarelor pentru avioane, autovehicule si motociclete) – 281.

Activitatea principala a Societatii consta in fabricarea de motoare si turbine (cu exceptia celor pentru avioane, autovehicule si motociclete) – 2811 Cod CAEN.

Scurt istoric

Complexul Industrial Resita a fost fondat in 3 iulie 1771 prin darea in exploatare a primelor furnale si forje, reprezentand cea mai veche unitate industriala din Romania si una din cele mai vechi din Europa.

Inceputul a fost consacrat sectorului metalurgic dar, treptat, s-a constituit si s-a dezvoltat sectorul constructiei de masini ajungand ca in ultimul sfert al secolului XIX, acesta sa devina preponderent. In prezent, cele doua sectoare coexista si se completeaza reciproc.

Pe parcursul istoriei, se pot distinge mai multe perioade in functie de apartenenta proprietatii:

- **Perioada Erariului (1771 – 1854)**, perioada in care uzinele au aparținut fiscului austriac care isi exercita conducerea si controlul prin intermediul Directiei miniere banatene.

- **Perioada St.E.G. (1855 – 1920)**. Uzinele din Resita au aparținut consorțiului internațional St.E.G. „K.u.K Oberprivilegierte Staatseisenbahn Gesellschaft”, societate privilegiata imperiala si regala a cailor ferate de stat.

- **Perioada UDR (1920 – 1948)**. Ca urmare a terminarii primului razboi mondial si a formarii Statului National Unitar Roman, in baza Decretului Regal Roman nr. 2455/8 iunie 1920, patrimoniul St.E.G. de pe teritoriul Romaniei este constituit in societatea „Uzinele de Fier si Domeniile Resita”.

- **Nationalizarea Uzinelor de Fier si a Domeniilor Resita**. Perioada postnationalizare se poate subdivide la randul ei in mai multe etape: Etapa UDRIN (1948 – 1949), in care uzinele s-au numit Uzinele de Fier si Domeniile Resita – intreprindere nationalizata; Etapa SOVROM (1949 – 1954) in cadrul careia a avut loc dezagregarea efectiva a societatii UDR, uzinele din Resita devenind de acum componente ale nou infiintatelor societati mixte SOVROMMETAL si SOVROMUTILAJPETROLIE. Reunite mai tarziu intr-o singura entitate administrativa cu denumirea „Combinatul Metalurgic Resita” (1954 – 1962). Etapa Uzinei Constructoare de Masini Resita (dupa 1 aprilie 1962), in care societatea a fost in subordinea mai multor ministere sau centrale industriale, dupa 1973 purtand denumirea de Intreprinderea de Constructii de Masini Resita. Etapa Uzina Constructoare de Masini Resita S.A. (dupa februarie 1991)- urmare a prevederilor legislative I.C.M. Resita s-a reorganizat si transformat in Societate Comerciala pe Actiuni – persoana juridica romana. In conditiile aplicarii Legii privatizarii proprietatea a fost transferata in proportie de 70 % catre Fondul Proprietatii de Stat si in proportie de 30 % catre Fondul Proprietatii Private.

S.C.U.C.M. RESITA S.A. a fost constituita si inregistrata la Registrul Comertului in anul 1991 in baza Hotararii de Guvern nr.1296/1990 completata si modificata prin Hotararea de Guvern nr 334/1991, hotarare prin care Societatea devine societate comerciala de stat pe actiuni.

Societatea a fost privatizata in luna decembrie 2003, prin cumpararea pachetului de actiuni de 51% detinut de Autoritatea pentru Administrarea Participatiilor Statului („APAPS”), de catre consorciul format din societatea elvetiana INET A.G. si Asociatia Salariatilor Uzinei Constructoare de Masini Resita.

Inceput cu anul 2005, societatea se afla intr-un proces de restructurare, care vizeaza organizarea activitatilor sale astfel incat sa asigure concentrarea productiei pe specificul traditional de activitate (fabricarea si comercializarea de: hidroaggregate). Programul cuprinde masuri privind reorganizarea structurala a societatii, restructurarea tehnica si tehnologica, investitii de mediu si restructurarea financiara, constand in:

- cresterea gradului de acoperire cu comenzi a capacitatilor de productie;
- cresterea veniturilor din activitatea de export, pentru diminuarea riscurilor de structura a vanzarilor;
- rentabilizarea activitatilor de baza ale companiei, asa cum au fost ele prevazute in contractul de privatizare;
- ajustarea structurii financiare a companiei prin restaurarea creditului furnizor;
- cresterea disciplinei financiare de incasare, obtinerea de finantari bancare;
- elaborarea unui plan de investitii necesar pentru mentinerea gradului de competitivitate al produselor companiei si diversificarea lateralala a productiei;

Scurta prezentare a principalelor produse fabricate:

- HIDROAGREGATE si ECHIPAMENTE HIDROMECHANICE:

- TURBINE HIDRAULICE unicate cu puteri peste 10 MW si sub 10 MW, de tip Francis, Kaplan, bulb cu parametri corespunzatori amenajarii hidroenergetice, inclusiv componente separate;
- HIDROGENERATOARE electrice unicate cu puteri pana la 200 MVA, cu caracteristici corespunzatoare turbinelor hidraulice, inclusiv componente separate;
- HIDROAGREGATE MICI standard cu puteri pana la 1200 kW si MICROHIDROAGREGATE cu puteri pana la 100 kW;
- REGULATOARE pentru turbine hidraulice;
- SISTEME DE EXCITATIE pentru hidrogeneratoare electrice;
- INSTALATII AUXILIARE pentru turbine, generatoare, centrale electrice;
- VANE cu sectiune circulara (unate) de tip fluture, sferice, conice, sertar;
- SERVOMOTOARE HIDRAULICE mari cu diametre intre 160 si 600 mm si curse intre 500 si 17500 mm;

- PIESE SCHIMB pentru MOTOARE DIESEL:

- PIESE SCHIMB MOTOARE DIESEL rapide :
 - cu 6 si 12 cilindri, cu puteri intre 850 si 2500 CP, turatie 750 rpm;
 - seria 251 cu 6, 8, 12, 16, si 18 cilindri, cu puteri intre 1500 si 4000 CP, turatii in domeniul 720 la 1100 rpm;
- PIESE SCHIMB MOTOARE DIESEL semirapide si lente:
 - motoare semirapide tip L si V cu puteri de: 3750, 6000, 8000, 16000 CP, turatii 428 la 450 rpm;
 - motoare lente tip KSZ cu puteri de: 6150, 8200, 11400, 13300, 15200, 17400, 19000, 29970 CP, turatii 114 la 157 rpm;
 - motoare lente in doi timpi tipurile: L35 MC de 3250 CP, L42 MC de 7650 CP, S70 MC de 22920 CP.
- PIESE SCHIMB GRUPURI DIESEL GENERATOARE:
 - grupuri auxiliare marine, pentru nave sau platforme de foraj marin, cu motoare Diesel rapide de 740, 970, 1200, 1450, 2100 CP;

- grupuri stationare, pentru echipamente de foraj terestru/marin, sau de intervenție, cu motoare Diesel rapide și semirapide de 1200, 1450, 1520, 2100, 2250, 3410, 16080 CP;
- ANSAMBLE, STRUCTURI SUDATE

Principalele piete de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu comercializat în 2010:

Nr. crt.	Grupa de produse	Piete de desfacere
1.	Hidroaggregate (produse noi și reabilitări)	Romania, Kenya, India, Turcia, Ungaria, Iran, Franța
2.	Reparări motoare Diesel	Romania
3.	Reparări motoare electrice	Romania
4.	Piese schimb motoare Diesel	Romania
5.	Diverse	Romania
6.	Servicii	Romania, Kenya
7.	Alte venituri	Romania

Ponderea fiecărei categorii de produse sau servicii în total vanzari ale U.C.M. Resita S.A. aferente anului 2010 se prezintă astfel:

Nr. crt.	Grupa de produse	Ponderea în total vanzari
1.	Hidroaggregate (produse noi și reabilitări)	60,99 %
2.	Reparări motoare Diesel	17,76 %
3.	Reparări motoare electrice	0,23 %
4.	Piese schimb motoare Diesel	0,67 %
5.	Diverse	3,39 %
6.	Servicii	13,88 %
7.	Alte venituri	3,08 %

Proiecte noi avute în vedere

Obiectivul principal al U.C.M. Resita S.A. în anul 2011 este consolidarea pozitiei sale pe piata interna si pe cea externa si gasirea de noi piete de desfacere. Pentru consolidarea relatiilor cu clientii traditionali se urmareste cresterea volumului de contracte/comenzi in domeniul hidro - hidroaggregate (reparări, modernizari, reabilitari si echipamente noi).

In scopul atingerii obiectivului mentionat, U.C.M. Resita S.A. deruleaza o serie de contracte mari pe piata din India.

Astfel, in India se deruleaza colaborari cu firma Boving Fouress Ltd., colaborari ce s-au concretizat in proiectele: Nam La, OM Power, Song Giang.

Tot pe piata externa se mai deruleaza un proiect important pentru livrarea de componente hidro: Lower Olt - beneficiar VOITH HYDRO HOLDING SRL HEIDENHEIM GERMANY.

In scopul atingerii obiectivului mentionat, U.C.M. Resita S.A. deruleaza o serie de contracte mari si pe piata interna cu firmele: S.H.Sibiu – CHE Racovita si CHE Caineni; SOCET Bucuresti – CHE Pascani si CHE Bretea; Romelectro Bucuresti –CHE Bumbesti, Dumitra si Livezeni; S.H.Cluj – CHE Rastolita; Hidroserv Ramnicu Valcea – CHE Ionesti; S.H.Ramnicu Valcea - CHE Ionesti; Hidroserv Ramnicu Valcea – CHE Babeni; S.H.Ramnicu Valcea - CHE Babeni, S.H.Ramnicu Valcea – CHE Ramnicu Valcea, Hidroserv PDF – CHE Ruieni.

Pentru anul 2011 U.C.M. Resita S.A. si-a propus participarea la executare lucrarilor de tip LN4 pentru mai multe proiecte, dintre care amintim: Racaciuni, Remeti, Sasiori, Strejesti, Raureni, Daieshti, Oiesti.

Principalii furnizori de materii prime, materiale, energie, apa, utilitati specifice activitatii, etc.

Pentru desfasurarea activitatii U.C.M. Resita S.A. foloseste materii prime, materiale, energie, apa, utilitati specifice activitatii, etc, atat din tara cat si din import, principalii furnizori fiind:

Nr crt	Furnizor	% in total cheltuieli materiale, utilitati
1	UCM TURNATE SRL	27.2%
2	NIRO-EXIM SRL	6.4%
3	ITALINOX ROMANIA SRL	6.1%
4	DUCTIL SA	4.9%
5	HYDRO ENGINEERING SA	4.8%
6	VARDO SRL	3.4%
7	FORTUS SA	3%
8	KONECRANES SA	2.5%
9	UCM OXYGAZ	2.1%
10	Alti furnizori interni	27.9%
	Total intern	88.3%

Nr crt	Furnizor	% in total cheltuieli materiale, utilitati
1	LUFKIN FRANCE SAS	2.7%
2	COGENT SURAHAMMARS BRUKS AB	1.8%
3	LUVATA (FOST OUTOKUMPU COPPER ELECTRICAL POWER AND COMPONENTS)	1,6%
4	ISOVOLTA AG	1,3%
	SANDVIK MATERIALS TECHNOLOGY	
5	EMEA AB	0,8%
6	UNIONOCEL	0,6%
7	WALTER AUSTRIA GES MBH	0,5%
8	MONTANHYDRAULIK GMBH	0,3%
9	ALISEO INTERNATIONAL CO LTD	0,3%
10	Alti furnizori externi	1.8%
	Total importuri	11.7%

Principalii concurenți ai U.C.M. Resita S.A. la fiecare dintre principalele produse și servicii

Principalii competitori interni și externi ai U.C.M. Resita S.A., respectiv produsele la care suntem în competiție cu aceștia, sunt:

Grupa de produse	Firma concurentă	
	Intern	Extern
Hidroaggregate complexe (inclusiv reabilitări și componente)	Voith Hydro Romania SRL	Andritz Hydro
	Alstom Power Romania SRL	Voith Hydro
	Hidroserv	Alstom Power
		Litostroj - Slovenia
		Companii din China

Dependenta semnificativa a societății comerciale fata de un singur client sau fata de un grup de clienti, a carui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societății.

