

1 Active imobilizate

Variația valorii brute, a amortizării și a valorii de active imobilizate contabile nete, în cursul exercițiului finanțier încheiat la 31-decembrie 2009, se prezintă cum urmează:

1.1 Imobilizări necorporale

Lei

Valoare de intrare	31 decembrie 2008	Intrări	Transferuri	Ieșiri	31 decembrie 2009
Alte imobilizări necorporale	11.051.749	1.287.922			12.339.671

Lei

Amortizare cumulate	31 decembrie 2008	Cheltuială cu amortizarea	Amortizarea cumulată aferentă ieșirilor	31 decembrie 2009
Alte imobilizări necorporale	(10.409.004)	(674.705)		(11.083.709)
Valoare netă contabilă	642.745			1.255.962

Durata de viață utilizată la calculul amortizării imobilizărilor necorporale este de 3 ani. Metoda de amortizare utilizată este cea liniară. Componența soldului este în principal constituită din programe informatiche, licențe pentru proiectare în producție aduse ca aport în natură la capitalul social în anul 2005, precum și capitalizarea unor servicii de implementare Oracle.



1.2 Imobilizări corporale

Lei

Valoare de intrare	31 decembrie 2008	Intrări	Transferuri	Reversare vanzare	Reevaluare la 31 decembrie 2009	Ieșiri	31 decembrie 2009
Terenuri și amenajări de terenuri	5.117.349	-	-	208.196	44.415.813	(233.636)	49.507.722
Cladiri și construcții speciale	94.275.660	2.536.919	1.566.684	1.656.992	92.551.006	(4.364.487)	188.222.774
Echipamente	72.417.102	1.281.636	29.509	143.151	-	(2.065.972)	71.805.426
Mobilier și altele	1.197.680	408.229	-	304.573	-	(15.833)	1.894.649
Imobilizări în curs	2.584.810	1.216.529	(628.382)	-	-	-	3.172.957
Avansuri pentru imobilizări	970.752	178.920	(967.811)	-	-	-	181.861
Total	176.563.353	5.622.233	0	2.312.912	136.966.819	(6.679.928)	314.785.389

Lei

Amortizare cumulată	31 decembrie 2008	Cheltuială cu amortizarea	Amortizare cumulată aferentă ieșirilor	Reversare vanzare	Reevaluare la 31.12.2009	31 decembrie 2009
Amenajări teren	-	-	-	(38.894)	-	(38.894)
Clădiri	(18.212.901)	(9.735.838)	1.524.664	(167.088)	26.591.163	0
Echipamente	(64.217.997)	(2.223.960)	1.913.602	(80.818)	-	(64.609.173)
Mobilier și altele	(807.156)	(120.239)	5.499	(94.976)	-	(1.016.872)
Total	(83.238.054)	(12.080.037)	3.447.653	(381.776)	26.591.163	(65.664.939)
Provizioane pentru depreciere	(254.517)	(95.023)	-	-	-	(349.540)
Valoare netă contabilă	93.070.782					248.770.910



În situațiile financiare prezentate, valoarea imobilizărilor, cu excepția clădirilor și a terenurilor, este prezentată la cost istoric mai puțin amortizarea cumulată și ajustările pentru deprecierea activelor.

Terenurile, clădirile și construcțiile speciale sunt prezentate la valoarea reevaluată la data de 31 decembrie 2009.

Durata de viață utilizată la calculul amortizării imobilizărilor corporale este stabilită, conform HG 2139/30.11.2004. Metoda de amortizare utilizată este cea liniară.

Componeța soldului și mișcările din cursul anului 2009 sunt prezentate în tabelele de mai sus.

Reevaluarea mijloacelor fixe

La 31 decembrie 2009, imobilizările corporale de natura terenurilor, clădirilor și a construcțiilor speciale au fost reevaluate.

Reevaluarea a fost efectuată de către SC ANDCONSULT SRL Reșița, societate membră a Asociației Naționale a Evaluatorilor din România.

Metoda de reevaluare folosită, pentru construcții, a fost metoda de randament/capitalizare a veniturilor, iar pentru terenuri, metoda comparării prețurilor. Ratele de capitalizare folosite aplicând metoda randamentului au fost de 13% pentru construcții mai puțin pentru Casa de Cultură unde s-a folosit o rată de randament de 6%.

Societatea a ales ca modalitate de reflectare, în contabilitate, a rezultatelor reevaluării anularea amortizării cumulate până la data reevaluării și prezentarea imobilizărilor corporale de natura clădirilor și a construcțiilor speciale la valoarea reevaluată.

În urma reevaluării, surplusul din reevaluare a fost creditat în contul de rezerve din reevaluare în cadrul capitalurilor proprii, iar diminuările de valoare au determinat reducerea diferențelor din reevaluare existente din reevaluarile anterioare pana la nivelul soldului existent pentru fiecare teren, clădire sau construcție specială în parte și, în măsura în care această diminuare depășește soldul diferențelor din reevaluare existent la data reevaluării, diferența a fost tratată ca și cheltuiala în contul 6813 „Cheltuieli de exploatare privind ajustările pentru deprecierea imobilizărilor”.

Astfel, în urma înregistrării în contabilitate a rezultatelor reevaluării:

- a crescut valoarea terenurilor cu suma de 44.415.813 lei, creștere înregistrată integral pe seama diferențelor din reevaluare;
- a scăzut valoarea construcțiilor speciale cu suma de 2.057.157 lei din care, cu suma de 2.040.908 lei s-au diminuat rezervele din reevaluare, iar suma de 16.249 lei a fost trecută pe cheltuieli privind ajustările pentru deprecierea imobilizărilor;
- valoarea construcțiilor a crescut cu suma de 121.199.327 lei, creștere care a dus la majorarea diferențelor din reevaluare aferente construcțiilor cu suma de 121.207.262 lei și înregistrarea unei diminuări a valorii acestora cu suma de 8.396 lei pe cheltuieli privind ajustările pentru deprecierea imobilizărilor.

Pentru imobilizările reevaluate a căror durată de viață rămasă la 31 decembrie 2009 era sub 12 luni s-a stabilit prelungirea acestei durate cu încă 12 luni.



Modificările rezervei din reevaluare pe parcursul exercițiului finanțier sunt prezentate astfel :

<i>Lei</i>	<i>31 decembrie 2008</i>	<i>31 decembrie 2009</i>
Rezerva din reevaluare la începutul exercițiului finanțier	102.964.025	97.861.770
Sume transferate din rezerva de reevaluare	(5.102.255)	(5.240.108)
Crescere de valoare rezultata din raportul de reevaluare	-	170.830.213
Reduceri de valoare rezultate din raportul de reevaluare	-	(7.248.046)
Rezerva din reevaluare la sfârșitul anului 2009	97.861.770	256.203.829

Reducerile în rezerva din reevaluare din cursul anului se referă la diferențele de reevaluare aferente mijloacelor fixe vândute și casate în cursul anului 2009, care au fost transferate la "Alte rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale (contul 1065)" și la reducerile de valoare rezultate din reevaluarea efectivă a evaluatorul independent.

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

Imobilizări corporale gajate și restricționate

Societatea a garantat pentru împrumuturile bancare sau scrisorile de garanție primite, cu ipotecă și gaj asupra unor imobilizări corporale, în favoarea următoarelor bănci:

- BCR: pentru o linie de credit cu valoare de 900.000 lei s-a instituit ipotecă asupra unor mijloace fixe cu valoare contabilă netă de 2.673.970 lei;
- BCR: pentru o facilitate de cont cu valoare de 1.000.000 lei s-a instituit ipotecă asupra unor mijloace fixe cu valoare contabilă netă de 14.117.769 lei (ipotecă constituită împreună cu Acordul de garanție nr. 207, în lei);
- BCR: pentru două acorduri de garanție în lei, care conțin un număr de 7 scrisori de garanție în valoare 21.615.944 lei plafon acordat (valoare utilizată 21.522.466 lei) s-au instituit ipoteci asupra unor mijloace fixe cu valoare contabilă netă de 20.337.786 lei (din care 14.117.769 lei reprezintă ipoteca constituită împreună cu facilitatea de cont) și s-au cedionat creațe în valoare de 10.297.527 EUR;
- BCR: pentru un acord de garanție în EUR care conține un număr de 24 scrisori de garanție emise în valoare de 3.000.000 EUR plafon acordat (valoare utilizată 2.463.695 EUR) s-a garantat cu depozite colaterale în sumă de 114.000 CHF, 240.272 EUR, 55.000 USD, s-a cedionat o creață în valoare de 2.930.118 EUR și s-au instituit ipoteci asupra unor mijloace fixe cu valoare contabilă netă de 6.349.606 lei (din care 5.186.482 lei reprezintă ipoteca constituită împreună cu creditul pe termen lung);
- BCR: pentru un credit pe termen lung în valoare de 9.000.000 lei încheiat cu BCR în anul 2006 (sold la 31 decembrie 2009: 4.912.956 lei) s-a instituit ipotecă asupra unor mijloace fixe cu valoare contabilă netă de 21.410.107 lei (din care 5.186.482 lei reprezintă ipoteca constituită împreună cu acordul de garanție nr. 165 în EUR) și gaj asupra unor mijloace fixe cu valoare contabilă netă de 386.546 lei;
- Banca Anglo Română: pentru o linie de credit în limita maximă de 3.626.943 EUR și un acord de garantare a scrisorilor de garanție în valoare de 6.000.000 EUR plafon acordat (5.146.057 EUR valoare utilizată) s-a instituit ipotecă asupra unor mijloace fixe cu valoare contabilă netă de 45.689.554 lei și s-au cedionat creațe în valoare de: 1.256.867 lei și 1.270.944 EUR (reprezentând restul de încasat din contractele deja cedionate, care aveau o valoare totală de 49.983.500 lei și 12.161.970 EUR), la care se mai adaugă 5.926.850 lei și 1.750.000 EUR (reprezentând contracte cedionate la sfârșitul anului 2009).

De asemenea, Societatea are un sechestrul pus de către Administrația Finanțieră asupra unor imobilizări corporale din grupele de terenuri, clădiri și construcții speciale. Acest sechestrul s-a



instituit ca urmare a neachitării obligațiilor la Bugetul Asigurărilor Sociale după cum este precizat în nota 21.

Imobilizări corporale utilizate în cadrul unor contracte de leasing în care Societatea este locatar

Imobilizările corporale includ echipamente utilizate în cadrul unor contracte de leasing finanțier, instalații tehnice și mașini, și mijloace de transport, după cum urmează:

<i>Lei</i>	31 decembrie 2008	31 decembrie 2009
Cost	2.614.295	1.849.762
Amortizare cumulată	(896.015)	(768.473)
	1.947.143	1.081.289

Tranzacții care nu au implicat ieșiri de numerar

Intrările de imobilizări corporale cuprind :

<i>Lei</i>	31 decembrie 2008	31 decembrie 2009
Imobilizări corporale pentru care plata s-a efectuat în anii precedenți	678.247	37.880
Achiziții finanțate prin contracte de leasing finanțier	570.826	63.169
Achiziții de la furnizorii de imobilizări	2.639.304	3.955.418
	3.888.377	4.056.467

1.3 Imobilizări financiare

1.3.1 Acțiuni deținute la entitățile afiliate

<i>Lei</i>	31 decembrie 2008	31 decembrie 2009
SC MULTI-FARM SRL	17.000	17.000
SC ROBUS REȘIȚA SA	175.750	175.750
SC UCM TURNATE SA	-	20.900.000
Provizioane pentru deprecierea imobilizărilor financiare	(175.750)	(175.750)
	17.000	20.917.000

La 31 decembrie 2009, Societatea avea următoarele filiale:

- SC MULTI-FARM SRL ("MULTI-FARM"), o societate înregistrată în România la data de 14 octombrie 2004, în care Societatea deține 70,83% din părțile sociale. Obiectul principal de activitate îl reprezintă comerțul cu amănuntul al produselor farmaceutice.
- SC ROBUS REȘIȚA SA ("ROBUS"), o societate înregistrată în România la data de 29 septembrie 2005, în care Societatea deține 99,0141% din acțiunile cu drept de vot. Obiectul principal de activitate îl reprezintă producția de autovehicule. La data înființării, Societatea deținea 30% din capitalul social al acestei societăți, majorarea participației efectuându-se în luna aprilie 2006, prin conversia unor creațe din împrumuturi în acțiuni. Această societate și-a modificat denumirea inițială de SC



Romcar Russian Busses Production SA. Acțiunile deținute în această societate au fost provizionate la data de 31 decembrie 2007, întrucât societatea este în procedură de faliment.