Clientii cu pondere mai mare de 5 % din totalul vanzarilor (marfa + servicii) societății în anul 2010 sunt enumerate în continuare:

Nr. crt.	Clientul	Ponderea în vanzările totale
1.	HIDROSERV S.A.	24,86 %
2.	HIDROELECTRICA S.A.	20,34 %
3.	SOCET BUCURESTI	7,34 %
4.	COMPAGNIE NATIONALE DU RHONE (CNR)	6,82 %
5.	B FOURESS PRIVATE LIMITED	6,12 %
6.	VOITH HYDRO	6,06 %

Numarul angajatilor, gradul de sindicalizare

La data de 31.12.2010 U.C.M. Resita S.A. avea un efectiv de 2321 angajați repartizați pe structura astfel:

Categorie	Numar	Procent (%)
Muncitori	1622	69,893%
Coordonatori unitate elementara de lucru	69	2,97%
TESA	630	27,14%
TOTAL	2321	100,00%

Gradul de sindicalizare al forței de muncă în decembrie 2010 a fost 82,13%.

Angajatorul recunoaște că sindicatele reprezentative a tuturor salariaților din cadrul U.C.M. Resita S.A. Sindicatul Liber Independent din U.C.M. Resita și Sindicatul Resita 1771 cu ocazia negocierilor Contractului Colectiv de Munca.

Drepturile și obligațiile salariaților sunt stabilite prin Contractul Colectiv de Munca și Regulamentul Intern, anexa și parte integranta a Contractului Colectiv încheiate între angajator și reprezentanții salariaților. Partile semnatare ale acestui contract se obligă să colaboreze la realizarea acestuia, pe principiul bunei credințe, cu respectarea strictă a legalității și informandu-se reciproc și prompt asupra problemelor aparute.

În cursul anului 2010 nu s-au înregistrat conflicte de munca, sindicalele având chiar un rol activ în susținerea intereselor companiei.

Tendinte, elemente sau factori de incertitudine care afecteaza lichiditatea societatii, fata de aceeasi perioada a anului trecut

Conform Contului de Profit si Pierdere, in anul 2010 ponderea veniturilor din exploatare este de 91,17% in total venituri, fata de 98,85% in 2009, respectiv 98,03% in 2008.

Nr. crt.	Venituri	Lei		
		2008	2009	2010
1	Venituri din exploatare	191.273.911	168.227.813	132.151.449
2	Venituri financiare	3.838.453	1.952.913	12.799.936
3	Venituri extraordinare	0	0	0
	Venituri totale	195.112.364	170.180.726	144.951.385

Nr. crt.	Venituri	Ponderea (%)		
		2008	2009	2010
1	Venituri din exploatare	98,03%	98,85%	91,17%
2	Venituri financiare	1,97%	1,15%	8,83%
3	Venituri extraordinare	0%	0%	0%
	Total	100,00%	100,00%	100,00%

In ceea ce priveste cheltuielile, ponderea cheltuielilor de exploatare in anul 2010 a inregistrat o scadere cu 4,1% in total cheltuieli fata de 2009, in timp ce cheltuielile financiare au crescut in aceeasi proportie.

Nr. crt.	Cheltuieli	Lei		
		2008	2009	2010
1	Cheltuieli din exploatare	178.120.567	218.509.657	465.372.972
2	Cheltuieli financiare	15.896.355	15.480.860	56.142.355
3	Cheltuieli extraordinare	0	0	0
	Cheltuieli totale	194.016.922	233.990.517	521.515.327

Nr. crt.	Cheltuieli	Ponderea (%)		
		2008	2009	2010
1	Cheltuieli din exploatare	91,81%	93,38%	89,23%
2	Cheltuieli financiare	8,19%	6,62%	10,77%
3	Cheltuieli extraordinare	0%	0%	0%
	Total	100,00%	100,00%	100,00%

Din analiza indicatorilor economico-financiari prezentati in detaliu in note se observa o valoare a indicatorului de lichiditate mai mic decat cel recomandat, adica o capacitate redusa de acoperire a datoriilor curente in creante si lichiditati dar cu o imbunatatire fata de anul 2009.

Indicatorul de profitabilitate – marja bruta din vanzari – nu se calculeaza deoarece in anul 2010 societatea a inregistrat pierdere.

Indicatorul de profitabilitate – marja bruta din vanzari – nu se calculeaza deoarece in anul 2010 societatea a inregistrat pierdere.

		Indicator	2009	2010
1	Indicatori de lichiditate – in numar de ori			
	Indicatorul lichiditatii curente	0,54	0,84	
	Indicatorul lichiditatii imediate (test acid)			
	-in numar de ori	0,29	0,80	
2	Indicatori de risc			
	Indicatorul gradului de indatorare(%)	4%	N/A	
	Indicatorul privind acoperirea dobanzilor			
	- in numar de ori	N/A	N/A	
3	Indicatori de activitate –in numar de zile	211	2148	
	Viteza de rotatie a debitelor-clienti			
	Viteza de rotatie a creditelor – furnizori			
	- in numar de zile	132	2105	
	Viteza de rotatie a activelor imobilizate	0,61	0,51	
	Viteza de rotatie a activelor totale			
	- in numar de ori	0,38	0,07	
	Viteza de rotatie a stocurilor			
	- in numar de ori	1,67	1,42	
4	Indicatori de profitabilitate	-	-	
	Marja bruta din vanzari (%)	N/A	N/A	

Variatia valorii brute, a amortizarii si a valorii de active imobilizate contabile nete, in cursul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2010, se prezinta dupa cum urmeaza:

Lei

Valoare de intrare	31 decembrie 2009	Intrari	Transferuri	Iesiri	31 decembrie 2010
Alte imobilizari necorporale	12.339.671	3.769	(199.018)	2.175.096	10.367.362

Lei

Amortizare cumulate	31 decembrie 2009	Cheltuiala cu amortizarea	Amortizarea cumulata aferenta iesirilor	31 decembrie 2010
Alte imobilizari necorporale	(11.083.709)	(727.968)	1.649.860	(10.161.817)
Valoare neta contabila	1.255.962			205.545

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

Componeta soldului este in principal constituita din programe informatice, licente pentru proiectare in productie aduse ca aport in natura la capitalul social in anul 2005, precum si capitalizarea unor servicii de implementare a sistemului Oracle.

Lei

Valoare de intrare	31 decembrie 2009	Intrari	Transferuri	Reversare vanzare	Reevaluare la 31.12.2010	Lesiri	31 decembrie 2010
Terenuri si amenajari de terenuri	49.507.722	-	-	57.304	-	(834.522)	48.730.504
Cladiri	188.222.774	119.383	752.474	2.518.799	-	(3.119.020)	188.494.410
Echipamente	71.805.426	1.934.866	-	-	-	(2.616.122)	71.124.170
Mobilier si altele	1.894.649	53.674	-	-	-	(317.650)	1.630.673
Imobilizari in curs	3.172.957	2.174.750	(1.258.750)	-	-	-	4.088.957
Avansuri pentru imobilizari	181.861	69.432	(80.909)	-	-	-	170.384
Total	314.785.389	4.352.105	(587.185)	2.576.103	0	(6.887.314)	314.239.098

Lei

Amortizare cumulata	31 decembrie 2009	Cheltuiala cu amortizarea	Amortizare cumulata aferenta iesirilor	Reversare vanzare	Reevaluare la 31.12.2010	31 decembrie 2010
Amenajari teren	(38.894)	-	38.894	-	-	0
Cladiri	0	(34.762.298)	215.171	(181.205)	-	(34.728.332)
Echipamente	(64.609.173)	(2.018.046)	2.428.758	-	-	(64.198.461)
Mobilier si altele	(1.016.872)	(148.764)	136.090	-	-	(1.029.546)
Total	(65.664.939)	(36.929.108)	2.818.913	(181.205)	-	(99.956.339)
Provizioane pentru depreciere	(349.540)					(349.540)
Valoare neta contabila	248.770.910					213.933.218

In situatiile financiare prezentate, valoarea imobilizarilor, cu exceptia cladirilor si a terenurilor, este prezentata la cost istoric mai putin amortizarea cumulata si provizioanele pentru pierdere de valoare.

Terenurile, cladirile si constructiile speciale sunt prezentate la valoarea reevaluata la data de 31 decembrie 2010 mai putin amortizarea cumulata si pierderile de valoare.

Duratele de amortizare folosite sunt urmatoarele:

- | | |
|--|----------|
| ■ Constructii | 6-50 ani |
| ■ Instalatii tehnice si masini | 2-28 ani |
| ■ Alte instalatii, utilaje si mobilier | 2-15 ani |

Terenurile si imobilizarile in curs nu se amortizeaza. Investitiile in curs se amortizeaza incepand cu momentul punerii in functiune.

Duratele de viata utilizate la calculul amortizarii imobilizarilor corporale sunt stabilite, conform HG 2139/30.11.2004. Metoda de amortizare utilizata este cea liniara.

Componeta soldului si miscarile din cursul anului 2010 sunt prezentate in tabelele de mai sus.

Reevaluarea mijloacelor fixe

La 31 decembrie 2009, imobilizarile corporale de natura terenurilor, cladirilor si a constructiilor speciale au fost reevaluate in conformitate cu Hotararea Guvernului 1553/2003. Societatea a ales ca modalitate de reflectare in contabilitate a rezultatelor reevaluarii, anularea amortizarii cumulate pana la data reevaluarii si prezentarea imobilizarilor corporale de natura cladirilor si a constructiilor speciale la valoarea justa.

Modificarile rezervei din reevaluare pe parcursul exercitiului financiar sunt prezentate astfel:
 Lei

	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010
Rezerva din reevaluare la inceputul exercitiului financiar	97.861.770	256.203.829
Sume transferate din rezerva din reevaluare cu ocazia schimbării politicii contabile	-	(44.126.273)
Diferente din reevaluare transferate in rezerve pe masura amortizarii activelor in cursul anului si cu ocazia iesirii din evidenta a activelor	(5.240.108)	(34.838.509)
Diferente din reevaluare inregistrate in cursul exercitiului financiar in urma anularii vanzarii unor active	163.582.167	3.412.245
Rezerva din reevaluare la sfarsitul anului 2009	256.203.829	180.651.292

La finele anului 2009 s-a decis schimbarea politicii contabile privind recunoasterea rezervelor din reevaluare a activelor ca fiind realizate pe masura amortizarii acestora, politica prezentata la Nota respectiv la iesire

Conform cu Directiva a IV-a a CEE, aprobat prin Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr. 3055/2009 si ca urmare a schimbării politicii contabile, reducerile in rezerva din reevaluare in cursul anului se refera la diferențele din reevaluare aferente mijloacelor fixe vandute si casate in cursul anului 2010, precum si la diferența din reevaluare pe masura amortizarii mijloacelor fixe care au fost transferate la "Alte rezerve din reevaluarea imobilizarilor corporale "(contul 1065).

Societatea nu a pastrat date referitoare la costul istoric al imobilizarilor corporale si, ca urmare, nu poate prezinta costul si amortizarea cumulata a acestora la cost istoric.

Imobilizari financiare, actiuni detinute la entitatile afiliate:

Lei

	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010
SC MULTI-FARM SRL	17.000	17.000
SC ROBUS RESITA SA	175.750	175.750
SC UCM TURNATE SA	20.900.000	34.400.000
SC EUROMETAL S.R.L.	0	11.377.950
Provizioane pentru deprecierarea imobilizarilor financiare	(175.750)	(175.750)
VALOARE neta actiuni detinute	20.917.000	19.999.415

La 31 decembrie 2010, Societatea avea urmatoarele filiale:

- SC MULTI-FARM SRL ("MULTI-FARM"), o societate inregistrata in Romania la data de 14 octombrie 2004, in care Societatea detine 85% din partile sociale. Obiectul principal de activitate il reprezinta comertul cu amanuntul al produselor farmaceutice.
- SC ROBUS RESITA SA ("ROBUS"), o societate inregistrata in Romania la data de 29 septembrie 2005, in care Societatea detine 99% din actiunile cu drept de vot. Obiectul principal de activitate il reprezinta productia de autovehicule. La data infiintarii, Societatea detinea 30% din capitalul social al acestei societati, majorarea participatiei efectuandu-se in luna aprilie 2006, prin conversia unor creante din imprumuturi in actiuni. Aceasta societate si-a modificar denumirea initiala de SC Romcar Russian Busses Production SA. Actiunile detinute in aceasta societate au fost provizionate la data de 31 decembrie 2007, intrucat societatea este in procedura de faliment.
- SC UCM TURNATE S.R.L, o societate inregistrata in Romania la data de 15 februarie 2007. Obiectul principal de activitate il reprezinta turnarea otelului.

In cursul anului 2009 Societatea U.C.M. Resita S.A. a subscris si varsat 20.900.000 lei ca apot in numerar la capitalul societatii UCM Turnate S.R.L. acesta reprezentand 99,999045% din actiunile cu drept de vot.

In data de 23 martie 2010 Societatea a decis sa contribuie din nou la majorarea capitalului social al SC UCM Turnate S.R.L. prin apot in numerar cu suma de 13.500.000 lei. Cota de participare a societatii la beneficii si pierderi este de 99,99% reprezentand 34.400.000 lei.

Intrucat UCM Turnate S.R.L. inregistreaza in anul 2010 o pierdere de 4.092.510 lei (situatiile financiare aferente anului 2010 nefiind inca finalizate) si are de recuperat din anii anteriori o pierdere in suma de 10.325.198 lei, U.C.M. Resita a ajustat in situatiile financiare ale anului 2010 valoarea partilor sociale detinute la UCM Turnate, inregistrand un provizion de depreciere a acestora in suma de 14.417.585.

- SC EUROMETAL SRL o societate inregistrata in Romania la data de 19 noiembrie 2006. Obiectul principal de activitate il reprezinta fabricarea de constructii metalice si parti componente ale structurilor metalice

In data de 12 martie 2010 Societatea a decis sa contribuie la majorarea capitalului social al SC EUROMETAL S.R.L. prin conversia creantelor in suma de 11.377.950 lei pe care U.C.M. Resita S.A. le avea de recuperat de la aceasta in parti sociale. Cota de participare a UCM Resita S.A. la beneficii si pierderi a EUROMETAL S.R.L. fiind de 92,0699%

- Intrucat pentru aceasta societate a fost deschisa procedura de insolventa in anul 2010, U.C.M. Resita S.A., respectand principiul prudentei, a decis provizionarea integrala a partilor

sociale si a creantelor de incasat de la aceasta

Societatea are participatii la Bursa Romana de Marfuri, detinand 20 de actiuni cu valoare nominala de 1.000 lei pe actiune, care reprezinta 0,26% din capitalul Bursei Romane de Marfuri.

Garantiile de buna executie sunt retinute de clienti pentru bunurile livrate de Societate, in general pentru o perioada de 24 de luni de la data punerii in functiune a proiectului. Garantiile de buna executie cu scadenta mai mica de un an, in suma de 3.819.875 lei, sunt clasificate la creante comerciale.

Stocurile sunt inregistrate la minimum dintre cost si valoare realizabila neta. In anul 2010 s-au constituit provizioane pentru deprecierea stocurilor de materii prime si materiale fara miscare, constatare cu ocazia inventarierii, in valoare de 1.529.003 lei si semifabricate si produse reziduale in valoare de 3.068.525. Tot in anul 2010 s-au constituit provizioane pentru deprecierea stocurilor de produse finite in valoare de 6.041.800 lei, din care 4.811.725 lei pentru proiectul CINNE Turcia datorita renuntarii clientului (Energy Holding) de a mai achizitiona reperele realizate pe proiectul initial CINNE Turcia, asa cum se intentionase in anul 2009.

Lei

	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010
Materii prime	13.105.724	10.847.552
Materiale	1.900.240	1.713.593
Obiecte de inventar	623.852	430.166
Productia in curs de executie	47.941.406	54.610.533
Produse finite	10.800.198	12.257.834
Avansuri pentru achizitionari de stocuri	1.448.745	2.290.715
Ambalaje si materiale la tertii, materii prime si materiale in curs de aprovizionare	5.692.770	3.276.942
Total valoare bruta	81.512.935	85.427.335
Ajustari de valoare aferente materiilor prime	-838.632	-2.042.134
Ajustari de valoare aferente materialelor	-165.580	-352.662
Ajustari de valoare aferente obiectelor de inventar	-99.360	-237.779
Ajustari de valoare aferente productiei in curs de executie	-1257.669	-4.326.194
Ajustari de valoare aferente produselor finite	-3.091.000	-9.132.800
Ajustari de valoare aferente ambalajelor	-1.181	-563
Total ajustari de valoare	-5.453.422	-16.092.132
Total valoare neta	76.059.513	69.335.203

Creantele comerciale sunt inregistrate la valoarea nominala mai putin provizionul pentru deprecierea acestor creante. Provizionul pentru deprecierea creantelor comerciale este constituit in cazul in care exista evidente obiective asupra faptului ca Societatea nu va fi in masura sa colecteze toate sumele la termenele initiale. Societate inregistreaza un provizion general de 100% pentru creantele comerciale mai vechi de 360 de zile si pentru cele in litigiu.

Lei

	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010	Termen de lichiditate	
			sub 1 an	peste 1 an
Creante				
Creante comerciale	44.062.320	1.347.309.262	1.347.309.262	-
Ajustari de valoare privind deprecierea creantelor comerciale	(6.404.798)	(9.765.658)	(9.765.658)	-
Total	37.657,522	1.337.543.604	1.337.543.604	-

Alte creante la 31 decembrie 2010:

Lei

	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010	Termen de lichiditate	
			sub 1 an	peste 1 an
Creante de incasat de la entitatile afiliate	1.141.076	3.956.501	3.956.501	-
Alte creante	56.887.627	27.505.148	27.505.148	-
Ajustari de valoare privind deprecierea altor creante	(8.931.907)	(27.238.100)	(27.238.100)	-
Ajustari de valoare privind garantiile de buna executie expirate	(945.415)	-	-	-
Total	48.151.381	4.223.549	4.223.549	-

Datorii

Lei

	Datorii	Termen de exigibilitate				
		31.12.2009	31.12.2010	sub 1 an	1 - 5 ani	peste 5 ani
Sume datoarte institutiilor de credit	23.112.983	19.559.741	19.559.741	-	-	-
Avansuri încasate în contul comenzilor de la clienti	76.896.237	64.260.065	64.260.065	-	-	-
Datorii comerciale	38.127.152	1.319.752.346	1.319.752.346	-	-	-
Efecte de comert de platit	25.294.493	16.029.313	16.029.313	-	-	-
Imprumuturi si dobanzi datorate actionarului principal	84.594.892	105.287.429	105.287.429	-	-	-
Alte datorii, inclusiv datoriiile fiscale si datoriiile privind asigurarile sociale	67.060.376	152.081.243	151.271.824	809.419	-	-
Total	315.086.133	1.676.970.137	1.676.160.718	809.419	-	-

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

Lei

	31.12.2009	31.12.2010
Asociați, conturi curente - împrumut	72.403.417	87.517.932
Asociați, conturi curente – dobândă	12.190.875	17.769.498
Asigurări sociale de platit	31.067.526	44.723.640
TVA de plată	9.776.252	10.283.731
Impozitul pe salarii	5.050.073	8.100.343
Obligații la fondul de somaj	1.808.666	2.115.623
Salarii	1.336.390	1.040.186
Obligații la fondurile speciale, alte impozite, taxe și versaminte asimilate	1.649.398	15.967.452
Obligații de leasing portiunea pe termen scurt	462.676	213.039
Alți creditori	11.078.851	67.511.174
Garanții de buna execuție reținute	466.884	340.504
Alte datorii cu salariații	644.383	786.496
TVA neexigibil	221.971	189.605
Total Alte datorii	148.157.362	256.559.253

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

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

- au fost scutite de plata obligațiilor bugetare restante la data de 31 decembrie 2003, în suma de 54.018.544 lei, reprezentând, în principal: TVA, impozit pe profit, contribuția la asigurări sociale datorată de angajator și taxe speciale; precum și dobânzile și penalitatile aferente acestor obligații, în suma de 114.160.603 lei;
- au fost esalonate la plata pe 5 ani, cu perioada de grătie de 6 luni, obligațiile bugetare restante la data de 31 decembrie 2003, în suma de 11.481.825 lei, reprezentând, în principal: impozit pe salarii, impozit pe veniturile din salarii, contribuția la asigurări sociale de sanatate datorată de angajator și alte obligații;

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

- au fost scutite de plata dobânzii și penalității aferente obligațiilor către FNUASS calculate până la data protocolului (14 noiembrie 2003) prin care AVAS a preluat creațele bugetare de la Casa Națională de Asigurări de Sanitate („CNAS”), în suma totală de 9.537.055 lei, reprezentând contribuția de asigurări sociale de sanitate angajator și angajați;
- au fost esalonate la plata pe 5 ani, cu perioada de grătie de 6 luni, obligațiile restante către FNUASS reprezentând contribuția de asigurări sociale de sanitate angajator și angajați restante la data de 30 iunie 2003, în suma de 8.449.102 lei.