SC UCM TURNATE SA, o societate înregistrată în România la data de 15 februarie 2007. Obiectul principal de activitate îl reprezintă turnarea oțelului. În cursul anului 2009 Societatea UCM Reșița a subscris 20.900.000 lei ca aport în numerar la capitalul societății UCM Turnate, reprezentând 99,999045% din acțiunile cu drept de vot.

În data de 23 martie 2010 Societatea a decis să contribuie la majorarea capitalului social al SC UCM Turnate SRL prin aport în numerar la capitalul societății în sumă de 13.500.000 lei. Cota de participare a societății la beneficii și pierderi este de 99,99% reprezentând 34.400.000 lei.

1.3.2 Interese de participare

Lei	31 decembrie 2008	31 decembrie 2009
Bursa Română de Mărfuri	4.400	20.000
	4.400	20.000

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

1.3.3 Alte active imobilizate

Lei	31 decembrie 2008	31 decembrie 2009
Garanții de bună execuție acordate clienților, recuperabile intr-o perioadă mai mare de un an	1.928.679	3.012.007

Garanțile de bună execuție sunt reținute de clienți, pentru bunurile livrate de Societate, în general pentru o perioadă de 24 de luni de la data punerii în funcțiune a proiectului. Portiunea pe termen scurt, în sumă de 2.861.318 lei (2008: 5.824.135 lei), este clasificată la creațe comerciale (Nota 5).

2 Provizioane

Lei	Transferuri			
	1 ianuarie 2009	În cont	din cont	31 decembrie 2009
Provizioane pentru litigii	54.612	-	-	54.612
Provizioane pentru cheltuieli în termen de garanție	323.879	-	-	323.879
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli – furnizori	454.961	-	-	454.961
Total	833.452	-	-	833.452

În anul 2009 au fost menținute provizioane pentru litigii în sumă de 54.612 lei și provizioane pentru riscuri, provizioane pentru cheltuieli în termen de garanție în valoare de 323.879 lei și



cheltuieli în sumă de 454.961 lei, ținând cont de estimările Societății privind riscurile de plată a acestor sume către două societăți care pretind daune în litigiile deschise.

3 Repartizarea profitului

La 31 decembrie 2009, Societatea a înregistrat o pierdere în sumă de 63.838.458 lei, care va fi acoperită din profiturile contabile ale următorilor ani.

4 Analiza rezultatului din exploatare

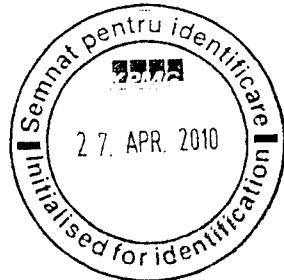
Nr. Rd.	Indicatorul <i>Lei</i>	2008	2009
1.	Cifră de afaceri netă	146.012.011	167.697.604
2.	Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate (3+4+5)	105.240.954	169.814.534
3.	Cheltuielile activității de bază	56.914.742	103.283.321
4.	Cheltuielile activităților auxiliare	12.982.208	6.817.761
5.	Cheltuielile indirecte de producție	35.344.004	59.713.452
6.	Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	40.771.057	(2.116.930)
7.	Cheltuieli cu provizioane și ajustări pt. deprecieri active	4.173.717	4.299.411
8.	Venituri privind provizioane și ajustări pt. deprecieri active	7.990.767	2.291.184
9.	Cheltuieli de desfacere	323.472	504.451
10.	Cheltuieli generale de administrație	49.774.031	63.199.969
11.	Alte venituri din exploatare	18.662.740	17.547.733
12.	Rezultatul din exploatare (6-7+8-9-10+11)	13.153.344	(50.281.844)

5 Situația creanțelor și datoriilor

5.1 Creanțe

5.1.1 Creanțe comerciale

<i>Lei</i>	Termen de lichiditate		
Creanțe	31 decembrie 2008	31 decembrie 2009	Sub 1 an
Creanțe comerciale	83.362.960	44.062.320	44.062.320
Ajustări de valoare privind deprecierea creanțelor comerciale	(5.929.125)	(6.404.798)	(6.404.798)
Total	77.433.835	37.657.522	37.657.522



U.C.M. Resita S.A.
 Note explicative la situațiile financiare anuale
 31 decembrie 2009

5.1.2 Alte Creanțe

<i>Lei</i>		<i>Termen de lichiditate</i>			
<i>Creanțe</i>		<i>31 decembrie 2008</i>	<i>31 decembrie 2009</i>	<i>Sub 1 an</i>	<i>peste 1 an</i>
Creanțe de încasat de la entitățile afiliate		1.168.832	1.141.076	1.141.076	-
Alte creanțe		37.133.993	56.887.627	56.887.627	-
Ajustări de valoare privind deprecierea altor creanțe		(7.479.526)	(8.931.907)	(8.931.907)	-
Ajustări de valoare privind garanțiile de bună execuție expirate		-	(945.415)	(945.415)	-
Total		30.823.299	48.151.381	48.151.381	-

La poziția "Alte Creanțe" cele mai mari valori reprezintă:

- Debitori diversi rezultați în urma vânzării de mijloace fixe în sumă de 22.347.603 lei;
- Debitori diversi rezultați în urma acordării unui împrumut către Clubul Sportiv UCM Reșița în suma de 9.558.303 lei (soldului împrumutului este în sumă de 8.621.857 lei, iar dobânzile de încasat sunt în sumă de 936.447 lei);

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

La data de 31 decembrie 2009 Societatea are înregistrate ajustări de valoare aferente creanțelor:

- 8.931.907 lei (7.479.526 lei 2008) pentru creanțele mai vechi de 360 de zile și pentru debitorii pentru care au fost deschise procedurile de faliment.
- 945.415 lei pentru garanțiile de bună execuție, ale căror termene de încasare au expirat.

5.2 Datorii

<i>Lei</i>		<i>Termen de exigibilitate</i>				
<i>Datorii</i>		<i>31 decembrie 2008</i>	<i>31 decembrie 2009</i>	<i>sub 1 an</i>	<i>1 - 5 ani</i>	<i>peste 5 ani</i>
Sume datoare instituțiilor de credit		22.690.974	23.112.983	21.612.983	1.500.000	-
Avansuri încasate în contul comenziilor de la clienți		47.998.938	76.896.237	76.896.237	-	-
Datorii comerciale		48.409.432	38.127.152	38.127.152	-	-
Efecte de comerț de plătit		9.132.562	25.294.493	25.294.493	-	-
Imprumuturi și dobanzi datorate actionarului principal		68.635.268	84.594.892	84.594.892	-	-
Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii privind asigurările sociale		56.846.234	67.060.376	63.562.470	3.497.906	-
Total		253.713.408	315.086.133	310.088.227	4.997.906	-

Sumele datorate parților afiliate sunt prezentate detaliat în Nota 11.



5.2.1 Datorii comerciale și avansuri încasate în contul comenzilor de la clienți

Principalii clienți în sold, la 31 decembrie 2009, de la care au fost încasate avansurile în contul comenzilor sunt reprezentați de Hidroelectrica Sibiu CHE Câineni, Socet București, COMPAGNIE NATIONALE DU RHONE (CNR), Romelectro.

Principalii furnizori de materii prime și servicii din cursul anului 2009 sunt reprezentați de UCM Turnate SRL, Hydro Engineering SA, Niro-Exim SRL și UCM Energy.

5.2.2 Sume datorate instituțiilor de credit

<i>Lei</i>	31 decembrie 2008	31 decembrie 2009
Linie de credit și credite pe termen scurt	16.354.093	18.136.819
Portiunea curentă a împrumuturilor pe termen lung	2.432.791	3.412.956
Portiunea pe termen lung a împrumuturilor	3.750.000	1.500.000
Dobânzi aferente creditelor bancare	154.090	63.208
	22.690.974	23.112.983

La 31 decembrie 2009, Societatea are încheiate următoarele contracte de credit:

Linie de credit la BCR

Societatea dispune de o linie de credit de la BCR, conform unui contract încheiat în luna ianuarie 2003, acordată pentru activitatea curentă de producție. Condițiile de acordare au fost modificate prin mai multe acte adiționale, în luna septembrie 2007 modificându-se plafonul liniei de credit acordate la 900.000 lei, cu o dobândă variabilă de 16% pe an. Scadența a fost modificată prin mai multe acte adiționale. Conform unui act adițional din data de 18 septembrie 2009, data de rambursare a liniei de credit a fost modificată la 18 martie 2010. Ulterior, în anul 2010 s-a încheiat un nou act adițional, prin care data de rambursare s-a prelungit până la 16 mai 2010.

Dobânda valabilă începând cu data de 1 noiembrie 2008, de 20,5% pe an, a fost modificată începând cu data de 17 iunie 2009, la 19% pe an. Ulterior dobanda s-a modificat din 18 septembrie 2009 la 17% pe an și s-a modificat din nou începând cu 8 decembrie 2009 la ROBOR 1M + 3% pe an. Societatea se obligă să deruleze, pe toată durata creditării, un volum al încasărilor prin BCR corespunzător ponderii pe care o va detine expunerea BCR în total expunere înregistrată pe sistem bancar, banca verificând trimestrial respectarea acestei condiții.

Creditul este garantat cu drept de ipotecă de rangul I asupra imobilului „Secție mașini grele cu teren”, în suprafață de 9.994 mp și gaj fără deposedare asupra mijloacelor fixe grupa 2-4 care echipaază „Secția mașini grele”.

La 31 decembrie 2009, această linie de credit era utilizată în întregime (900.000 lei).

Acord cadru de creditare la BCR pentru credite facilități cont

Obiectul contractului îl constituie posibilitatea de a beneficia lunar de credite facilități cont cu un plafon maxim de 1.000.000 lei pe o perioadă de un an de zile începând cu data de 25 septembrie 2007, cu o dobândă între 15,75 – 22,25% anual, în funcție de perioada de rambursare. Scadența a fost modificată prin mai multe acte adiționale. Conform unui act adițional din data de 18 septembrie 2009, data de rambursare a fost modificată la 18 martie 2010. Ulterior, în anul 2010, data de rambursare a fost prelungită din nou, până la 16 mai 2010. Dobânda valabilă începând cu data de 1 noiembrie 2008, de 20,5% pe an, a fost modificată



începând cu data de 28 mai 2009, la 24,5% pe an și s-a modificat din nou începând cu 18 septembrie 2009, la 17% pe an și din 8 decembrie 2009, la ROBOR 1M + 3% pe an. Creditul este garantat cu drept de ipotecă de rang I asupra Platformei industriale ABC, cu teren și construcții.

La 31 decembrie 2009, Societatea avea utilizată integral această facilitate de cont (1.000.000 lei).

Contract de credit de trezorerie revolving cu Banca Anglo-Română

Obiectul contractului de credit, încheiat la data de 10 decembrie 2007, este după cum urmează:

- Refinanțarea creditelor acordate de Banca Anglo Română în 2006 în sumă de 7.000.000 lei;
- Refinanțarea creditului acordat de BRD Groupe Societe Generale în limita sumei totale de 7.000.000 lei.

Valoarea totală inițială a contractului a fost de 14.000.000 lei, iar rata dobânzii a fost BUBOR 1 lună plus 4%. În data de 11 decembrie 2008, printr-un act adițional a fost modificată valoarea și valuta creditului. Soldul rezultat în urma conversiei este de 3.626.943 EUR, având perioada maximă de utilizare până la 30 ianuarie 2009. Conform ultimului act adițional din anul 2009, încheiat în data de 29.12.2009, data de rambursare a fost modificată la 29 ianuarie 2010. Ulterior, în anul 2010, data de rambursare a fost prelungită din nou, până la 31 mai 2010.

Rata dobânzii valabilă începând cu data de 08.12.2008 a fost: EURIBOR 1M plus 5,5% pe an. Rata dobânzii s-a modificat începând cu 27 februarie 2009 la EURIBOR 1M plus 6,5% pe an. Obiectul creditului rămâne în continuare finanțarea activității curente a Societății.