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

Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurarile sociale ce trebuie platite într-o perioada mai mare de un an

Lei

	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010
Contributia angajatorului la asigurarile sociale de sanatate	1,731,469	329.923
Contributia angajatorului la asigurarile sociale	55,222	0
Impozit pe salarii	419,290	0
Contributiile angajatilor la asigurarile sociale	250,071	0
Contributia angajatilor la asigurarile sociale de sanatate	697,298	139.466
Obligatii de leasing – valoare cu scadenta > 1 an	344.556	340.030
TOTAL	3.497.906	809.419

Localizarea principalelor capacitatii de productie

Activitatea societatii la 31.12.2010 era structurata pe urmatoarele centre de productie:

- Centru de Productie Turbine si Piese schimb Navale, care are in componenta:
 - Sectia Motoare Navale
 - Sectia Mecanica Grea
- Centru de Productie Masini Electrice, care are in componenta:
 - Sectia Masini Electrice I
 - Sectia Masini Electrice II
- Sectia Motoare Diesel
- Centru Productie Ansamble Sudate
- Sectia Tratamente Termice
- Sectia Scularie

Probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societatii

Situatia terenurilor detinute de companie la 31.12.2010 este urmatoarea:

	Amplasare	Nr. Certificat de proprietate	Suprafata conform CP	Suprafata ramasa inregistrata in CF	Situatia juridica (CP /CF) Observatii
1	Platforma ABC	MO3 nr. 4424	306.300	306.300	Intabulat
2	Dep. Lubrefianti Mociur	MO3 nr. 5059	4.592	4.592	Intabulat
3	Fca Oxigen Mociur	MO3 nr.5057	24.323	24.323	Intabulat
4	Fca Piese turnate Mociur	MO3 nr. 5337	319.200	252.919	Intabulat
5	Autobaza	MO3 nr. 5058	11.564	11.564	Intabulat
6	Rezervor apa potabila Mociur	MO3 nr. 5336	1.415	1.415	Intabulat
7	Depozit modele Dealu Mare	MO3 nr. 4726	11.545	11.545	Intabulat
8	Rezervor apa ind. Dealu Mare	MO3 nr. 4727	180	180	Intabulat

Nr. Crt.	Amplasare	Nr. Certificat de proprietate	Suprafata conform CP	Suprafata ramasa inregistrata in CF	Situatia juridica (CP /CF) Observatii
9	Fca Reductoare Renk	MO3 nr. 4431	22.907	22.907	Intabulat
10	Hale ind. Cilnicel	MO3 nr. 5507	87.796	86.010	Intabulat 86.010 mp 158 mp neintabulat
11	Depozite, mag. Cilnicel	MO3 nr. 5506	72.149	50.673	Intabulat
12	Statie racord adanc Cilnicel	MO3 nr. 5493	2.860	2.860	Intabulat
13	Statie compresoare Cilnicel	MO3 nr. 7639	4.680	4.680	neintambulat
14	Casa de Cultura	CF nr. 1738	9.360	9.360	Intabulat (litigiu)
15	Cresa	MO3 nr. 3907	2.860	2.860	Intabulat
16	Vila Renk	MO3 nr. 9038	9.651	9.651	Intabulat 9651mp (3849 mp administrare operativa)
17	Camin nr. 1	MO3 nr. 3301	623	623	Intabulat
18	Camin nr. 3	MO3 nr. 3302	625	625	Intabulat
19	Camin nr. 5	MO3 nr. 3298	608	608	Intabulat
20	Camin nr. 2	MO3 nr. 3300	621	621	Intabulat
21	Bloc garsoniere	MO3 nr. 3297	441	441	Intabulat
22	Fca suruburi Anina	MO3 nr. 4429	10.781	10.781	Intabulat
23	Moniom	MO3 nr. 4430	24.676	24.676	Intabulat
24	Teren Vilcea	Contract vanzare - cumparare si CF Nr.15682	1.000	1.000	Intabulat
Total			930.757	841.214	

Nota: suprafata de 3849 m.p inregistrati in contabilitatea U.C.M. Reșița S.A. este teren cu drept de administrare nr. inv. 40105.

Revendicari in conformitate cu Legea nr. 10/2001:

Nr Crt	Nr.dosar executional	Solicitant	Institutia careia i s-a comunicat notificarea	Observatii
1	258/2001 260/2001 262/2001 269/2001	Principesa Ileana pentru Dominic Habsburg Lothringen	Primaria Oravita	Raspuns negativ comunicat Primariei ORAVITA – necontestat.
2	217/2001 235/2001 246/2001 251/2001	Max Ausnit	Primaria Oravita	Raspuns negativ comunicat Primariei ORAVITA – necontestat.
3	93/2001	Ana Maria Simut	Prefectura Jud. Caras-Severin	<p>Petitionar: Simut Aurora Se solicita 14.387 mp prin Notificare Dosar Executorial 93/2001- imobil Vila Renk.</p> <p>Prin Decret 225/1956 a fost expropriat terenul cu nr. top 1351 cu o suprafata de 14.387 mp dar care nu are legatura cu Vila Renk care este pe nr.top. G101/6.</p> <p>Prin Incheierea din 1983 se radiaza dreptul de proprietate al Statului Roman si dreptul de administrare operativa directa a ICM Resita asupra parcelei cu nr. top 1351, conform schimbului de parcele intre 1351 respectiv 1350 cu Proprietar Statul Roman Conf. Adresa Consiliul Popular al Mun. Resita 9699/1983, La data 06.06.2002 se comunica raspuns petentei. La data de 30.06.2010 revine cu solicitate de solutionare a cererii. Se comunica raspuns.</p>
4	277/2001	Samoila Padureanu	Samoila Padureanu	Raspuns prin Adresa nr. 4429/06.06.2002.
5	196/2001	Malaxa	Biroul Executorului Judecatoresc Gheorghe Modilca Spre stiinta:-prefectura -Nicolae Tanasescu	Raspuns negativ Nu se incadreaza in L.10/2001
6.	338/2001	Mihailescu Gheorghe	Biroul Executorului Judecatoresc Ghe.Modilca	Hotararea jud. Decizia Civila nr.154/2003 Nu se incadreaza in L.10/2001
7.	442/2001	Gelu Ignea Lavinia Maria Golumba	Biroul Executorului Judecatoresc Primaria Resita	Raspuns negativ: Nu se incadreaza in L.10/2001

			Prefectura Jud.CS	
8.	439/2001	Margareta Iscru	Biroul Executorului Judecătoresc Ciobanu Gheorghe Primaria Resita Prefectura Jud CS	Raspuns negativ: Nu se incadreaza in L.10/2001
9.	333/2001	Radu Dan Dragan	Prefectura Jud.CS	Raspuns negativ: Nu a prezentat actele necesare conf. L 10/2001
10.	299/2001	Elisabeta Latcu	Primaria Resita	Raspuns negativ: Nu se regasesc bunurile in patrimoniul U.C.M.Resita
11.	7/2002	Maria Balaci	Maria Balaci Primaria Resita	Raspuns negativ:Imobil revendicat la L.10/2001 a fost despagubit
12.	89/2001	David Doina Aurica	Primaria Resita	Raspuns negativ: Nu se regasesc bunurile in patrimoniul companiei
13.	169/2001	Rusu Marieta	Primaria Resita	Raspuns negativ: Imobil revendicat la L.10/2001 – a fost cumparat de catre CMR
14.	172/2001	Albu Gheorghe	Primaria Resita	Raspuns negativ:Imobil revendicat la L.10/2001 – a fost cumparat de catre CMR
15.	245/2001	Orbu Victoria	Primaria Resita	Raspuns negativ; Imobilul revendicat nu este in patrimoniul companiei
16.	246/2001	Orbu Victoria	Primaria Resita	Raspuns negativ; Imobilul revendicat nu este in patrimoniul U.C.M. Resita

Piata valorilor mobiliare emise de companie

Actiunile U.C.M. Resita S.A. sunt cotate la Bursa de Valori Bucuresti. Listarea actiunilor companiei la B.V.B. a inceput in data de 25.07.1998, pana atunci actiunile companiei fiind tranzactionate pe piata extrabursiera RASDAQ.

La sfarsitul anului 2010 compania avea un numar aproximativ 10.300 actionari, persoane fizice si juridice.

Structura sintetica consolidata a detinatorilor de instrumente financiare care detineau cel putin 10 % din capitalul social al companiei, la sfarsitul anului 2010, este prezentata in continuare:

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

Drepturi decurgand din actiuni

Actiunile emise de societate sunt nominative. Actiunile sunt emise de societate in forma dematerializata si se administreaza prin grija S.C. DEPOZITARUL CENTRAL S.A.

Actiunile sunt egale ca valoare si acorda posesorilor drepturi egale: fiecare actiune confera titularului dreptul la dividende, dreptul de a alege si de a fi ales in organele societatii, dreptul de vot in Adunarea Generala a Actionarilor, dreptul de preferinta la subscriserea actiunilor nominative emise pentru majorarea capitalului social, dreptul de informare, dreptul de a participa la impartirea activului net in cazul lichidarii societatii, precum si alte drepturi, conform prevederilor Actului constitutiv si ale legislatiei in vigoare.

Intre sedintele Adunarilor Generale, cel mult de doua ori in cursul unui exercitiu financiar, actionarii au dreptul de a se informa asupra gestiunii societatii consultand documente referitoare la situatia patrimoniului, profiturilor si pierderilor. Ei vor putea cere, pe cheltuiala lor, copii legalizate de pe asemenea documente.

Actionarii care detin individual sau impreuna cu altii cel putin 5% din actiunile emise de societate pot solicita trimestrial auditorului financiar rapoarte cu privire la operatiuni din gestiunea acestoria.

Orice actionar are dreptul sa reclame auditorilor interni faptele despre care cred ca trebuie verificate. Acesteia le vor avea in vedere la intocmirea raportului catre Consiliul de Administratie. In cazul in care reclamatia este facuta de actionari reprezentand, individual sau impreuna, cel putin 5% din capitalul social, auditorii interni sunt obligati sa verifice faptele reclamate, iar in cazul in care sunt confirmate, fiind consemnate intr-un raport ce va fi comunicat Consiliului de Administratie si pus la dispozitie Adunarii Generale; in acest caz, Consiliul de Administratie este obligat sa convoace Adunarea Generala.

Unul sau mai multi actionari care detin, individual sau impreuna, cel putin 5 % din capitalul social, au dreptul de a introduce noi puncte pe ordinea de zi a Adunarilor Generale ale Actionarilor, cu conditia ca fiecare punct sa fie insotit de o justificare sau de un proiect de hotarare propus spre aprobare Adunarii Generale. De asemenea au dreptul de a prezenta proiecte de hotarare pentru punctele incluse si/sau propuse spre a fi incluse pe ordinea de zi a Adunarilor Generale precum si sa inainteze propuneri de candidaturi pentru functia de administrator.

Adunarea Generala a Actionarilor

Adunarea Generala este organul de conducere al societatii, care hotaraste cu privire la activitatea ei comerciala, finanziara si juridica.

Adunarile Generale ale Actionarilor sunt ordinare si extraordinare.

Adunarea Generala Ordinara are urmatoarele atributii principale:

a) stabileste structura, atributiile si raspunderile Consiliului de Administratie, alege membrii Consiliului de Administratie al societatii, stabilind remuneratia cuvenita presedintelui si membrilor Consiliului de Administratie; se pronunta asupra gestiunii Consiliului de Administratie, da descarcare de mandat si ii revoca pe membrii acestuia;

b) numeste si demite auditorul financiar si fixeaza durata minima a contractului de audit financiar;

c) aproba si modifica programul de activitate al societatii si bugetul de venituri si cheltuieli pentru exercitiul financiar urmator, intocmit de Consiliul de Administratie;

d) examineaza, aproba si modifica situatiile financiare anuale, numai dupa ce a luat cunostinta de raportul Consiliului de Administratie si al auditorului financiar; fixeaza dividendele si aproba repartizarea profiturilor nete intre actionari sau utilizarea lor in alt mod;

- e) stabileste termenul in care dividendele fixate urmeaza a se plati actionarilor, termen care nu poate fi mai mare de 6 luni de la data Adunarii Generale a Actionarilor de stabilire a dividendului;
- f) modifica nivelul fondului de rezerva statutar, stabileste nivelul altor fonduri pe care le considera necesare pentru bunul mers al societatii, cu respectarea, in toate cazurile, a legii romane;
- g) hotaraste gajarea, inchirierea sau desfiintarea uneia sau mai multora dintre unitatile societatii, la propunerea Consiliului de Administratie; de asemenea, hotaraste cu privire la infiintarea sau desfiintarea filialelor sau a unor sedii secundare: sucursale, agentii, reprezentante sau alte asemenea unitati fara personalitate juridica, in tara si in strainatate, in conditiile legii;
- h) hotaraste actionarea in justitie a membrilor Consiliului de Administratie, a auditorului financiar si a directorilor societatii, dupa caz, pentru daunele pricinuite societatii, desemnand persoana insarcinata sa exercite actiunea; de asemenea, are putere decizionala in ceea ce priveste renuntarea la aceste actiuni;
- j) hotaraste asupra oricror alt aspecte privind societatea pe care legea sau Actul constitutiv le stabilesc a fi de competenta sa

Adunarile Generale Ordinare se intrunesc cel putin o data pe an, fiind obligatorie intrunirea unei Adunari la cel mult 4 luni de la incheierea exercitiului financiar.

Adunarea Generala Extraordinara are, in principal, urmatoarele atributii:

- a) hotaraste cu privire la schimbarea formei juridice a societatii;
- b) hotaraste cu privire la schimbarea sediului societatii;
- c) hotaraste cu privire la schimbarea obiectului de activitate al societatii;
- d) hotaraste cu privire la prelungirea sau reducerea duratei de functionare a societatii;
- e) hotaraste cu privire la majorarea capitalului social;
- f) hotaraste cu privire la reducerea capitalului social sau reintregirea lui prin emisiune de noi actiuni, precum si cu privire la constatarea transmiterii dreptului de proprietate asupra actiunilor nominative;
- g) hotaraste cu privire la fuziunea (prin absorbtie sau prin contopire), divizarea, dizolvarea anticipata si lichidarea societatii, numind lichidatorii acestora; analizeaza raportul lichidatorilor si hotaraste cu privire la rezultatele lichidarii;
- h) conversia actiunilor nominative in actiuni la purtator sau a actiunilor la purtator in actiuni nominative;
- i) hotaraste cu privire la conversia actiunilor dintr-o categorie in cealalta;
- j) hotaraste conversia unei categorii de obligatiuni in alta categorie sau in actiuni;
- k) hotaraste emisiunea de obligatiuni si/sau de valori mobiliare derivate;
- l) hotareste dobandirea, instrainarea, schimbul sau constituirea in garantie a unor active din categoria activelor imobilizate ale societatii, a caror valoare depaseste individual sau cumulat pe durata unui exercitiu financiar, 20% din totalul activelor imobilizate mai putin creantele; aproba inchirierile de active corporale pentru o perioada mai mare de un an, a caror valoare individuala sau cumulata fata de acelasi cocontractant depaseste 20% din valoarea totalului activelor imobilizate, mai putin creantele, la data incheierii actului juridic, precum si asocierile pe o perioada mai mare de de un an, depasind aceeasi valoare;
- m) hotaraste asupra oricror altor modificari ale Actului constitutiv si adopta hotarari in orice alte probleme stabilite a fi in competenta sa.

Adunarile Generale Extraordinare se intrunesc ori de cate ori este nevoie pentru a se lua o hotarare care este de competenta acestora.

Organizarea Adunarii Generale a Actionarilor

Adunarea Generala a Actionarilor este prezidata de Presedintele Consiliului de Administratie sau de un reprezentant al acestuia, anume desemnat.

Presedintele Adunarii Generale va desemna, dintre actionarii prezenti, un secretar care sa verifice lista de prezenta a actionarilor si sa redacteze procesul-verbal al Adunarii. Procesul-verbal va

constata indeplinirea formalitatilor de convocare data si locul Adunarii, actionarii prezenti, numarul actiunilor detinute de fiecare din ei, dezbaterele in rezumat, hotararile luate, iar, la cererea actionarilor, declaratiile facute de ei in sedinta. Procesul-verbal se va trece in registrul sedintelor si deliberarilor Adunarii Generale. La procesul-verbal se vor anexa actele referitoare la convocare, precum si liste de prezenta a actionarilor. Procesul-verbal va fi semnat de catre presedintele de sedinta si de secretar. O copie de pe procesul-verbal va fi data, la cerere, oricarui actionar.

La sedintele Adunarilor Generale Ordinare si Extraordinare la care se dezbat probleme privitoare la raporturile de munca din cadrul societatii pot participa si reprezentantii salariatilor.

Actionarii persoane juridice pot participa la Adunarele Generale prin reprezentantii lor legali, care la randul lor, pot da procura speciala altor actionari, precum si altor persoane decat actionarii.

Accesul actionarilor la Adunarele Generale se face prin simpla proba a identitatii acestora, facuta in cazul actionarilor persoane fizice cu actul de identitate, iar in cazul actionarilor persoane juridice si a actionarilor persoane fizice reprezentate, cu procura speciala data persoanei fizice care ii reprezinta.

Actionarii isi exercita dreptul de vot in Adunarea Generala personal sau prin reprezentantul lor legal sau conventional, proportional cu cota de participare la capitalul social si numarul actiunilor pe care le detin. Actionarii au posibilitatea de a vota si prin corespondenta.

In sensul celor de mai sus, compania pune la dispozitia actionarilor sai formularile "Procura speciala" si "Vot prin corespondenta" particularizate pentru fiecare Adunare Generala si Regulamentul privind exercitarea dreptului de vot prin corespondenta de catre actionarii S.C. U.C.M. RESITA S.A.

Administratia societatii

Societatea este administrata, in sistem unitar, de un Consiliul de Administratie, format din 5 membri, care pot avea calitatea de actionari si care isi exercita atributiile pentru un mandat de 4 ani acordat de catre Adunarea Generala Ordinara, cu posibilitatea reinnoirii mandatului pe noi perioade de 4 ani.

Consiliul de Administratie se intruneste ori de cate ori este necesar, insa cel putin o data la 3 luni la sediul societatii sau in alt loc considerat adevarat in acest scop, comunicat membrilor Consiliului de Administratie si agreat de catre acestia. El este presidat de presedinte, iar in lipsa acestuia de vicepresedinte. Presedintele desemneaza si un secretar de sedinta, fie dintre membrii Consiliului de Administratie, fie din afara acestuia.

Consiliul de Administratie are urmatoarele atributii principale:

- a) desemneaza directorul general al societatii; stabileste competentele si raspunderile directorului general, il revoca din functie, ii da descarcare de gestiune si ii fixeaza remuneratia;
- b) hotreste cu privire la contractarea de imprumuturi pe termen lung, inclusiv a celor externe; stabileste competentele si nivelul de contractare al imprumuturilor bancare curente, al creditelor comerciale si garantiilor, conform prezentului Act Constitutiv;
- c) stabileste politica de investitii a societatii;
- d) convoaca Adunarea Generala, ori de cate ori legea si Actul Constitutiv o impune ca fiind necesar, prin Presedintele Consiliului de Administratie; participa la toate Adunarile Generale ale Actionarilor societatii;
- e) prezinta anual Adunarii Generale Ordinare, intr-un interval de cel mult patru luni de la data incheierii exercitiului financiar, raportul cu privire la activitatea societatii, situatiile financiare anuale pe anul precedent, precum si proiectul programului de activitate si cel al bugetului de venituri si cheltuieli pe anul in curs;

f) prezinta auditorilor, cu cel putin o luna inainte de ziua stabilita pentru sedinta Adunarii Generale, situatia financiara anuala pentru exercitiul financiar precedent, insotita de raportul sau si de documente justificative; de asemenea, prezinta actionarilor, la solicitarea acestora, in conditiile si in cazurile prevazute de lege, documentele societatii;

g) decide cu privire la exercitiul atributiilor **delegate de Adunarea Generala Extraordinara:**

- schimbarea sediului societatii;
- schimbarea obiectului de activitate al societatii;
- majoarea capitalului social;

h) exercita orice act care este legat de administrarea societatii, in interesul acesteia si in limita puterilor care ii sunt conferite prin Actul Constitutiv, prin lege sau prin hotararea Adunarii Generale a Actionarilor

i) tine registrele prevazute de lege in sarcina sa

j) aproba orice fel de credit financiar acordat de societate

k) aproba participarea societatii prin aporturi proprii, la constituirea de noi societati comerciale si/sau dobandirea de catre societate de participatii la alte societati comerciale existente

Componenta Consiliului de Administratie al carui mandat a inceput la data de 07.03.2008 a fost stabilita prin Hotararea nr. 16/07.03.2008 a Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor, iar prin hotararea Consiliului de Administratie nr. 79/27.03.2008 au fost distribuite functiile. Ca urmare a retragerii (prin demisie) la sfarsitul lunii decembrie 2009 a d-lui Urs Gottfried WÜETHRICH din calitatea de membru al Consiliului de Administratie, Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor din data de 28.04.2010 a procedat la numirea d-lui Sorin Mircea TOADER in functia de membru al Consiliului de Administratie. Functiile in cadrul Consiliului de Administratie al U.C.M. Resita S.A. au fost detinute astfel:

- DI. Adrian CHEBUTIU, cetatean roman, nascut in Mun. Reghin – Jud. Mures la data de 27.03.1967, Presedinte al Consiliului de Administratie;
- DI. Dan Nicolae OBADAU, cetatean roman, nascut in Mun. Arad – Jud. Arad la data de 04.09.1941, Vicepresedinte al Consiliului de Administratie;
- DI. Mihai DRULA, cetatean roman, nascut in Com. Brosteni – jud. Mehedinți, la data de 15.02.1955, Vicepresedinte al Consiliului de Administratie;
- DI. Patrick André SALATHÉ, cetatean elvetian, nascut in Lausanne/VD – Binningen/ BI la data de 27.04.1962, Membru al Consiliului de Administratie;
- DI. Sorin Mircea TOADER, cetatean roman, nascut in Mun. Resita – Jud. Caraș-Severin la data de 27.06.1957, Membru al Consiliului de Administratie

Evenimente importante ce au influentat administrarea societatii la sfarsitul anului 2010 si pana in prezent.

Incepand cu data de 06 – 08.12.2010, dl. Adrian CHEBUTIU si dl. Adrian PREDA sunt cercetati ca persoane fizice intr-un dosar de tentativa de evaziune fiscala ca urmare a incheierii, de catre U.C.M. Resita S.A. a unui contract de vanzare-cumparare de cca. 250 milioane EURO. Acest eveniment a fost prezentat de DI. Adrian CHEBUTIU in cadrul sedintei Consiliului de Administratie din data de 09.12.2010.