Creditul este garantat cu drept de ipotecă de rang I asupra unor imobile și terenuri în suprafață totală de 319.159 mp, drept de ipotecă de rangul II asupra unor imobile și terenuri în suprafață de 85.506 mp, garanție reală mobiliară asupra drepturilor de creață prezente și viitoare rezultate din contractele cu: Hidroelectrica SA Sucursala Hidrocentrale Sibiu (valoarea contractului: 49.983.500 lei, rest de încasat la 31 decembrie 2009: 1.256.867 lei), SC Romenergo SA (valoarea contractului: 3.991.890 EUR, rest de încasat la 31 decembrie 2009: 561.773 EUR), Farab Internațional FZE (valoarea contractului: 8.170.080 EUR, rest de încasat la 31 decembrie 2009: 709.171 EUR), Hidroelectrica SA Sucursala Hidrocentrale Cluj (două contracte în valoare de 5.926.850 lei), Andritz Hydro GmbH Austria (valoarea contractului: 1.750.000 EUR). Societatea se obligă să prezinte lunar băncii situația contractelor cedionate în favoarea băncii, în vederea verificării condiției gradului de acoperire în proporție de 150% a soldului utilizat. Societatea se obligă să nu ramburseze creditele acordate de către acționarul majoritar INET AG înainte de achitarea integrală a tuturor datoriilor sale către bancă, fără aprobarea prealabilă a băncii.

La 31 decembrie 2009 Societatea avea utilizată 3.626.943 EUR (reprezentând 15.335.440 lei) din această linie de credit.

Contract de credit pe termen lung la BCR

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

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



current, cât și pentru creditul reactivat. Societatea se obligă să mențină pe toată durata creditării un nivel al încasărilor prin BCR corespunzător ponderii pe care o va detine expunerea BCR în total expunere înregistrată pe sistem bancar, banca verificând trimestrial respectarea acestei condiții. Creditul este garantat cu drept de ipotecă de rang I asupra unor clădiri, terenuri și gaj asupra unor echipamente.

La 31 decembrie 2009, soldul era de 4.912.956 lei.

Credit din executare scrisoare de garanție bancara la Banca Anglo-Romana

Printr-un act adițional la Convenția de emitere scrisori de garanție nr. 225/10.09.2007, încheiat în data de 23 decembrie 2009, scrisoarea de garanție de bună execuție cu nr. T90035 emisă de Banca Anglo-Română în data de 28 august 2009 pentru Eurostructur SRL, beneficiar Porsche Imobilien, care a fost executată, a fost transformată într-un credit în sumă de 240.210 EUR, cu termen de rambursare la 19 februarie 2010. Ulterior, termenul de rambursare s-a prelungit la 26 februarie 2010 și în martie 2010 suma a fost rambursată integral.

La 31 decembrie 2009, soldul era de 901.379 lei (echivalentul a 213.183 EUR).

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

<i>Lei</i>	<i>31 decembrie 2008</i>	<i>31 decembrie 2009</i>
Asociați, conturi curente – împrumut	68.636.052	72.403.417
Asociați, conturi curente – dobânda	-	12.190.875
Asigurări sociale de platit	25.230.779	29.823.706
TVA de plată	4.219.145	9.776.252
Impozitul pe salarii	3.658.025	5.155.962
Obligații la fondul de șomaj	1.676.160	1.808.666
Salarii	1.054.474	1.336.390
Obligații la fondurile speciale, alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	1.032.642	1.734.584
Obligații de leasing portiunea pe termen scurt	703.920	462.675
Alți creditori	9.653.602	12.131.597
Garanții de bună execuție reținute	400.134	466.884
Alte datorii cu salariați	568.440	644.383
TVA neexigibil	566.776	221.971
Total Alte datorii	117.400.149	148.157.362

Asociați-conturi curente

Asociați-conturi curente reprezintă sume depuse de acționarul majoritar în baza contractului de privatizare. Prin acest contract, acționarul majoritar și-a asumat obligația de a asigura sumele necesare Societății pentru efectuarea unor investiții de mediu, în sumă totală de 6.003.805 USD, a unor investiții de dezvoltare, în sumă totală 6.202.278 USD, și pentru asigurarea capitalului de lucru, în sumă totală de 372.137 USD. O parte din aceste sume au fost aduse ca și contribuții la capitalul social în perioada 2004 – 2006, după cum urmează:

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



La 31 decembrie 2009, suma de 72.403.417 lei, echivalent a 24.659.724 USD reprezintă împrumuturi care au fost primite de Societate în 2006 și 2007 de la actionarul majoritar și care includ:

- sume aduse în anul 2006, 2.722.298 USD care reprezintă obligația pentru investițiile de mediu aferentă anului 2006 (1.000.000 USD); diferența de 93.818 USD între planul de investiții de dezvoltare conform Contractului de privatizare și sumele cu care a fost majorat capitalul social în anul 2006;
- obligația pentru investițiile de mediu aferentă anului 2007 (1.936.000 USD din care 1.648.489 USD a fost adusă în 2006, iar diferența vârsată în 2007);
- obligația aferentă investițiilor pentru dezvoltare aferentă lui 2007 (883.000 USD);
- diferența de 20.352.866 USD reprezintă împrumuturi pe termen scurt de la acționarul majoritar INET AG.

La 31 decembrie 2009 a fost înregistrată dobânda aferentă împrumutului primit de la acționarul majoritar, în perioada 2006-2007, conform contractului de împrumut. În urma reevaluării la 31 decembrie 2009, suma datorată ca dobândă este de 12.190.875 lei.

Creditul se reinnoieste în fiecare an și are o rată a dobânzii egală cu Euribor la un an plus o marjă de 4%.

Alți creditori

În urma convenției nr.741 din 21 noiembrie 2008, Societatea a încasat suma de 8.889.457 lei transferând în schimb către Anglo Romanian Bank Limited proprietatea creațelor rezultate din facturi emise către Hidroelectrica SA în sumă de 9.891.218 lei.

Întrucât în termenul stabilit la data convenției (90 zile) Anglo Romanian Bank Limited nu a încasat de la Societate valoarea creațelor transferate, asupra acestor sume s-a calculat dobândă ROBOR la 1 luna + 4 % p.a., conform convenției.

La 31 decembrie 2009 soldul datoriei către Anglo Romanian Bank Limited în baza convenției numărul 741 din 21 noiembrie 2008 este de 9.791.218 lei. Această datorie era scadentă la 23 februarie 2009. La solicitarea Societății, banca a aprobat plata eșalonată a debitului restant astfel:

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

Înlesniri la plata obligațiilor la Bugetul Statului și Fondul Național Unic de Asigurări Sociale de Sănătate



U.C.M. Resita S.A.
 Note explicative la situațiile financiare anuale
 31 decembrie 2009

Obligațiile fiscale curente la 31 decembrie 2009 sunt prezentate detaliat în tabelul urmator:

Lei	Datorii esalonate OC ANAF	Datorii esalonate OC AVAS	Datorii OC suplimentar	Datorii curente 2009	TVA de recuperat	Total la 31 decembrie 2009
Asigurări sociale de platit	1.159.320	1.877.580	19.895.964	6.890.842	-	29,823,706
TVA de plată	-	-	4.858.412	8.023.571	(3.095.731)	9,776,252
Impozitul pe salarii	1.256.040	-	2.120.819	1.779.103	-	5,155,962
Obligații la fondul de șomaj	-	-	1.648.253	160.413	-	1,808,666
Obligații la fondurile speciale, alte impozite, taxe și vărsămintele asimilate	-	-	1.513.597	220.987	-	1.734.584
Total Alte datorii	2.415.360	1.877.580	30.027.045	17.074.916	(3.095.731)	48.299.170

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

- au fost scutite de plată obligații bugetare restante la data de 31 decembrie 2003, în sumă de 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 penalitățile aferente acestor obligații, în sumă de 114.160.603 lei;
- au fost eșalonate la plată pe 5 ani, cu perioadă de grație de 6 luni, obligații bugetare restante la data de 31 decembrie 2003, în sumă de 11.481.825 lei, reprezentând, în principal: impozit pe veniturile din salarii, contribuția la asigurări sociale de sănătate datorată de angajator și alte obligații;

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

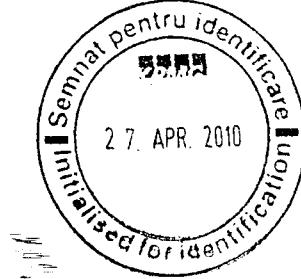
- au fost scutite de plată dobânzi și penalități aferente obligațiilor către FNUASS calculate până la data protocolului (14 noiembrie 2003) prin care AVAS a preluat creațe bugetare de la Casa Națională de Asigurări de Sănătate („CNAS”), în sumă totală de 9.537.055 lei, reprezentând contribuția de asigurări sociale de sănătate angajator și angajați;
- au fost eșalonate la plată pe 5 ani, cu perioadă de grație de 6 luni, obligații restante către FNUASS reprezentând contribuții de asigurări sociale de sănătate angajator și angajați, restante la data de 30 iunie 2003, în sumă de 8.449.102 lei.

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

La 31 decembrie 2009, obligațiile restante de plată cu scadență în 2009 se ridică la 51.394.901 lei, în această sumă fiind incluse și datoriile eșalonate conform celor două Ordine Comune.

În anul 2009, Societatea a înregistrat în contul de profit și pierdere majorări de întârziere aferente datoriilor eșalonate în suma totală de 3.656.859 lei.

Înlesnirile la plata prevăzute prin cele două Ordine își pierd valabilitatea în condițiile descrise la Nota 20 (c).



27. APR. 2010

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

<i>Lei</i>	<i>31 decembrie 2008</i>	<i>Datorii esalonate OC ANAF</i>	<i>Datorii esalonate OC AVAS</i>	<i>Total la 31 decembrie 2009</i>
Contribuția angajatorului la asigurările sociale de sănătate	3.290.537	81.798	1.649.671	1.731.469
Contribuția angajatorului la asigurările sociale	999.831	55.222	-	55.222
Impozit pe salarii	1.675.330	419.290	-	419.290
Contribuțiile angajaților la asigurările sociale	220.462	250.071	-	250.071
Contribuția angajaților la asigurările sociale de sănătate	1.255.130	-	697.298	697.298
Obligații de leasing porțiunea pe termen lung	640.063			344.556
	8.081.353	806.381	2.346.969	3.497.906

6 Principii și politici contabile

6.1 Principii contabile

Situatiile financiare pentru anul 2009 au fost întocmite în conformitate cu următoarele principii contabile:

Principiul continuității activității

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune că Societatea își va continua activitatea și în viitorul previzibil. Analiza managementului cu privire la continuitatea activitatii Societatii este cuprinsa in Nota 21.

Principiul permanenței metodelor

Au fost aplicate aceleași reguli, metode și norme privind evaluarea, înregistrarea și prezentarea în contabilitate a elementelor patrimoniale, asigurând astfel comparabilitatea în timp a informațiilor contabile.

Principiul prudenței

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

Principiul independenței exercițiului.

Au fost înregistrate toate veniturile realizate și cheltuielile efectuate în cursul perioadei financiare încheiate, indiferent de data încasării sau a efectuării plășii acestora.

Principiul evaluării separate a elementelor de activ și pasiv

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

Principiul intangibilității exercițiului

Bilanțul de deschidere al exercițiului corespunde cu bilanțul de inchidere 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 Ordinul Ministerului de Finanțe Publice 1752/2005 și modificările ulterioare.

Principiul prevalenței economicului asupra juridicului

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

Principiul pragului de semnificație

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

6.2 Politici contabile semnificative

(a) Moneda de raportare

Situatiile financiare sunt intocmite si exprimate in lei.

(b) Bazele intocmirii situatiilor financiare

Situatiile financiare au fost intocmite in conformitate cu Legea contabilităii nr. 82/1991 modificată, republicată și completată și cu prevederile contabile din Ordinul Ministerului de Finanțe Publice 1752/2005 și modificările ulterioare.

Situatiile financiare la 31 decembrie 2009 cuprind:

- Bilanț
- Cont de profit și pierdere
- Situația modificărilor în capitalurile proprii
- Situația fluxurilor de rezerve
- Politici contabile semnificative și note explicative la situațiile financiare anuale

Aceste situații financiare nu sunt menite să prezinte poziția finanțieră, rezultatul operațiunilor și un set complet de note la situațiile financiare în conformitate cu reglementări și principii contabile acceptate în țări și jurisdicții altele decât România. De aceea, situațiile financiare nu sunt intocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile și legale din România inclusiv Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1752/2005 cu modificările ulterioare.