Avand in vedere faptul ce DI. Adrian CHEBUTIU a fost retinut pentru cercetari in dosarul de tentativa de evaziune fiscala mentionat anterior, pentru preintampinarea unor blocaje, membri Consiliului de Administratie hotarasc in data de 16.12.2010 ca atributiile ce vizeaza activitatea curenta a companiei (Ex. semnarea instrumentelor de plata; vanzarea si cumpararea de bunuri; angajarea, concedierea si sanctionarea personalului; reprezentarea in relatiile cu instantele de judecata, birouri notariale, autoritati publice, institutii bancare etc.) sa fie exercitate, impreuna, de catre dl. Cosmin URSONIU - Director Tehnic si Management contracte si de d-na Sorina-Daniela POP - Director Economic.

In data de 20.12.2010 Adunarea Generala a Actionarilor a hotarat majorarea capitalului social al U.C.M. Resita S.A. cu suma de 400.000.000 RON, prin compensarea cu actiuni a unor creante lichide si exigibile detinute de actionari asupra societatii si prin aport in numerar, din partea

actionarilor înregistrati în Registrul Actionarilor tinut de Depozitarul Central precum și prin emisarea unui număr de 4.000.000.000 noi acțiuni, la un preț de emisiune de 0,1 lei/ acțiune, egal cu valoarea nominală. În situația în care, la expirarea termenului de 30 de zile anterior menționat, raman acțiuni nesubscrise, acestea vor face obiectul unei oferte adresate unui/unor investitori calificați, care urmează a se derula într-un termen de 90 (nouăzeci) de zile, începând cu prima zi după expirarea ultimei zile de exercitare a dreptului de preferință, în cazul în care legislația pieței de capital și procedurile specifice pieței de capital nu impun un alt termen.

În cadrul termenului de preferință fixat pentru etapa I a operațiunii de majorare a capitalului social aprobată și inițiată prin Hotărarea Adunării Generale Extraordinare a Actionarilor nr. 28 din data de 20.12.2010, publicată în Monitorul Oficial al României, Monitorul Oficial al României partea a IV-a nr. 5206 din data de 28.12.2010, respectiv în perioada 29.12.2010 – 31.01.2011, au fost subscrise și achitate integral un număr de 871.398.660 acțiuni nominative noi, la valoarea nominală de 0,1 lei fiecare, conform formularelor de subscrisie.

Etapa a II a operațiunii de majorare a capitalului social adresată investitorilor calificați s-a derulat în perioada 01.02.2011 – 29.04.2011. Finalizarea operațiunii de majorare a capitalului social va face obiectul unei Adunări Generale a Actionarilor societății.

În data de 17.03.2011 Consiliul de Administrație al U.C.M. Resita intrunit în sedință ia act de demisia înaintată de dl. Adrian CHEBUTIU din funcție de Președinte al Consiliului de Administrație și Director General al societății, demisie înregistrată sub nr. 2235/09.03.2011 și efectivă de la data de 15.03.2011. Urmare a acestui fapt Consiliul de Administrație alege un membru provizoriu cu mandat până la data tinerii adunării generale a actionarilor având pe ordinea de zi modificarea componentei Consiliului de Administrație, conform prevederilor art. 17.3.7 din Actul constitutiv și prevederilor legale. Membrul provizoriu al Consiliului de Administrație al Societății este numit dl Victor Alexandru Schmidt, cetățean român, născut la data de 18.10.1945, în municipiul Campina, Județul Prahova. Un alt punct pe ordinea de zi a sedinței Consiliului de Administrație este și luarea la cunoștință cu privire la demisia înaintată de dl. Adrian-Coriolan Preda, din funcția de Director Executiv al Societății (cu atribuții de director general adjunct), înregistrată sub nr. 2208/09.03.2011 și efectivă de la data de 15.03.2011 cat și a demisiei înaintate de Dna. Lacrimioara Sofia Chebutiu din funcția de secretar al Consiliului de Administrație, înregistrată la Societate sub nr. 2242/09.03.2011 și efectivă din data de 15.03.2011.

Tot în cadrul sedinței Consiliului de Administrație din data de 17.03.2011 dl. Dan Nicolae OBADAU este numit în funcție de Președinte al Consiliului de Administrație și Director General al societății U.C.M. Resita. S.A.

În cadrul Adunărilor Generale ale Actionarilor din data de 18.04.2011 se ia act de retragerea domnilor Patrick André SALATHÉ și Sorin Mircea TOADER din calitatea de membri ai Consiliului de Administrație al societății și aproba reducerea numărului de membri ai Consiliului de Administrație de la cinci la trei membri. Membri ai Consiliului de Administrație al U.C.M. Resita S.A. sunt:

- DI. Dan Nicolae OBADAU, cetățean român, născut în Mun. Arad – Jud. Arad la data de 04.09.1941, Președinte al Consiliului de Administrație;
- DI. Mihai DRULA, cetățean român, născut în Com. Brosteni – jud. Mehedinți, la data de 15.02.1955, Vicepreședinte al Consiliului de Administrație
- DI Victor Alexandru Schmidt, cetățean român, născut la data de 18.10.1945, în municipiul Campina, Județul Prahova

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

Prin sentința numărul 528 pronuntată de Tribunalul Caras Severin la data de 03.08.2011 în dosarul nr. 1837/115/2011, instanța a dispus urmatoarele: anularea Hotărârlor 31 și 32 ale Adunării Generale Ordinare respectiv Extraordinare ale Actionarilor din data de 09.05.2011 ale societății

U.C.M. Resita S.A., cu mentionarea in Registrul Comertului si publicarea in Monitorul Oficial al Romaniei, partea a IV-a

Avand in vedere ca in Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din data de 09.05.2011 a fost numit si auditorul financiar, iar in cadrul actiunii in justitie intentata de actionarul BROADHURST INVESTMENTS LIMITED se facea referire si la numirea auditorului financiar, prin anularea hotararilor 31 si 32 ale Adunarii Generale Ordinare respectiv Extraordinare ale Actionarilor din data de 09.05.2011 ale societatii U.C.M. Resita S.A, s-a anulat si numirea auditorului financiar . Urmare a acestei stari de fapt, U.C.M. Resita nu a avut posibilitatea de a convoca in cursul anului 2011 o sedinta A.G.A. in vederea aprobarii situatiilor financiare pentru anul 2010, acest lucru fiind posibil doar in luna ianuarie 2012 (in urma aprobarii auditorului financiar in cadrul A.G.A. din 27.12.2011)

Un alt efect al anularii Hotararilor mentionate mai sus a fost anularea finalizarii operatiunii de majorare a capitalului social prin aport in numerar (in suma de 1.566.450 lei) si prin compensarea cu actiuni a unor creante certe lichide si eligibile (in suma de 85.573.416 lei), in cantumul subscrigerilor primite, respectiv majorarea cu suma de 87.139.866 lei.

Prin Hotararea nr.184/07.11.2011 Consiliul de Administratie a hotarat schimbarea sediului social al Societatii din Str. Golului nr. 1, Resita, judetul Caras – Severin la urmatoarea adresa: Bucuresti, Piata Montreal nr. 10, Cladirea World Trade Center, intrarea F, etaj 1, biroul nr. 1, sector 1.

Urmare a cestei modificari, noul numar de inregistrare la ONRC este **J40 / 13628 / 2011**

In sedinta Consiliului de Administratie din 30.11.2011 s-a hotarat deschiderea procedurii generale a insolventei cu intentia de reorganizare a activitatii, depunandu-se la Tribunalul Bucuresti documentele necesare .

In data de 06.12.2011 , in dosarul 75017/3/2011 Tribunalul Bucuresti a dispus admiterea cererii privind deschiderea procedurii insolventei, lasand Societatii dreptul de conducere a activitatii, de administrare a bunurilor, drepturi mentinute sub supravegherea administratorului judiciar desemnat de judecatorul sindic – V.F. INSOLVENTA S.P.R.L.

Orice acord, intrelegere sau legatura de familie intre administrator si o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita administrator.

- Nu este cazul

Orice tranzactie intre administratorul respectiv si societatea comerciala, filialele sale sau societatile controlate de aceasta, incheiata in ultimul an sau avuta in vedere in anul urmator.

- Nu este cazul

Participarea administratorilor la capitalul social al companiei.

Dintre administratorii U.C.M. Resita S.A., dl. Dan Nicolae Obadau detine un numar de 91 actiuni comune nominative dematerializate si dl. Victor Alexandru Schmidt detine un numar de 50 actiuni comune nominative dematerializate

Conducerea executiva a U.C.M. Resita S.A.

Functia de Director General al societatii este exercitata de catre domnul Adrian CHEBUTIU ajutat in activitate de catre o echipa compusa, in decursul anului 2010, din directori fara atributii de conducere:

- DI. Adrian PREDA - Director Executiv
- D-na Sorina Daniela POP – Director Economic
- D-na Daniela AZUGA - Director Implementare si Tehnologia Informatiei
- DI. Cristian MURESAN - Director Investitii
- DI. Cosmin URSONIU - Director Tehnic si Management Contracte
- DI. Stefan VERDET - Director Productie

Urmare a demisiei domnului Adrian CHEBUTIU din functia de Presedinte al consiliului de Administratie si Director General al societatii, functia de Director General al societatii este exercitata de catre domnul Dan Nicolae OBADAU.

Incepand cu aprilie 2011, ca urmare a reorganizarii activitatii, conducerea executiva este compusa din urmatorii directori fara atributii de conducere:

- DI. Cosmin URSONIU - Director General Adjunct
- D-na Sorina Daniela POP – Director Economic
- D-na Daniela AZUGA - Director Implementare si Tehnologia Informatiei
- DI. Ioan PUICHITA - Director Comercial si Management Contracte
- DI. Stefan VERDET - Director Productie

Termenul pentru care persoana face parte din conducerea executiva.

Conducerea executiva a companiei a fost numita pe o perioada nedeterminata.

Orice acord, inteleger sau legatura de familie intre persoana din cadrul conducerii executive si o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita ca membră a conducerii executive.

- Nu este cazul

Participarea membrilor conducerii executive la capitalul social al companiei:

- Stefan VERDET – 40 actiuni

Eventualele litigii sau proceduri administrative in care au fost implicate conducerile administrative si executive in ultimii cinci ani

- Nu este cazul

Auditul intern

Auditul intern este organizat potrivit normelor elaborate de Camera Auditorilor Financiari din Romania.

In cadrul companiei aceasta activitate se exercita prin intermediul Compartimentului Audit Intern, structura organizatorica ce functioneaza in subordinea directa si nemijlocita a Presedintelui Consiliului de Administratie care este si Directorul General al companiei.

Obiectivele auditului intern sunt:

- Asigurarea obiectiva si consilierea destinate sa imbunatateasca sistemele si activitatatile companiei;
- Sprijinirea indeplinirii obiectivelor companiei printr-o abordare sistematica si metodica, prin care se evaluateaza si se imbunatatesta eficacitatea sistemului de conducere bazat pe gestiunea riscului, a controlului si a proceselor administrarii.

Activitatea de audit intern se exercita asupra tuturor activitatilor desfasurate in cadrul companiei, in conformitate cu Planului Anual de Audit Financiar Intern aprobat sau a Misiunilor de Audit dispuse de catre Presedinte Director General in afara planului.

Auditul intern asigura o mai mare eficienta printr-o utilizare mai adevarata a resurselor umane si materiale, precum si o mai buna coordonare intre diferitele departamente ale companiei.