(c) Tranzacții în monedă străină

Tranzacțiile Societății în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Națională a României („BNR”) pentru data tranzacțiilor. Soldurile în monedă străină sunt convertite în lei la cursurile de schimb 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 finanțier.

La 31 decembrie 2009 cursurile de schimb utilizate pentru pregătirea situațiilor financiare au fost cele comunicate de BNR: 1 euro = 4,2282, 1 usd = 2,9361, 1 chf = 2,8496 și 1 lira = 4,7393 (la 31 decembrie 2008, 1 euro = 3,9852 lei, 1 usd = 2,8054 lei, 1 chf = 2,6717 și 1 lira = 4,1169).

(d) Imobilizări corporale

(i) Active proprii

Imobilizările corporale cu excepția terenurilor și a clădirilor achiziționate sunt evidențiate la cost, mai puțin amortizarea cumulată și pierderile din depreciere. Clădirile și terenurile sunt prezentate la valoarea reevaluată la data de 31 decembrie 2009.



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

(ii) Cheltuielile ulterioare de întreținere și reparații

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

(iii) Amortizarea

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

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

Duratele de amortizare folosite sunt următoarele:

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

Terenurile și imobilizările în curs nu se amortizează. Investițiile în curs se amortizează începând cu momentul punerii în funcțiune.

(e) Imobilizări necorporale

(i) Active proprii

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

(ii) Amortizarea

Amortizarea este recunoscută în contul de profit și pierdere pe baza metodei liniare pe perioada de viață estimate a imobilizării necorporale.

Majoritatea imobilizărilor necorporale înregistrate de Societate este reprezentată de programe informatiche. Acestea sunt amortizate liniar pe o perioadă de 3 ani.

(f) Imobilizări financiare

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

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

(g) Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la minimum dintre cost și valoarea netă realizabilă.

Valoarea netă realizabilă reprezintă prețul de vânzare estimat a se obține în condițiile desfașurării normale a activității mai puțin costurile aferente vânzării.

Costul stocurilor se bazează pe principiul costului mediu ponderat, și include cheltuielile ocasonate de achiziția acestora și aducerea în locația curentă. În cazul stocurilor produse de Societate și în cazul producției în curs, costul include o proporție corespunzătoare din cheltuielile indirecte în funcție de capacitatea normală de funcționare. Cu ocazia inventarierii anuale a stocurilor sunt identificate stocurile care nu sunt destinate unei contracte de vânzare în



curs de derulare sau pentru care nu s-a identificat utilitatea în proiectele viitoare. Managementul societății analizează și propune provizionarea stocurilor.

(h) Creanțe comerciale și alte creanțe

Creanțele comerciale sunt înregistrate la valoarea nominală mai puțin provizionul pentru deprecierea acestor creanțe. Provizionul pentru deprecierea creanțelor comerciale este constituit în cazul în care există evidențe obiective asupra faptului că Societatea nu va fi în măsură să colecteze toate sumele la termenele initiale. Societate înregistrează un provizion general de 100% pentru creanțele comerciale mai vechi de 360 de zile cu excepția creanțelor de la partile afiliate și pentru cele aflate în litigiu.

(i) Disponibilități bănești și alte echivalente

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

(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 nu mai poate fi recuperată. Pierdere din depreciere este reprezentată de diferența dintre valoarea contabilă și valoarea de inventar (și anume valoarea stabilită cu ocazia inventarierii anuale).

(k) Capital social

Acțiunile sunt clasificate în capitalurile proprii.

Dividende

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

(l) Împrumuturi

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

(m) Furnizori și alte datorii

Datorile comerciale sunt înregistrate la valoarea sumelor care urmează a fi plătite pentru bunurile sau serviciile primeite

(n) Datorii aferente contractelor de leasing

(i) Contracte de leasing finanțier

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

(ii) Contracte de leasing operațional

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



(o) Provizioane

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

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

Garanții pentru bunurile vândute

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

(p) Recunoașterea veniturilor

Veniturile se referă în special la bunurile vândute și la serviciile furnizate.

Veniturile din vânzarea bunurilor sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în momentul în care riscurile și beneficiile asociate proprietății asupra bunurilor respective sunt transferate cumpărătorului, care, în general, coincide cu momentul livrării bunurilor.

Veniturile aferente serviciilor furnizate sunt recunoscute în momentul finalizării lor și acceptării prestației de către client.

Veniturile se recunosc atunci când nu există incertitudini semnificative cu privire la recuperarea unor contraprestații datorate, a unor cheltuieli asociate sau la posibile returnări ale bunurilor. Societatea aplică principiul separării exercițiilor financiare pentru recunoașterea veniturilor și cheltuielilor.

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

(q) Rezultatul finanțiar

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

(r) Impozitul pe profit

Societatea înregistrează impozitul pe profit curent pe baza profitului impozabil din raportările fiscale, conform legislației românești relevante.

Impozitul curent este calculat pe baza rezultatului fiscal anual, utilizând cota de impozit în vigoare la data bilanțului.

(s) Societățile afiliate

Societățile se consideră afiliate în cazul în care una din părți, fie prin proprietate, drepturi contractuale, relații familiale sau de altă natură, are posibilitatea de a controla în mod direct sau de a influența în mod semnificativ cealaltă parte.

(t) Estimări

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



(u) Corectarea erorilor contabile

Erorile constatate în contabilitate se pot referi fie la exercițiul finanțier curent, fie la exercițiile finanțiere precedente. Corectarea erorilor se efectuează la data constatării lor.

Conform prevederilor OMF 1752/2005 cu modificările ulterioare, erorile din perioadele anterioare sunt omisiuni și declarații eronate cuprinse în situațiile finanțiere ale Societății pentru una sau mai multe perioade anterioare rezultând din greșeala de a utiliza, sau de a nu utiliza informații credibile care:

- erau disponibile la momentul la care situațiile finanțiere pentru acele perioade au fost aprobată spre a fi emise;
- ar fi putut fi obținute în mod rezonabil și luate în considerare la întocmirea și prezentarea acelor situații finanțiere anuale.

Corectarea erorilor aferente exercițiului finanțier curent se efectuează pe seama contului de profit și pierdere.

Corectarea erorilor semnificative aferente exercițiilor finanțiere precedente se efectuează pe seama rezultatului reportat.

(v) Pensii și alte beneficii ulterioare pensionării

În cursul desfășurării normale a activității, Societatea plătește statului taxele aferente salariaților săi. Toți angajații societății sunt membri ai Fondului Român de Pensii. Aceste costuri sunt recunoscute în contul de profit și pierdere odată cu recunoașterea salariailor.

Societatea nu operează nici un alt plan de pensii, dar acordă anumite beneficii la pensionare salariaților în funcție de perioada de muncă în cadrul Societății. Aceste beneficii constau în acordarea unei recompense de până la 4 salarii medii brute pe Societate dacă au un stagiu de minim 25 de ani în cadrul Societății și 2 salarii medii pe Societate dacă au cel puțin un stagiu de 10 ani la data pensionării.

(x) Subvenții

Subvenții aferente activelor

Subvențiiile primite în vederea achiziționării de active cum ar fi imobilizările corporale sunt înregistrate ca subvenții pentru investiții în bilanțul contabil și recunoscute în contul de profit și pierdere pe măsura înregistrării cheltuielilor cu amortizarea sau la casarea, ori cedarea activelor achiziționate din respectiva subvenție.

Subvenții aferente veniturilor

Subvențiiile aferente veniturilor sunt prezentate ca un venit în contul de profit și pierdere pe perioada corespunzătoare cheltuielilor aferente pe care aceste subvenții urmează a le compensa.

7 Participații și surse de finanțare

Societatea a fost privatizată în luna decembrie 2003, prin cumpărarea pachetului de acțiuni de 51% deținut de Autoritatea pentru Administrarea Participațiilor Statului (APAPS), de către societatea INET AG.

ACTIONARUL MAJORITAR ESTE INET AG Elveția care, la data de 31 decembrie 2009 deține 96,39% din acțiuni (31 decembrie 2008 : 96,39%).



U.C.M. Resita S.A.
 Note explicative la situațiile financiare anuale
 31 decembrie 2009

Valoarea capitalului social la 31 decembrie 2009 era de 9.426.940 lei (31 decembrie 2008: 9.426.940 lei), reprezentând 94.269.404 acțiuni (31 decembrie 2008: 94.269.404 acțiuni). Toate acțiunile sunt comune, au fost subscrise și sunt plătite integral la 31 decembrie 2009. Toate acțiunile au același drept de vot și au o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune (31 decembrie 2008: 0,1 lei/acțiune).

Structura acționariatului nu a suferit modificări față de exercițiul precedent. La 31 decembrie 2009 structura acționariatului este următoarea:

Aționar	% din capital	Număr de acțiuni	Suma (Lei)
INET AG	96,39	90.864.400	9.086.440
Acționari persoane juridice	2,19	2.065.229	206.523
Acționari persoane fizice	0,72	677.137	67.713
Asociația Salariaților	0,70	662.638	66.264
Total	100	94.269.404	9.426.940

Capitalurile proprii ale Societății sunt:

(Lei)	31 decembrie 2008	31 decembrie 2009
Capital social subscris vârsat	9.426.940	9.426.940
Rezerve din reevaluare	97.861.770	256.203.829
Rezerve legale	1.646.993	1.646.993
Rezerve reprezentând surplusul realizat din reevaluare	29.852.209	35.092.317
Alte rezerve	716.399	716.399
Pierdere reportată	(91.708.884)	(113.423.433)
Repartizarea profitului	(54.772)	-
Profit / (Pierdere)	1.095.442	(63.838.458)
Total	48.836.097	125.824.587

Societatea a înregistrat urmatoarele modificări cadrul pierderii reportate:

(Lei)	31 decembrie 2008	31 decembrie 2009
Pierdere reportată la începutul exercițiului	(95.808.396)	(91.708.884)
Reversarea vânzării de mijloace fixe către societăți afiliate		(12.406.921)
TVA stabilit suplimentar		(2.214.917)
Dobanzi și diferențe curs valutar aferente imprumutului de la Inet AG		(8.114.684)
Rezultatului exercițiului precedent: profit/(pierdere)	4.099.512	1.041.215
Alte corectii înregistrate în cadrul rezultatului reportat		(19.242)
Pierdere reportată	(91.708.884)	(113.423.433)

Societatea a decis reversarea pe seama rezultatului reportat a vânzărilor de mijloace fixe reprezentând terenuri, clădiri și echipamente efectuate în cursul anului 2008 către SC Reșița Reductoare SRL și SC UCM Hydro SRL, așa cum este prezentat în nota 1.2. la situațiile financiare, pentru care transferul dreptului de proprietate nu s-a mai realizat, întrucât aceste societăți nu au reușit să achite datoriile aferente achiziției de mijloace fixe.

In cursul anului 2009 Societatea a înregistrat TVA de plată suplimentar în urma reconcilierei sumelor scutite la plată, în baza Ordinului Comun ANF 06/502/2006 cu nota de constatare emisă de Ministerul Finanțelor numărul 1045041/26.01.2010. Această TVA nu a fost scutit și



reprezintă TVA de plată compensat cu TVA de recuperat în perioada cuprinsă între data privatizării și data apariției Ordinului Comun.

La 31 decembrie 2009 Societatea a înregistrat dobânzi de plată în sumă de 8.114.648 lei, aferente împrumutului acordat de INET AG, calculate pentru perioada 2006-2008 și diferențe de curs valutar aferente acestor dobânzi, așa cum este prezentat în nota 5 la situațiile financiare.

Societatea nu a emis acțiuni în perioada 31.12.2008-31.12.2009.

În vederea garantării programului de investiții de mediu și de dezvoltare pentru anul IV cuprins în contractul de privatizare în sumă totală de 2.891.083 USD, reprezentând echivalentul sumei anuale conform calendarului de investiții, au fost gajate în favoarea AVAS un număr de 12.000.000 acțiuni. În anii anteriori au mai fost gajate 34.081.000 acțiuni în vederea garantării programului de investiții și de dezvoltare pentru anul III, iar în 2004 au fost gajate 4.114.323 acțiuni în vederea garantării programului de investiții și dezvoltare pentru anul II investițional. La 31 decembrie 2007 aceste obligații au fost indeplinite integral de către Societate.

Societatea nu avea emise obligații la 31 decembrie 2009.

Societatea este cotată pe Bursa de Valori București. Acțiunile emise de Societate sunt nominative, iau forma dematerializată și sunt administrate de către Depozitarul Central SA București. Acțiunile sunt egale ca valoare și acordă posesorilor drepturi egale. Acțiunile nominative pot fi convertite în acțiuni la purtător. Valoarea unei acțiuni la ultima tranzacție efectuată în 2 aprilie 2010 reprezinta 0.3250 lei.

8 Informații privind salariații, administratorii și directorii

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

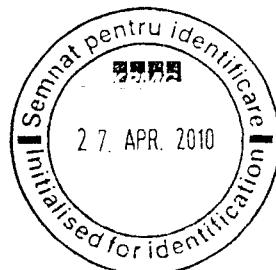
Societatea a decis să nu prezinte informațiile legate de salarizarea directorilor.

(b) Informații privind salariații, administratorii și directorii

La 31 decembrie 2009, Societatea avea un număr de 2.464 angajați (față de 2.303 angajați la 31 decembrie 2008) având următoarea structură:

Categorie	Număr salariați		%
	31 decembrie 2008	31 decembrie 2009	
Producție	1.712	1.706	69,23
Administrativ	591	758	30,77
Total	2.303	2.464	100

Organismul executiv al Societății este Consiliul de Administrație, care este format din 5 membrii care joacă un rol important în procesul de gestiune internă a Societății și au dreptul de reprezentare a Societății în relațiile cu terții. Componența Consiliului de Administrație la 31 decembrie 2009 este următoarea:



- Adrian Chebuțiu (președinte - perioada mandatului se încheie la data de 24 martie 2012)
- Dan Nicolae Obădău (vicepreședinte - perioada mandatului se încheie la data de 24 martie 2012)
- Mihai Drulă (vicepreședinte - perioada mandatului se încheie la data de 24 martie 2012)
- Patrick Andre Salathe (membru - perioada mandatului se încheie la data de 24 martie 2012)
- Sorin Mircea Toader (membru provizoriu începând cu 12 ianuarie 2010)

La 31 decembrie 2009 din conducerea societății fac parte:

Nume	Funcție
Adrian Chebuțiu	Președinte Director General
Adrian Preda	Director Executiv
Ştefan Verdeş	Director Producție
Lăcrimioara Isvoranu	Director Comunicare și Resurse Umane
Cristian Mureșan	Director Investiții
Cosmin Ursoniu	Director Tehnic
Sorina Pop	Director Economic
Daniela Azuga	Director Implementare și Tehnologia Informației

La data de 31 decembrie 2009, nu există obligații contractuale privind plata pensiilor către foști membrii ai organelor de administrație, conducere și supraveghere, avansuri și credite acordate acestora sau obligații viitoare de genul garanțiilor asumate de entitate în numele acestora.

Societatea a înregistrat următoarele cheltuieli salariale în cursul anului 2009:

<i>Lei</i>	<i>2009</i>
Cheltuieli cu salariile personalului	38.481.072
Cheltuieli cu tichete de masă	4.220.354
Subvenții de exploatare pentru plata personalului	(35.102)
Contribuția unității la asigurările sociale	8.318.232
Contribuția unității pentru ajutorul de șomaj	189.065
Contribuția unității la asigurări sociale de sănătate	2.005.600
Contribuția angajatorului la fondul de garantare	150.296
Alte cheltuieli privind asigurările și protecția socială	445.653
Total	53.775.170



9 Indicatori economico-financiari

	<i>Lei</i>	2008	2009
1	<i>Indicatori de lichiditate - in numar de ori</i>		
	<i>Indicatorul lichiditatii curente</i>		
	Active circulante (A)	206.509.648	166.896.261
	Datorii pe termen scurt (B)	241.882.055	310.088.227
	<i>A/B-in numar de ori</i>	0,85	0,54
	<i>Indicatorul lichiditatii imediate (test acid)</i>		
	Active circulante (A)	206.509.648	166.896.261
	Stocuri (B)	93.198.568	76.059.513
	Datorii pe termen scurt (C)	241.882.055	310.088.227
	<i>(A-B)/C-in numar de ori</i>	0,47	0,29
2	<i>Indicatori de risc</i>		
	<i>Indicatorul gradului de indatorare</i>		
	Capital imprumutat(A)	11.831.353	4.997.906
	Capital propriu	48.836.097	125.824.587
	<i>A/B</i>	24%	4%
	<i>Indicatorul privind acoperirea dobanzilor</i>		
	Profit inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit (A)	5.002.826	
	Cheltuieli privind dobanzile (B)	3.907.384	
	<i>A/B - in numar de ori (daca este negativ, nu se calculeaza)</i>	1,28	
3	<i>Indicatori de activitate - in numar de zile</i>		
	<i>Viteza de rotatie a debitelor-clienti</i>		
	Sold mediu clienti (A)	88.617.746	97.033.019
	Cifra de afaceri neta (B)	146.012.011	167.697.604
	<i>(A/B)*365-in numar de zile</i>	222	211



Viteza de rotatie a creditelor – furnizori

Sold mediu furnizori (A)	45.901.536	60.481.820
Cifra de afaceri neta (B)	146.012.011	167.697.604

*(A/B)*365 - in numar de zile*115132*Viteza de rotatie a activelor imobilizate*

Cifra de afaceri neta (A)	146.012.011	167.697.604
Active imobilizate (B)	95.663.606	273.975.879

*(A/B) - in numar de ori*1,530,61*Viteza de rotatie a activelor totale*

Cifra de afaceri neta (A)	146.012.011	167.744.967
Total active (B)	303.587.191	441.860.241

*(A/B) - in numar de ori*0,480,38*Viteza de rotatie a stocurilor*

Costul vanzarii (A)	105.240.954	169.814.534
Stocul mediu (B)	76.022.355	101.430.370
(A/B) - in numar de ori	<u>1,38</u>	<u>1,67</u>

4

*Indicatori de profitabilitate**Marja bruta din vanzari*

Profit brut din vanzari (A)	40.771.057
Cifra de afaceri neta (B)	146.012.011

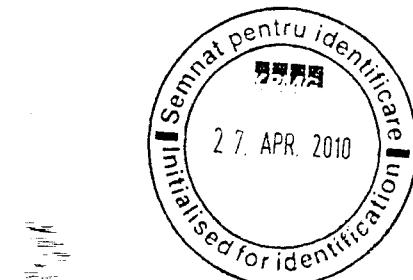
*(A/B)*28%**I. Indicatori de lichiditate**

Indicatorul *lichidității curente* (indicatorul capitalului circulant), respectiv indicatorul lichidității imediate (indicatorul test acid) exprimă de câte ori se cuprind datoriile curente în activele curente, respectiv în activele curente mai puțin stocuri. Valoarea indicatorului lichiditate imediată este mai mic decât cel recomandat, reflectând o capacitate redusă de acoperire a datoriilor curente din creațe și lichidități.

II. Indicatori de risc

Gradul de îndatorare al capitalului propriu exprimă de câte ori se cuprinde capitalul împrumutat (credite pe o perioadă mai mare de un an) în capitalurile proprii și reflectă structura de finanțare a societății la încheierea exercițiului financiar.

Indicatorul privind acoperirea dobânzilor reflectă de câte ori pot fi acoperite cheltuielile cu dobândă din profitul înaintea dobânzii și impozitului. Cu cât valoarea indicatorului este mai mică cu atât poziția Societății este considerată mai riscantă.



III. Indicatori de activitate (de gestiune)

Viteza de rotație a debitelor-clienți exprimă numărul de zile până la data la care debitorii își achită datoriile către societate și arată astfel eficacitatea întreprinderii în colectarea creațelor sale.

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

Viteza de rotație a activelor imobilizate evaluează eficiența managementului activelor imobilizate prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate prin exploatarea acestora.

Viteza de rotație a activelor totale evaluează eficiența managementului activelor totale prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de activele Societății.

IV. Indicatori de profitabilitate

Exprimă eficiența Societății în realizarea de profit din resursele disponibile.

10 Prezentarea societății

S.C. U.C.M. Reșița S.A. , cu sediul social în Reșița, Strada Golului nr. 1 , jud Caraș- Severin, este o societate de drept român cu personalitate juridică fiind înmatriculată la Registrul Comerțului sub nr. J 11/4/12.02.1991, Cod fiscal RO 1056654.

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

Societatea funcționează în conformitate cu legislația din România.

Obiectul principal de activitate al Societății este fabricarea și comercializarea de: hidroaggregate (turbine hidraulice, vane, regulatoare și hidrogeneratoare), echipamente hidromecanice, servomotoare hidraulice mari, cuzineti și semicuzineti, piese de schimb pentru motoare Diesel.

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

Produsele Societății sunt livrate atât pe piața internă cât și pe piața externă.

Pe piața internă principali clienți sunt cei care au ca obiect de activitate producția de energie hidroelectrică, în special Hidroelectrica SA.

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

11 Societăți din grup și afiliate

În scopul întocmirii acestor situații financiare, părțile sunt considerate afiliate dacă una din părți are capacitatea de a controla cealaltă parte sau de a exercita o influență semnificativă asupra celeilalte părți, în luarea de decizii financiare sau operaționale. În evaluarea fiecărei relații



posibile cu părțile afiliate, accentul cade pe substanța economică a acestei relații și nu neapărat pe forma sa juridică.

Natura relațiilor pentru acele părți afiliate cu care Societatea a încheiat tranzacții semnificative sau a avut solduri semnificative la 31 decembrie 2008 și 31 decembrie 2009 este detaliată mai jos:

Nr crt	Nume	Categorie 2008	Categorie 2009
1	Inet A&S	ACTIONAR PRINCIPAL	ACTIONAR PRINCIPAL
2	UCM Trading SRL (VeloCity Reșița SRL)	ENTITATE ASOCIAȚĂ	ENTITATE ASOCIAȚĂ
3	Robus Reșița SA	FILIALA	FILIALA
4	UCMotors SRL	ENTITATE ASOCIAȚĂ	ENTITATE ASOCIAȚĂ
5	Resita Reductoare SA	ENTITATE ASOCIAȚĂ	ENTITATE ASOCIAȚĂ
6	MULTI-FARM SRL	FILIALA	FILIALA
7	UCM AutoPlus SRL	ENTITATE ASOCIAȚĂ	ENTITATE ASOCIAȚĂ
8	UCM Energy SRL	ENTITATE ASOCIAȚĂ	ENTITATE ASOCIAȚĂ
9	Mibarom Resita SRL	ENTITATE ASOCIAȚĂ	ENTITATE ASOCIAȚĂ
10	Hydro - Engineering SA	ENTITATE ASOCIAȚĂ	ENTITATE ASOCIAȚĂ
11	Club Sportiv UCM Reșița	ALTELE	ALTELE
12	UCM Turnate SRL	ENTITATE ASOCIAȚĂ	FILIALA
13	UCM OxyGaz SRL	ENTITATE ASOCIAȚĂ	ENTITATE ASOCIAȚĂ
14	EuroMetal SRL	ENTITATE ASOCIAȚĂ	ENTITATE ASOCIAȚĂ
15	Burgerom SRL	ENTITATE ASOCIAȚĂ	ENTITATE ASOCIAȚĂ
16	GYA Security SRL	ENTITATE ASOCIAȚĂ	ENTITATE ASOCIAȚĂ
17	UCM Hydro SRL	ENTITATE ASOCIAȚĂ	ENTITATE ASOCIAȚĂ
18	Gerasis SA	-	ENTITATE ASOCIAȚĂ
19	LIS Consulting SRL	-	ENTITATE ASOCIAȚĂ
20	Bursa Română de Mărfuri	ENTITATE ASOCIAȚĂ	ENTITATE ASOCIAȚĂ

(a) Vânzări de bunuri și servicii

Lei	31.12.2008	31.12.2009
Entități asociate	30.970.759	3.889.823
Filiale	4.955	20.980.473
ACTIONAR PRINCIPAL	-	-
Total	30.975.714	24.870.826

(b) Cumpărări de bunuri și servicii

Lei	31.12.2008	31.12.2009
Filiale	2.380	16.779.978
Entități asociate	33.642.415	32.959.697
ACTIONAR PRINCIPAL	624.424	-
Total	34.269.219	49.739.675

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



27. APR. 2010

U.C.M. Resita S.A.
Note explicative la situațiile financiare anuale
31 decembrie 2009

Solduri debitoare cu părți afiliate

<i>Lei</i>		
Creante comerciale	31.12.2008	31.12.2009
Filiale	461.868	21.575.294
Entități asociate	60.309.814	18.575.414
ACTIONAR PRINCIPAL	1.506.632	1.598.500
Altele	69.466	66.798
Total	62.347.780	41.816.006

<i>Lei</i>		
Avansuri acordate	31.12.2008	31.12.2009
Entități asociate	5.287.042	5.171.306
Total	5.287.042	5.171.306

Solduri creditoare cu părți afiliate

<i>Lei</i>		
Furnizori	31.12.2008	31.12.2009
Entități asociate	24.808.395	13.554.670
Filiale	911	6.641.215
ACTIONAR PRINCIPAL	2.059.538	2.175.460
Total	26.868.844	22.371.345

<i>Lei</i>		
Avansuri primite	31.12.2008	31.12.2009
ACTIONAR PRINCIPAL	1.153.972	1.224.337
Entități asociate	0	74.362
Total	1.153.972	1.298.699

(d) Asociați – conturi curente

<i>Lei</i>		
	31.12.2008	31.12. 2009
ACTIONAR PRINCIPAL	68.635.268	72.403.417

Asociați-conturi curente reprezintă sume depuse de acționarul majoritar în baza contractului de privatizare - creșterea soldului în anul 2009 datorându-se în totalitate reevaluarii sumelor la cursul valutar de la 31 decembrie 2009 .