Situatia financiar-contabila pe anii 2008, 2009, 2010

Din bilanturile contabile pe anii 2008, 2009, 2010, elementele de bilant semnificative se prezinta astfel:

Lei

Nr. crt.	Elemente de bilant	2008	2009	2010
1	Terenuri si constructii	81.180.108	237.691.602	202.496.580
2	Instalatii tehnice si masini	8.199.105	7.196.253	6.925.710
3	Productia in curs de executie	60.553.786	46.683.768	50.366.610
4	Creante comerciale	77.433.835	37.657.522	1.337.543.604
5	Casa si conturi la banci	4.256.906	4.105.731	944.700
6	Active curente	207.923.585	167.884.362	1.412.653.425
7	Pasive curente	241.882.055	310.088.227	1.676.160.718

In anul 2010 U.C.M. Resita S.A. a pus accent pe categoria "constructii", din planul de investitii, mai exact reabilitarea unor cladiri sau parti ale acestora, reprezentand 63% din totalul investitiilor realizate. Valoarea totala a investitiilor realizate in anul 2010 de catre Societate a fost de aproximativ 5.382.414 Lei. Structura acestor investitii se prezinta astfel:

Lei

Categorie	Valoare investitii 2010
Constructii	3.390.655
Echipamente si utilaje	1.938.085
Tehnica IT, mobilier	53.674
TOTAL	5.382.414

Activele circulante existente in patrimoniu au inregistrat urmatoarea evolutie de la un an la altul:

Nr. crt.	Denumire indicator	Diferente (Lei)		
		2008/2007	2009/2008	2010/2009
1	Stocuri, din care:	34.352.427	-17.139.055	-6.724.310
1.a	- materii prime, materiale	-1.270.562	4.170.290	-6.582.719
1.b	- productia in curs de executie	25.548.419	-13.870.018	3.682.842
1.c	- produse finite si marfuri	6.442.054	-3.591.108	-4.666.403
1.d	- avansuri pt cumparari de stocuri	3.632.516	-3.848.219	841.970
2	Alte active circulante, din care:	39.830.488	-22.474.332	1.251.875.105
2.a	- creante	39.278.776	-22.448.231	1.255.958.250
2.b	- investitii financiare pe termen scurt	797.040	125.074	-922.114
2.c	- disponibilitati banesti	-245.328	-151.175	-3.161.031

Se actioneaza pentru reducerea si eliminarea pe cat posibil a stocurilor, atat de materii prime, materiale, productie neterminata, cat si de produse finite care au miscare lenta.

De asemenea, se va continua eliminarea creantelor vechi si incasarea creantelor curente de la clienti.

In pasivul societatii, modificarile patrimoniale inregistrate de la un an la altul sunt urmatoarele:

Nr. crt.	Denumire indicator	Diferente (Lei)		
		2008/2007	2009/2008	2010/2009
1	Capitaluri proprii	1.095.442	76.988.490	-378.560.946
2	Datorii	62.707.999	61.372.724	1.361.884.004
3	Venituri in avans	26.148	-88.165	-17.153
4	Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	-721.339	0	225.755.042

Capitalurile proprii ale Societatii sunt:

Lei

	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010
Capital social subscris varsat	9.426.940	9.426.940
Rezerve din reevaluare	256.203.829	180.651.292
Rezerve legale	1.646.993	1.646.993
Rezerve reprezentand surplusul realizat din reevaluare	35.092.317	110.644.094
Alte rezerve	716.399	716.399
Pierdere reportata	-113.423.433	-179.215.135
Repartizarea profitului	0	0
Profit / (Pierdere)	-63.838.458	-376.606.942
Total	125.824.587	-252.736.359

Societatea nu a emis actiuni in perioada 31.12.2009-31.12.2010.

Societati din grup si afiliate

In scopul intocmirii acestor situatii financiare, partile sunt considerate afiliate daca una din parti are capacitatea de a controla cealalta parte sau de a exercita o influenta semnificativa asupra celeilalte parti, in luarea de decizii financiare sau operationale. In evaluarea fiecarei relatii posibile cu partile afiliate, accentul cade pe substanta economica a acestei relatii si nu neaparat pe forma sa juridica.

Natura relatiilor pentru acele parti afiliate cu care Societatea a incheiat tranzactii semnificative sau a avut solduri semnificative la 31 decembrie 2009 si 31 decembrie 2010 este detaliata mai jos:

Nr crt	Nume	Categorie 2009	Categorie 2010
1	Inet AG	Actionar principal	Actionar principal
2	UCM Trading SRL (VeloCity Resita SRL)	Entitate asociata	Entitate asociata
3	Robus Resita SA	Filiala	Filiala

4	UCMotors SRL	Entitate asociata	Entitate asociata
5	Resita Reductoare SA	Entitate asociata	Entitate asociata
6	MULTI-FARM SRL	Filiala	Filiala
7	UCM AutoPlus SRL	Entitate asociata	Entitate asociata
8	UCM Energy SRL	Entitate asociata	Entitate asociata
9	Mibarom Resita SRL	Entitate asociata	Entitate asociata
10	Hydro - Engineering SA	Entitate asociata	Entitate asociata
11	Club Sportiv UCM Resita	Altele	Altele
12	UCM Turnate SRL	Filiala	Filiala
13	UCM OxyGaz SRL	Entitate asociata	Entitate asociata
14	EuroMetal SRL	Entitate asociata	Filiala
15	Burgerom SRL	Entitate asociata	Entitate asociata
16	GYA Security SRL	Entitate asociata	Entitate asociata
17	UCM Hydro SRL	Entitate asociata	Entitate asociata
18	Gerasis SA	Entitate asociata	Entitate asociata
19	LIS Consulting SRL	Entitate asociata	Entitate asociata
20	Bursa Romana de Marfuri	Entitate asociata	Entitate asociata

(a) Vanzari de bunuri si servicii

Lei	31.12.2009	31.12.2010
Entitati asociate	3.889.823	-475.457
Filiale	20.980.473	1.346.362
Actionar principal	-	-
Altele		42.483
Total	24.870.826	913.388

(b) Cumparari de bunuri si servicii

Lei	31.12.2009	31.12.2010
Filiale	16.779.978	18.528.022
Entitati asociate	32.959.697.	36.889.146
Actionar principal	-	-
Total	49.739.675	55.417.168

(c) Solduri rezultante din vanzarea/cumpararea de bunuri/servicii

Solduri debitoare cu parti afiliate

Lei

Creante comerciale	31.12.2009	31.12.2010
Filiale	21.575.294	4.141.209
Entitati asociate	18.575.414	10.950.851
Actionar principal	1.598.500	-
Altele	66.798	246.305
Total	41.816.006	15.338.365

Lei

Avansuri acordate	31.12.2009	31.12.2010
Entitati asociate	5.171.306	309.652
Total	5.171.306	309.652

Solduri creditoare cu parti afiliate
Lei

Furnizori	31.12.2009	31.12.2010
Entitati asociate	13.554.670	4.903.413
Filiale	6.641.215	4.529.359
Actionar principal	2.175.460	-
Total	22.371.345	9.432.772

Lei

Avansuri primite	31.12.2009	31.12.2010
Actionar principal	1.224.337	-
Entitati asociate	74.362	74.362
Total	1.298.699	74.362

(d) Asociati – conturi curente

Lei	31.12. 2009	31.12.2010
Actionar principal	72.403.417	87.517.963

Asociati-conturi curente reprezinta sume acordate sub forma de imprumut in perioada 2006 – 2010 de catre actionarul majoritar INET AG .

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

(e) Imprumuturi acordate partilor afiliate

Subsidiare si entitati asociate

Lei	31.12.2009	31.12.2010
ROBUS RESITA SA	1.015.969	1.015.969
EUROMETAL SRL	0	2.698.768
Club Sportiv UCM Resita	8.621.857	13.034.046
Dobanzi aferente imprumuturilor acordate	1.061.553	1.869.727
Total	10.699.379	18.618.510

Analiza rezultatelor din exploatare

Veniturile se refera la bunurile vandute si la serviciile furnizate.

Veniturile din vanzarile de bunuri sunt recunoscute in momentul in care Societatea a transferat cumparatorului principalele riscuri si beneficii asociate detinerii bunurilor.

Veniturile aferente serviciilor furnizate sunt recunoscute pe baza stadiului de finalizare, procentual din veniturile totale aferente contractului de prestari servicii, procentul fiind determinat prin referinta cu raportul dintre totalul serviciilor care trebuie prestate si serviciile prestate pana la data bilantului.

Veniturile din dobanzi sunt recunoscute pro-rata temporis, luand in considerare valoarea depozitelor si rata efectiva a dobanzii pe perioada pana la maturitatea acestora, in momentul in care se determina faptul ca acest venit este datorat Societatii.

Cifra de afaceri reprezinta sumele facturate si de facturat, nete de TVA si rabaturi comerciale, pentru bunuri livrate sau servicii prestate tertilor.

Veniturile si cheltuielile sunt prezentate la valoarea bruta, cheltuielile de exploatare sunt recunoscute in perioada la care se refera.

Societatea vinde produse si presteaza servicii dupa cum urmeaza:

Lei	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010
Venituri din productia vanduta	162.606.648	116.665.077
Venituri din vanzarea marfurilor	5.090.956	4.651.817
Total cifra de afaceri	167.697.604	121.316.894

Cifra de afaceri realizata in anul 2010 este de 121.316.894 lei din care 13,58% la export si 86,42% la intern. In ceea ce priveste structura cifrei de afaceri la 31 decembrie 2010, 96% reprezinta venituri din productia vanduta.

Venituri pe zone geografice:	2009	2010
Romania	110.876.479	104.844.424
Uniunea Europeana	11.052.435	10.813.427
Alte tari din Europa	588.054	1.976.785
Africa	30.236.756	2.267.192
Asia	14.783.283	1.415.066
America	160.597	0
Altele	0	0
Total	167.697.604	121.316.894

Veniturile

Veniturile includ atat venituri din activitati curente, cat si castiguri din orice alte surse.

1. Veniturile din exploatare sunt formate din:

- Cifra de afaceri
- Variatia stocurilor
- Productia imobilizata
- Alte venituri din exploatare

Cifra de afaceri include:

- *Veniturile aferente productiei vendute*: sunt recunoscute si inregistrate de regula, in momentul angajarii acestora conform principiului contabilitatii de angajamente, astfel ca intre veniturile contabile si incasarile din venituri pot exista diferente semnificative. Veniturile din vanzari de produse din sectii si depozite sunt recunoscute, in momentul livrarii pe baza facturilor, la o valoare care nu include TVA.

- *Veniturile din vanzari de marfuri*: sunt recunoscute in momentul emiterii facturilor sau al incasarii numerarului pe baza documentelor emise (chitanta si factura fiscala).

Variatia stocurilor este stabilita pe baza inventarierii si evaluarii stocurilor la finele fiecarui exercitiu financiar. Reprezinta variatia in plus (crestere) sau in minus (reducere) dintre valoarea la cost de productie a stocurilor de produse si productie in curs de la finele perioadei si valoarea stocurilor initiale de produse si productie in curs, fara a se lua in calcul provizioanele constituite pentru depreciere.

2. Veniturile financiare sunt formate din dobanzi incasate, diferente de curs valutar favorabile aferente tranzactiilor si disponibilitatilor, si sconturi primite.