(e) Împrumuturi acordate părților afiliate

Subsidiare și entități asociate

<i>Lei</i>		
	31.12.2008	31.12.2009
ROBUS REȘIȚA SA	1.015.969	1.015.969
U.C.M. ENERGY SRL	12.937	0
Club Sportiv UCM Resita	4.934.081	8.621.857
Dobânzi aferente împrumuturilor acordate	591.657	1.061.553
Total	6.554.644	10.699.379



12 Impozitul pe profit

La finele anului 2009, Societatea a înregistrat pierdere contabilă de 63.838.458 lei în situațiile financiare în termeni nominali.

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

Reconcilierea rezultatului fiscal cu rezultatul contabil la data de 31 decembrie 2009 este prezentată în tabelul următor:

<i>Lei</i>	2008	2009
1. Profit/(pierdere) contabil înainte de impozit	1.095.442	(63.838.458)
2. Sume neimpozabile venituri	(6.740.021)	40.328
3. Cheltuieli nedeductibile	16.113.357	27.271.932
4. Profit/(pierdere) fiscală (rd.1-rd.2+rd.3)	10.468.778	(46.128.724)
5. Pierdere fiscală din anii precedente	(66.385.160)	(76.443.091)
6. Majorare rezerva legală 5%	-	-
7. Impozit pe profit calculat ca urmare a controlului fiscal	-	-
8. Impozit profit ((rd.4 -rd.6)x16%)	-	-
9. Credit fiscal sponsorizare	-	-
10. Impozit pe profit 16%	-	-

Intrucat în anul 2009 au fost înregistrate pe rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile reversarea a două venituri din vanzari de active și dobândă aferentă anilor 2006, 2007 și 2008 la creditul primit de la acționarul majoritar, s-au depus declaratii rectificative la impozitul pe profit aferent anilor pentru care s-au înregistrat aceste ajustări, majorandu-se astfel pierderea fiscală de recuperat din anii precedenți cu suma de 20.526.709 lei.

13 Auditori

Auditul societății este asigurat de firma KPMG Audit SRL. Onorariul auditorului este stabilit prin negociere directă între cele două părți, fiind prevăzut în contractul de prestări servicii încheiat între Societate și firmă de audit.

14 Stocuri

<i>Lei</i>	31 decembrie 2008	31 decembrie 2009
Materii prime	12.742.344	13.105.724
Materiale	1.828.592	1.900.240
Obiecte de inventar	644.742	623.852
Productia in curs de executie	62.187.853	47.941.406
Produse finite	13.589.865	10.800.198
Avansuri pentru achiziționari de stocuri	5.296.964	1.448.745
Ambalaje și materiale la terti	3.320.496	5.692.770
Total valoare bruta	99.610.856	81.512.935



Ajustari de valoare aferente materiilor prime	(2.008.093)	(838.632)
Ajustari de valoare aferente materialelor	(92.896)	(165.580)
Ajustari de valoare aferente obiectelor de inventar	(19.746)	(99.360)
Ajustari de valoare aferente productiei in curs de executie	(1.641.561)	(1.257.669)
Ajustari de valoare aferente produselor finite	(2.642.670)	(3.091.000)
Ajustari de valoare aferente ambalajelor	(7.322)	(1.181)
Total ajustari de valoare	(6.412.288)	(5.453.422)
Total valoare neta	93.198.568	76.059.513

Stocurile sunt înregistrate la minimum dintre cost și valoare realizabilă netă. În anul 2009 s-au constituit provizioane pentru deprecierea stocurilor de materii prime și materiale fără mișcare în valoare de 152.298 lei și s-au anulat provizioane în valoare de 1.169.462 lei. De asemenea, s-au anulat provizioane pentru deprecierea producției neterminate în valoare de 851.850 lei și s-au constituit provizioane în valoare de 475.421 lei. Tot în anul 2009 s-au constituit provizioane pentru deprecierea stocurilor de produse finite în valoare de 564.140 lei și s-au anulat provizioane în valoare de 123.273 lei.

15 Numerar și echivalente

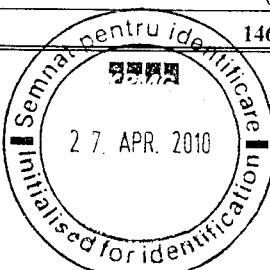
<i>Lei</i>	31 decembrie 2008	31 decembrie 2009
Conturi la bănci în lei	1.977.514	902.191
Conturi la bănci în valută	2.264.837	3.192.031
Numerar în casierie	14.379	11.254
Avansuri de trezorerie		
Depozite pe termen scurt	797.040	922.114
Alte valori	176	255
Total	5.053.946	5.027.845

În vederea prezentării situației fluxurilor de trezorerie, numerarul și echivalentele de numerar cuprind:

<i>Lei</i>	31 decembrie 2008	31 decembrie 2009
Conturi curente la bănci și numerar în casierie	5.053.946	-5.027.845
Descoberit de cont	(16.354.093)	(17.235.441)
Numerar restrictionat	(1.475.548)	(2.431.595)
	(12.775.695)	(14.639.191)

16 Venituri din vânzarea mărfurilor și alte venituri

<i>Lei</i>	31 decembrie 2008	31 decembrie 2009
Venituri din producția vândută	139.789.778	162.606.648
Venituri din vânzarea mărfurilor	6.222.233	5.090.956
Total cifra de afaceri	146.012.011	167.697.604



27. APR. 2010

Cifra de afaceri realizată în anul 2009 este de 167.697.604 lei din care 34% la export și 66% la intern. În ceea ce privește structura cifrei de afaceri la 31 decembrie 2009, 97 % reprezintă venituri din producția vândută.

Venituri pe zone geografice:	2008	2009
România	121.448.130	110.876.479
Uniunea Europeană	12.979.096	11.052.435
Alte țări din Europa	1.994	588.054
Africa	2.649.090	30.236.756
Asia	8.300.534	14.783.283
America	469.977	160.597
Altele	163.190	-
Total	146.012.011	167.697.604

17 Informații privind anumite tipuri de cheltuieli

<i>Lei</i>	31 decembrie 2008	31 decembrie 2009
Profit din vânzări de mijloace fixe	15.707.333	15.968.180

18 Datorii aferente contractelor de leasing

La 31 decembrie 2009 Societatea are încheiate contracte de leasing pentru echipamente informatiche, instalații tehnice și mașini și autovehicule. Contractele de leasing sunt încheiate pe o perioadă cuprinsă între 2 și 4 ani, scadențele acestora fiind prezentate mai jos:

Valoarea prezentă a obligațiilor din leasing	31 decembrie 2008	31 decembrie 2009
Sub un an	707.005	462.675
Între 1 și 5 ani	640.064	344.556
Total	1.347.069	807.231

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

La 31 Decembrie 2009 Societatea, în baza contractelor de chirie încheiate și valabile la aceasta dată, se asteapta ca pe viitor să platească urmatoarele chirie:

-Lei-

Nume locator	Perioada mai mică de un an	Între unu și cinci ani	Total cheltuieli viitoare
AC MANAGEMENT	142.157	-	142.157
HYDRO ENGINEERING SA	71.034	-	71.034
GKS SPECIAL ADVERTISING SRL	202.954	84.654	287.608
Total chirie viitoare	416.145	84.654	500.799



19 Garanții și obligații contractuale

(a) Datorii probabile și angajamente acordate

(i) Angajamente de capital

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

- investiții de mediu, în valoare de 6.003.805 USD în următorii 5 ani de la data privatizării. În anul 2004 au fost realizate investiții în sumă de 100.000 USD, iar în anii 2005-2007 au fost virate integral, în avans, sumele necesare pentru realizarea de investiții de mediu până în ultimul an investițional, conform scadentarului. Sumele în avans au fost aduse sub forma unui imprumut de la acționarul majoritar;
- investiții de dezvoltare, în valoare de 6.202.278 USD în următorii 7 ani de la data privatizării. În anul 2004 au fost realizate investiții în sumă de 517.000 USD, în anul 2005 în sumă de 500.000 USD, prin aportul în natură la capitalul social, iar în anul 2006 investiții în sumă de 1.000.000 USD, conform scadentarului, prin majorarea de capital social prin conversie de datorii și prin aport în numerar. În 2007, au fost realizate investiții în sumă de 883.000 USD conform planului de investiții și au fost virate integral, în avans, sumele necesare pentru realizarea de investiții de dezvoltare până în ultimul an 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 parțial din contribuția acționarului și parțial din surse proprii de finanțare. La 31 decembrie 2009 toate investițiile asumate au fost îndeplinite.

Societatea are încheiate contracte pentru investiții cu derulare în anul 2009, în valoare de 1.183.245 Lei.

(ii) Garanții acordate terților

La 31 decembrie 2009 Societatea avea emise scrisori de garanție în favoarea beneficiarilor în cadrul acordurilor încheiate cu BCR și Anglo Romanian Bank în valoare de 53.698.019 lei (31 decembrie 2008: 51.191.429 lei), ce devin obligații ale Societății în cazul prestării de servicii necorespunzătoare. Scrisorile de garanție sunt emise de către Banca Comercială Română și de către Banca Anglo Română sunt garantate de către Societate cu gaj asupra imobilizărilor corporale (Nota 1).

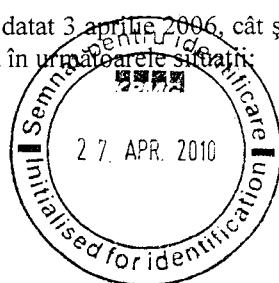
(b) Angajamente primite

Societatea are la 31 decembrie 2009 contracte semnate cu clienții săi, cu derulare în perioadele viitoare, în valoare totală de 377.860.280 lei

Societatea are la 31 decembrie 2009 acreditive de încasat de la clienții săi prin Anglo Romanian Bank în valoare de 260.277 EUR și 583.450 USD..

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

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



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

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

În situația în care ajutoarele de Stat menționate își pierd valabilitatea, Societatea ar avea datorii fiscale suplimentare în sumă de aproximativ 177.716.202 lei plus penalizari și majorari de întârziere la 31 decembrie 2009.

Intrucât până la data de 20.12.2009 Societatea nu și-a achitat obligațiile bugetare curente conform prevederilor Ordinului Comun 6/502/2006 , în data de 26.01.2010 Ministerul Finanțelor Publice, Agenția Națională de Administrare Fiscală, Direcția Generală de Administrare a Marilor Contribuabili București, a emis adresa 1045042/26.01.2010 și nota de costatare 1045041/26.01.2010 prin care ne informează că Societatea nu a respectat prevederile art. 3 litera b din Ordinul Comun 6/502/2006 și ca a pierdut, astfel, facilitățile prevăzute la art.1 alin 1 din Ordinul Comun 6/502/2006.

(d) Penalități adiționale aferente unor taxe și contribuții fiscale

În noiembrie 2006, Societatea a facut obiectul unui control fiscal care a stabilit majorări de întârziere și penalități pentru debitele scutite prin Ordinul Comun cu numerele 6/2006 și 502/2006, pentru datorii acumulate până la data privatizării și pentru perioada cuprinsă între data privatizării și data apariție Ordinului Comun (3 aprilie 2006), în sumă de 42.777.921 lei. La 31 decembrie 2006, Societatea avea înregistrate datorii și provizioane în legatură cu acest control fiscal în sumă de 47.499.516 lei, care au fost reversate în anul 2007. În data de 11 aprilie 2008 societatea depune contestație pentru suma de 11.405.475 lei din care 10.919.665 lei reprezintă majorări și 485.910 lei reprezintă penalități de întârziere și pentru care nu s-a primit răspuns până la data încheierii situațiilor financiare aferente anului 2009. Conform Ordonanței Guvernului nr. 45/2004 pentru finalizarea privatizării unor societăți din portofoliul APAPS, aprobată prin Legea 26/2006, sunt scutite la plată dobânzile și penalitățile de orice fel, aferente obligațiilor bugetare eşalonate, între data transferului de proprietate și data emiterii ordinului comun și neachitate, prin ordin suplimentar. Până la data de 31 decembrie 2009, AVAS și / sau Ministerul Finanțelor nu au emis acest ordin suplimentar.



(e) Acțiuni în instanță

Societatea este obiectul unui număr de acțiuni în instanță rezultate în cursul normal al desfășurării activității. Cea mai importantă acțiune este aceea de contestare a deciziei de impunere emisă de Direcția Generală a Vamilor în urma unui control fiscal având ca scop verificarea stabilității și plății corecte a taxei pe valoarea adăugată aferentă importurilor de software în perioada 2004 – 2006. În urma acestei verificări derulate în cursul anului 2009 au fost stabilite datorii în contul taxei pe valoarea adăugată, comisioane vamale, dobânzi și majorări de întârziere la plată a debitelor în sumă de 2.132.525 (851.247 lei TVA, 1.281.278 lei penalități și majorări de întârziere).

Având în vedere acțiunile întreprinse de avocații angajați de Societate pentru a o reprezenta în aceste litigii și estimările acestora legate de posibilitățile de finalizare în sens favorabil a acestora, Conducerea Societății consideră că aceste acțiuni nu vor avea un efect advers semnificativ asupra rezultatelor economice și a poziției financiare a Societății, drept pentru care nu s-a considerat a fi necesară suplimentarea provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli existente.

(f) Impozitarea

Sistemul de impozitare din România este într-o fază de consolidare și armonizare cu legislația europeană. Totuși, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente (0,1% pe zi de la 1 ianuarie 2006). În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate

(g) Prețul de transfer

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

(h) Contingențe legate de mediu și alte contingente

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

În concordanță cu modificările în legislația privind prevenirea și controlul integrat al poluării adoptată în cursul anului 2005 (Legea nr. 157 din 24 mai 2005 pentru ratificarea Tratatului dintre statele membre ale Uniunii Europene și Republica Bulgaria și România privind aderarea Republicii Bulgaria și a României la Uniunea Europeană și Ordonanța de Urgență nr. 152 din 10 noiembrie 2005 privind prevenirea și controlul integrat al poluării), Societatea va trebui să obțină "Certificatul Integrat de Mediu", care include un program de aliniere care cuprinde anumite etape care trebuie parcurse pe perioada de tranzitie până la data de 31 decembrie 2009. Conducerea Societății consideră că investițiile ce vor fi efectuate în virtutea contractului de privatizare menționate mai sus vor acoperi investițiile cerute de programul de aliniere și că nu



există obligații semnificative pentru înlăturarea efectelor poluării istorice a mediului de către Societate. Societatea a obținut autorizațiile de mediu pentru toate cele trei platforme:

- ABC (cu valabilitate până la data de 31 decembrie 2010)
- Cilnicel (cu valabilitate până la data de 05 octombrie 2019)
- Mociur (cu valabilitate până la data de 31 decembrie 2009)

In cursul anului 2009 Societatea a vândut integral platforma Mociur către filiala sa UCM Turnate iar conducerea societății estimează ca, odată cu transferul proprietății asupra platformei Mociur, au fost transferate și obligațiile de mediu aferente.

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

(i) Pretenții referitoare la defecțiuni ale produselor

La 31 decembrie 2009, Societatea nu a înregistrat nici un fel de obligații pentru eventuale pretenții referitoare la defecțiuni ale produselor. Conducerea Societății nu consideră semnificativă existența unor astfel de pretenții. În timpul anului 2009, Societatea nu a avut nici un fel de polițe de asigurare privind garanția produselor.

20 Managementul riscului

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

(i) Riscul valutar

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

Moneda locală a suferit o devalorizare față de EUR (rata de schimb dintre leu și euro a fost de 3,9852 la data de 31 decembrie 2008 față de 4,2282 la data de 31 decembrie 2009).

Există, prin urmare, un risc temperat al deprecierii valorii activelor monetare nete exprimate în lei. In România există restrictii și controale privind conversia leului în alte valute. În prezent, nu există o piață, în afara României, pentru conversia leului în alte valute.

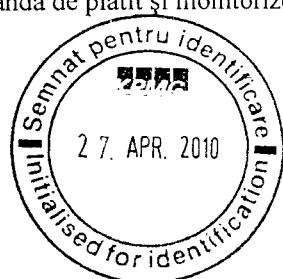
(ii) Riscul de piață

Economia românească este în tranziție, existând deja o siguranță cu privire la evoluția viitoare a politicii și dezvoltării economice prin aderarea României la Uniunea Europeană. Conducerea Societății nu poate prevedea totuși schimbările ce vor avea loc în România și efectele acestora asupra situației financiare, asupra rezultatului din exploatare și a fluxurilor de trezorerie ale Societății.

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

(iii) Riscul de rată a dobânzii

Conducerea societății revizuește poziția față de dobânda de platit și monitorizează risurile potențiale într-o manieră continuă.



Societatea dispune de două linii de credit de la BCR în lei cu un plafon de 900.000 Lei cu o dobândă variabilă Robor la 1 lună + 4%, respectiv 1.000.000 Lei cu o dobândă variabilă cuprinsă între 15.75 - 22.5%, o linie de credit de la la Banca Anglo- Română, cu un plafon de 3.626.943 Eur cu o dobândă Euribor la 1 lună + 5.5%, utilizate integral la 31.12.2009, precum și un credit pe termen lung al căruia sold la 31.12.2009 este de 4.912.956 lei cu o dobândă variabilă constând în Robor la 3 luni + 4%.

(iv) Riscul de credit

În cursul activității sale, Societatea este expusă riscului de credit din creațe comerciale. Conducerea Societății supraveghează permanent această expunere pentru menținerea riscului la un nivel redus.

(v) Riscul aferent mediului economic

Procesul de ajustare a valorilor în funcție de risc care a avut loc pe piețele financiare internaționale începând cu 2007 a afectat performanța acestora, inclusiv piețele financiar-bancară, industrială și de consum din România conducând la o incertitudine crescută cu privire la evoluția economică în viitor.

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

Identificarea și evaluarea investițiilor influențate de o piată de creditare lipsită de lichiditate, analiza respectării contractelor de creditare și a altor obligații contractuale, evaluarea incertitudinilor semnificative, inclusiv a incertitudinilor legate de capacitatea Societății de a continua să funcționeze pentru o perioadă rezonabilă de timp, ca urmare a scăderii cererii, toate acestea ridică la rândul lor alte provocări.

Debitorii Societății pot fi de asemenea afectați de situații de criză, de lichiditate care le-ar putea afecta capacitatea de a-și onora datoriile curente. Deteriorarea condițiilor de operare a debitorilor ar putea afecta și gestionarea previziunilor de flux de numerar și analiza de deprecierie a activelor financiare și nefinanciare. În măsură în care informațiile sunt disponibile, conducerea a reflectat estimări revizuite ale fluxurilor viitoare de numerar în politica sa de deprecierie.

Preocupările actuale privind posibilitatea ca deteriorarea condițiilor financiare să contribuie într-o etapă ulterioară la o diminuare suplimentară a încrederii au determinat depunerea unor eforturi coordonate din partea guvernelor și a Băncilor Centrale în vederea adoptării unor măsuri speciale având drept scop contracararea aversiunii tot mai mari față de risc și restabilirea unor condiții normale de funcționare a pieței.

Conducerea Societății nu poate estima evenimentele care ar putea avea un efect asupra sectorului industrial din România și ulterior ce efect ar putea avea asupra acestor situații financiare.

Conducerea nu poate estima credibil efectele asupra situațiilor financiare ale Societății rezultate din deteriorarea lichidității pieței financiare, deprecierea activelor financiare influențate de condiții de piață nelichide și volatilitatea ridicată a monedei naționale și a piețelor industriale și financiare. Conducerea Societății crede ca ia toate măsurile necesare pentru a sprijini creșterea activității Societății în condițiile de piață curente prin:

- monitorizarea constantă a lichidității;
- raționalizarea cheltuielilor



21 Continuitatea activității

21.1 Evenimentele și condițiile care au dat naștere unor incertitudini semnificative legate de continuitatea activității sunt următoarele :

a) Incălcarea prevederilor Ordinului Comun 6/502/2006 emis de ANAF

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

- au fost scutite de plată obligații bugetare restante la data de 31 decembrie 2003, în sumă de 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 penalitățile aferente acestor obligații, în sumă de 114.160.603 lei;
- au fost eșalonate la plată pe 5 ani, cu perioadă de grație de 6 luni, obligații bugetare restante la data de 31 decembrie 2003, în sumă de 11.481.825 lei, reprezentând, în principal: impozit pe salarii, impozit pe veniturile din salarii, contribuția la asigurări sociale de sănătate datorată de angajator și alte obligații;

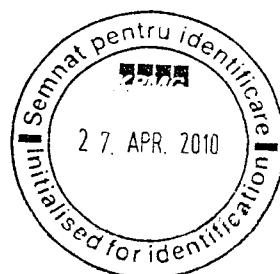
La data de 29 martie 2007, Societatea a mai beneficiat și de Ordinul nr. 9083 emis de către AVAS privind acordarea de înlesniri la plata obligațiilor către Fondul Național Unic de Asigurări Sociale de Sănătate („FNUASS”) restante la data de 30 iunie 2003 și neachitate la data de 21 februarie 2007, prin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

- au fost scutite de plată dobânzi și penalități aferente obligațiilor către FNUASS calculate până la data protocolului (14 noiembrie 2003) prin care AVAS a preluat creațe bugetare de la Casa Națională de Asigurări de Sănătate („CNAS”), în sumă totală de 9.537.055 lei, reprezentând contribuția de asigurări sociale de sănătate angajator și angajați;
- au fost eșalonate la plată pe 5 ani, cu perioadă de grație de 6 luni, obligații restante către FNUASS reprezentând contribuții de asigurări sociale de sănătate angajator și angajați restante la data de 30 iunie 2003, în sumă de 8.449.102 lei.

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

Înlesnirile la plata prevăzute prin cele două Ordine își pierd valabilitatea în condițiile descrise la Înlesnirile la plată prevăzute atât de Ordinul Comun datat 3 aprilie 2006, cât și de Ordinul emis de AVAS datat 29 martie 2007, și anume în următoarele situații:

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



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

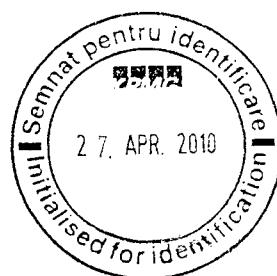
În situația în care ajutoarele de Stat menționate își pierd valabilitatea, Societatea ar avea datorii fiscale suplimentare în sumă de aproximativ 177.716.202 lei plus penalizari și majorari de întârziere la 31 decembrie 2009 astfel: datorii suplimentare rezultate din nerespectarea Ordinului Comun nr. 6/502/2006 în suma de 168.179.147 lei și, respectiv, datorii suplimentare rezultate din nerespectarea prevederilor Ordinului nr. 9083 emis de către AVAS în suma de 9.537.055 lei.