Din contul de profit si pierdere pe anii 2008, 2009 si 2010 se evidențiază urmatoarele **venituri**:

Nr. crt.	Venituri	Lei		
		2008	2009	2010
1	Cifra de afaceri (2+3)	146.012.011	167.697.604	121.316.894
2	Productia vanduta	139.789.778	162.606.648	116.665.077
3	Venituri din vanzarea marfurilor	6.222.233	5.090.956	4.651.817
4	Variatia stocurilor: Sold creditor	26.599.160	0	7.867.434
	Sold debitor		17.017.524	0
5	Productia imobilizata	456.633	564.534	1.025.159
6	Productia exercitiului (1+/-4+5)	173.067.804	151.244.614	130.209.487
7	Alte venituri din exploatare	18.206.107	16.983.199	1.941.962
8	Venituri din exploatare, total (6+7)	191.273.911	168.227.813	132.151.449
9	Venituri financiare, total	3.838.453	1.952.913	12.799.936
10	Venituri extraordinare	0	0	0
11	Venituri totale (8+9+10)	195.112.364	170.180.726	144.951.385

Ponderea veniturilor de exploatare in total venituri de exploatare:

Ca structura, **veniturile** se prezinta astfel:

Nr. crt.	Venituri	Lei		
		2008	2009	2010
1	Venituri din exploatare	191.273.911	168.227.813	132.151.449
2	Venituri financiare	3.838.453	1.952.913	12.799.936
3	Venituri extraordinare	0	0	0
	Venituri totale	195.112.364	170.180.726	144.951.385

Cheltuielile

Includ acele cheltuieli care apar in procesul desfasurarii activitatilor curente ale intreprinderii, precum si pierderile (cum ar fi cele rezultate din dezastre).

1. Cheltuielile de exploatare includ: cheltuieli privind consumurile, cheltuieli cu personalul, cheltuieli cu lucrari si servicii execute de terți, cheltuieli cu impozitele, taxele si versamintele asimilate, cheltuieli cu amortizarea, cheltuieli cu despagubiri, amenzi, penalitati, alte cheltuieli de exploatare.

2. Cheltuielile financiare includ: dobanzi platite, diferente de curs valutar nefavorabile aferente tranzactiilor, sconturi acordate clientilor.

Cheltuielile sunt recunoscute in contul de profit si pierdere pe baza de documente, atunci cand a avut loc o reducere a beneficiilor economice viitoare aferente diminuarii unui activ sau cresterii unei datorii, modificare ce poate fi evaluata in mod credibil. Cheltuielile sunt recunoscute in contul de profit si pierdere pe baza asocierii directe intre costurile implicate si obtinerea elementelor specifice de venit.

Unele cheltuieli, cum ar fi amortizarea imobilizarilor si cheltuielile in avans, sunt recunoscute in contul de profit si pierdere pe baza unei proceduri de alocare sistematica si rationala. Aceste proceduri de alocare au drept scop recunoasterea cheltuielilor in cadrul perioadelor contabile in care se consuma sau expira beneficiile economice asociate acestor elemente.

Ca structura, **cheltuielile** se prezinta astfel:

Nr. crt.	Cheltuieli	Lei		
		2008	2009	2010
1	Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	48.093.370	67.499.408	43.734.396
2	Alte cheltuieli din afara (cu energie si apa)	15.733.138	16.859.285	11.925.984
3	Cheltuieli cu personalul	48.552.495	53.775.170	49.861.364
4	Cheltuieli privind prestatiiile externe	30.673.951	39.346.292	35.231.852
5	Cheltuieli de exploatare, total	178.120.567	218.509.657	465.372.972
6	Cheltuieli financiare, total	15.896.355	15.480.860	56.142.355
7	Cheltuieli extraordinare	0	0	0
	Cheltuieli totale	194.016.922	233.990.517	521.515.327

Structura cheltuielilor de exploatare se prezinta astfel:

Nr. crt.	Cheltuieli	Lei		
		2008	2009	2010
1	Cheltuieli materiale	54.929.219	75.518.953	48.546.715
2	Alte cheltuieli din afara (cu energie si apa)	15.733.138	16.859.285	11.925.984
3	Cheltuieli privind marfurile	5.941.978	4.417.175	2.982.447
4	Cheltuieli cu personalul	48.552.495	53.775.170	49.861.364
5	Ajustari	10.554.908	14.762.142	294.749.759
6	Alte cheltuieli de exploatare	42.408.829	53.176.932	57.306.703
	Total Cheltuieli de exploatare	178.120.567	218.509.657	465.372.972

Cheltuielile care detin o pondere mai mare in cheltuielile totale ale societatii sunt prezentate in tabelul urmator:

Nr. crt.	Cheltuieli	Ponderea (%)		
		2008	2009	2010
1	Cheltuieli materiale	30,84%	34,56%	10,43%
2	Alte cheltuieli din afara (cu energie si apa)	8,83%	7,72%	2,56%
3	Cheltuieli privind marfurile	3,34%	2,02%	0,64%
4	Cheltuieli cu personalul	27,26%	24,61%	10,71%
5	Ajustari	5,93%	6,76%	63,34%
6	Alte cheltuieli de exploatare	23,81%	24,34%	12,31%
	Total	100,00%	100,00%	100,00%

Factori de risc financiar

Mai jos e prezentat un sumar al naturii activitatilor si politicilor manageriale de gestionare a risurilor aferente instrumentelor financiare:

(i) Riscul valutar

Societatea isi desfasoara activitatea in Romania, intr-un mediu economic cu fluctuatii puternice a valutei nationale fata de alte valute. Exista, prin urmare, un risc al depreciarii valorii activelor monetare nete exprimate in lei.

Moneda locala a suferit o devalorizare fata de EUR (rata de schimb dintre leu si euro a fost de 4,2848. la data de 31 decembrie 2010 fata de 4,2282 la data de 31 decembrie 2009).

Exista, prin urmare, un risc temperat al depreciarii valorii activelor monetare nete exprimate in lei. In Romania exista restrictii si controale privind conversia leului in alte valute. In prezent, nu exista o piata in afara Romaniei, pentru conversia leului in alte valute.

(ii) Riscul de piata

Economia romaneasca este in tranzitie, existand deja o siguranta cu privire la evolutia viitoare a politicii si dezvoltarii economice prin aderarea Romaniei la Uniunea Europeana. Conducerea Societatii nu poate prevedea totusi schimbarile ce vor avea loc in Romania si efectele acestora asupra situatiei financiare, asupra rezultatului din exploatare si a fluxurilor de trezorerie ale Societatii.

Schimbarile potentiiale, care ar putea afecta conditiile interne din Romania si efectul pe care acestea l-ar putea avea asupra pozitiei financiare, a rezultatelor operatiunilor si fluxurilor de trezorerie ale Societatii, nu au fost luate insa in calcul in intocmirea situatiilor financiare ale acesteia.

(iii) Riscul de rata a dobanzii

Conducerea societatii revizuieste pozitia fata de dobanda de platit si monitorizeaza risurile potentiiale intr-o maniera continua.

Societatea dispune de o linie de credit de la BCR in lei cu un plafon de 1.900.000 lei, cu o dobanda variabila Robor la 1 luna + 3%, o linie de credit de la Banca Anglo-Romana, cu un plafon de 3.626.943 EUR cu o dobanda Euribor la 1 luna + 6.5%, utilizate integral la 31.12.2010, precum si un credit pe termen lung la BCR al carui sold la 31.12.2010 este de 2.062.500 lei, cu o dobanda variabila constand in Robor la 3 luni + 4%.

(iv) Riscul de credit

In cursul activitatii sale, Societatea este expusa riscului de credit din creante comerciale. Conducerea Societatii supravegheaza permanent aceasta expunere pentru mentionarea riscului la un nivel redus.

(v) Riscul aferent mediului economic

Procesul de ajustare a valorilor in functie de risc care a avut loc pe pietele financiare internationale incepand cu 2007 a afectat performanta acestora, inclusiv pietele financiar-bancara, industriala si de consum din Romania conducand la o incertitudine crescuta cu privire la evolutia economica in viitor.

Criza curenta de lichiditate si creditare care a inceput la mijlocul anului 2008 a condus printre altele la un nivel scazut si acces dificil la fondurile de pe piata de capital, nivele scazute de lichiditate in sectorul bancar romanesc, rate de imprumut interbancare ridicate, ajustarea preturilor produselor. Pierderile semnificative suferite de piata financiara internationala ar putea afecta capacitatea Societatii de a obtine imprumuturi noi si refinantari ale facilitatilor existente in conditii similare celor aplicabile tranzactiilor anterioare si scaderea in continuare a cererii de materie prima.

Identificarea si evaluarea investitiilor influente de o piata de creditare lipsita de lichiditati, analiza respectarii contractelor de creditare si a altor obligatii contractuale, evaluarea incertitudinilor semnificative, inclusiv a incertitudinilor legate de capacitatea Societatii de a continua sa functioneze pentru o perioada rezonabila de timp, ca urmare a scaderii cererii, toate acestea ridicand la randul lor alte provocari.

Debitorii Societatii pot fi de asemenea afectati de situatii de criza, de lichiditate care le-ar putea afecta capacitatea de a-si onora datorile curente. Deteriorarea conditiilor de operare a debitorilor ar putea afecta si gestionarea previziunilor de flux de numerar si analiza de deprecierie a activelor financiare si nefinanciare. In masura in care informatiile sunt disponibile, conducerea a reflectat estimari revizuite ale fluxurilor viitoare de numerar in politica sa de deprecierie.

Preocuparile actuale privind posibilitatea ca deteriorarea conditiilor financiare sa contribuie intr-o etapa ulterioara la o diminuare suplimentara a increderii au determinat depunerea unor eforturi coordonate din partea guvernelor si a Bancilor Centrale in vederea adoptarii unor masuri speciale avand drept scop contracararea aversiunii tot mai mari fata de risc si restabilirea unor conditii normale de functionare a pietei.

Conducerea Societatii nu poate estima evenimentele care ar putea avea un efect asupra sectorului industrial din Romania si ulterior ce efect ar putea avea asupra acestor situatii financiare.

Concluzii

In anul 2010, cifra de afaceri realizata de U.C.M. Resita S.A. a fost de 121.316.894 lei in scadere fata de cea a anului 2009 cu 38%. Anul 2010 a fost un an bun prin prisma finalizarii negocierilor in cazul unor contracte importante pentru piata interna, dar si prin prezena U.C.M. Resita S.A. mai activa pe piata externa.

Anul 2010 a fost un an dificil, asa cum reiese si din rezultatul financiar inregistrat la 31.12.2010 datorita in principal lipsei lichiditatilor care au dus la inregistrarea de intarzieri semnificative la plata furnizorilor si a datorilor curente la bugetul consolidat al statului, generand riscul de a pierde facilitatile acordate prin Ordinile Comune.

Aceste riscuri au fost reflectate corespunzator in situatiile financiare generand cca. 48% din pierderea inregistrata in exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010.

Avand in vedere :

- imposibilitatea pe termen mediu si scurt de acces la finantare a societatii;
- risurile privind repunerea in sarcina societatii a debitelor si a accesoriilor scutite prin Ordinile Comune datorita nerespectarii in totalitate a conditiilor prevazute de acestea;
- imposibilitatea acoperirii din surse proprii a datorilor restante;
- imposibilitatea asigurarii unui flux de normal de aprovizionare cu materii prime si materiale necesare productiei;

se impune gasirea cat mai repede a unor solutii de deblocare si redresare a situatiei in care se afla societatea in vederea finalizarii proiectelor in derulare si pentru angajarea in proiecte viitoare.

Presedinte Director General
Dan Nicolae OBADAU



Director Economic
Sorina Daniela POP