Intrucat până la data de 20 decembrie 2009 Societatea nu și-a achitat obligațiile bugetare curente conform prevederilor Ordinului Comun nr. 6/502/2006, în data de 26 ianuarie 2010 Ministerul Finanțelor Publice - Agenția Națională de Administrare Fiscală, Direcția Generală de Administrare a Marilor Contribuabili București a emis adresa nr. 1045042/26.01.2010 și nota de constatare 1045041/26.01.2010 prin care informează că Societatea nu a respectat prevederile art. 3 litera b din Ordinul Comun 6/502/2006 și că a pierdut astfel facilitățile prevăzute la art. 1 alin 1 din Ordinul Comun 6/502/2006 în suma de 168.179.147 la care se adaugă penalizări și majorari de întârziere pentru perioada cuprinsă între data de 1 ianuarie 2004 și 31 decembrie 2009.

b) Necessitatea emiterii Ordinului Comun suplimentar

În noiembrie 2006, Societatea a făcut obiectul unui control fiscal care a stabilit majorări de întârziere și penalități pentru datorii acumulate până la data privatizării și pentru perioada de la data privatizării până la apariția Ordinului Comun cu numerele 6/2006 și 502/2006 în sumă de 42.777.921 lei. Așa cum este descris în Nota 20 (d) la situațiile financiare, managementul Societății nu a fost de acord cu acest punct de vedere al autorităților fiscale, a depus o contestație în data de 11 aprilie 2008 pentru suma de 11.405.475 lei, bazându-se pe prevederile Ordonanței Guvernului nr. 45/2004, aprobată prin Legea nr. 26/2004, care prevăd că nu se calculează dobânzi și penalități aferente obligațiilor bugetare eşalonate pentru perioada cuprinsă între data privatizării și data emiterii ordinului comun. Societatea nu a primit niciun răspuns cu privire la această contestație până la data pregătirii situațiilor financiare aferente anului 2009. Conform aceleiași Ordonanțe, obligațiile bugetare acumulate după data privatizării și până la data intrării în vigoare a Ordonanței Guvernului 45/2004, altele decât cele care au făcut obiectul reesalonărilor acordate prin Ordinul Comun, se eşalonează la plată pe o perioadă de 60 luni. Aceste obligații bugetare sunt în sumă de 30.027.045 lei în situațiile financiare neconsolidate întocmite la 31 decembrie 2009.

Conform Ordonanței Guvernului nr. 45/2004 pentru finalizarea privatizării unor societăți din portofoliul APAPS, aprobată prin Legea 26/2006, sunt scutite la plată dobânzile și penalitățile de orice fel, aferente obligațiilor bugetare eşalonate, între data transferului de proprietate și data emiterii ordinului comun și neachitate, prin ordin suplimentar. Până la data de 31 decembrie 2009, AVAS și / sau Ministerul Finanțelor nu au emis acest ordin suplimentar



c) Necessitatea reînnoirii contractelor de împrumut

După cum este menționat la nota 5.2.2, la 31 decembrie 2009, Societatea avea la dispoziție următoarele contracte de credit și facilități de credit:

- o linie de credit de la BCR conform unui contract încheiat în luna ianuarie 2003, acordată pentru activitatea curentă de producție, plafonul liniei de credit acordate fiind de 900.000 lei, cu o dobândă variabilă de 16% pe an. Conform unui act adițional din data de 18 septembrie 2009, data de rambursare a liniei de credit a fost modificată la 18 martie 2010. Ulterior, în anul 2010 s-au încheiat un nou act adițional, prin care data de rambursare s-a prelungit până la 16 mai 2010.
- un acord cadru cu BCR pentru credite facilități de cont. Obiectul contractului îl constituie posibilitatea de a beneficia lunar de credite facilități cont cu un plafon maxim de 1.000.000 lei pe o perioadă de un an de zile începând cu data de 25 septembrie 2007, cu o dobândă între 15,75 – 22,25% anual, în funcție de perioada de rambursare. Conform unui act adițional din data de 18 septembrie 2009, data de rambursare a fost modificată la 18 martie 2010. Ulterior, în anul 2010, data de rambursare a fost prelungită din nou, până la 16 mai 2010.
- Un contract de credit de trezorerie revolving cu Banca Anglo-Română, încheiat la 10 decembrie 2007, al cărui obiect este refinanțarea creditelor acordate de Banca Anglo Română în 2006 în sumă de 7.000.000 lei și refinanțarea creditului acordat de BRD Groupe Societe Generale în limita sumei totale de 7.000.000 lei. Valoarea totală inițială a contractului a fost de 14.000.000 lei, iar rata dobânzii a fost BUBOR 1 lună plus 4%. În data de 11 decembrie 2008, printr-un act adițional a fost modificată valoarea și valuta creditului. Soldul rezultat în urma conversiei este de 3.626.943 EUR, având perioada maximă de utilizare până la 30 ianuarie 2009. Conform ultimului act adițional din anul 2009, încheiat în data de 29.12.2009, data de rambursare a fost modificată la 29 ianuarie 2010. Ulterior, în anul 2010, data de rambursare a fost prelungită din nou, până la 31 mai 2010.

d) Pierderi cumulate la 31 decembrie 2009

La data de 31 decembrie 2009, Societatea a înregistrat o pierdere netă de 63.838.458 lei și are pierderi cumulate în sumă de 177.261.891 lei, iar datoriile curente depășesc activele curente cu suma de 142.245.001 lei.

Din totalul datoriilor curente, 84.594.292 lei sunt sume datorate acționarului majoritar INET AG reprezentând dobândă (12.190.175 lei) și împrumuturi revolving pe termen scurt (72.403.417 lei) acordate de acționarul majoritar.

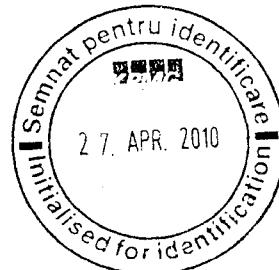
e) Neachitarea datoriilor fiscale curente înregistrate după data de 31 decembrie 2009

Datoriile restanante la 31 martie 2010 aferente anului 2010 sunt în sumă de 4.449.367 lei din care 1.533.484 lei aferente lunii ianuarie 2010 și 2.915.883 lei aferente lunii februarie 2010.

21. 2 Planurile managementului pentru continuarea activității Societății

a) Majorarea capitalului social al societății

Având în vedere criza economică la nivel național care a afectat și poate să afecteze în continuare în mod semnificativ situația Societății și date fiind condițiile descrise la punctul 21.1, Consiliul de Administrație al Societății întrunit în data de 24 martie 2010 a convocat Adunarea Generală a Acționarilor Societății pentru data de 28 aprilie 2010, pe ordinea de zi a viitoarei



AGA fiind propusă și majorarea capitalului social al Societății cu suma de 400.000.000 lei prin aport în numerar.

Din informațiile deținute până în prezent de managementul Societății se estimează faptul că acționarul majoritar INET AG va converti în capital social sumele împrumutate până în prezent Societății, precum și dobânzile aferente acestor împrumuturi, în sumă totală de 84.594.892 lei.

De asemenea, managementul Societății încearcă atragerea unui investitor strategic care să participe la majorarea de capital social cu un aport în numerar în sumă de aproximativ 25.000.000 euro, sumă care ar fi utilizată pentru reîntregirea capitalului de lucru al companiei și finanțarea fluxurilor de producție.

Până la data aprobării situațiilor financiare, negocierile cu investitorul strategic nu au fost finalizate și un există un angajament ferm al acestui investitor strategic pentru a participa la majorarea de capital a Societății.

b) Repunerea Societății în Ordinele Comune

Ministerul Finanțelor Publice - Agenția Națională de Administrare Fiscală, Direcția Generală de Administrare a Marilor Contribuabili București a emis în data de 26 ianuarie 2010 adresa 1045042/26.01.2010 și nota de costatare 1045041/26.01.2010 prin care societatea a fost informată că nu a respectat prevederile art. 3 litera b din Ordinul Comun 6/502/2006 și că a pierdut astfel facilitățile prevăzute la art.1 alin 1 din Ordinul Comun 6/502/2006.

In data de 12 februarie 2010, Societatea a primit de la Agenția Națională de Administrare Fiscală, Direcția Generală de Administrare a Marilor Contribuabili adresa 363/11.02.2010 prin care a fost informată ca se va continua executarea silită pentru debitele neachitate și ca urmare au fost trimise somațiile nr 61/90/2003/02.02.2006 si 61/90/1/2010/10815 din 9 februarie 2010 pentru suma de 183.391.284 lei somații care cuprindeau debitele la zi ale Societății.

In data de 19 februarie 2010, în baza Ordonanței de urgență 92/2009 cu modificările și completările ulterioare Societatea a trimis adresa nr. 45/DF0000/28.01.2010 către Agenția Națională de Administrare Fiscală Direcția Generală de Administrare a Marilor Contribuabili prin care s-a solicitat amânarea la plată a obligațiilor fiscale datorate și neachitate la data de 31 decembrie 2009 (în sumă de 18.443.327 lei) o pentru perioada de 6 luni.

Societatea a depus în data de 25 februarie 2010 contestația înregistrată la Agenția Națională de Administrare Fiscală, Direcția Generală de Administrare a Marilor Contribuabili sub nr. 972312/25.02.2010 la nota de costatare nr. 10452041/26.01.2010.

In data de 31 martie 2010 Societatea a depus la Curtea de Apel Timișoara, Secția contencios administrativ și fiscal o Cerere de suspendare a Notei de constatare nr. 1045041/26.01.2010. Pentru soluționarea acestei cereri a fost stabilit de către Instanță termen de judecată în data de 20 aprilie 2010. Prin sentința civilă nr. 210 din 20 aprilie 2010 si comunicata partidor in 22 aprilie 2010, Instanța a admis cererea formulata de Societate și a suspendat executarea Notei de contestare nr. 104041/26.01.2010, cu drept de recurs în termen de 5 zile de la data comunicării dispoziției, ceea ce înseamnă că Societatea a fost repusă în drepturile și facilitățile oferite prin Ordinele Comune nr. 6/502/2006.

Managementul Societății consideră că, în cazul depunerii oricărei contestații de către Ministerul Finanțelor, soluția finală va fi favorabilă Societății.



c) Cedarea în plată a activelor în vederea stingerii datorilor restante către bugetul statului

In data de 11 februarie 2010, Societatea a depus la Agenția Națională de Administrare Fiscală, Direcția Generală de Administrare a Marilor Contribuabili solicitarea de dare în plată a unor active în vederea stingerii datorilor societății la bugetul statului înregistrată sub nr. 957229/11.02.2010.

Prin utilizarea acestei proceduri (prevăzută explicit în OG 92/24.12.2003, cu modificările și completările ulterioare) Societatea intenționează să stingă integral sau parțial datoriile UCM Reșița către bugetul statului, după cum urmează:

- datoriile eșalonate la plată prin Ordinul comun nr. 6/03.04.2006 și Ordinul comun 9083/29.03.2007;
- datoriile care urmau să fie eșalonate la plată prin emiterea unui Act adițional la Ordinul comun (care nu a fost emis până în prezent);
- datoriile curente ale societății (inclusiv cele care aveau ca termen de plată data de 20 decembrie 2009).

Valoarea acestor datorii menționate mai sus se ridică la suma de 51.394.901 lei.

In data de 8 aprilie 2010 conducerea Societății a trimis la Agenția Națională de Administrare Fiscală, Direcția Generală de Administrare a Marilor Contribuabili o nouă solicitare de dare în plată active în vederea stingerii datorilor Societății către bugetul statului, mentionând că Societatea este în stadiul de finalizare a documentației de dare în plată a activelor menționate în noua adresa, conform prevederilor Ordinului 486/2007 cu modificările și completările ulterioare

Totalul datorilor care urmează să fie stinse, înregistrate în situațiile financiare ale societății la 31 decembrie 2009 se ridică la valoarea de 51.394.901 lei, valoarea activelor propuse să fie cedate fiind de 70.404.588 lei pentru Casa de Cultură și 8.241.673 lei pentru Gradinita PP7. Valoarea la care activele Societății vor fi date în plată va fi minimul dintre valoarea înregistrată în evidență Societății (78.646.261 lei) și valoarea stabilită în urma evaluării efectuate de către un expert evaluator numit de către Ministerul Finanțelor.

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

Până la data aprobării situațiilor financiare de către conducerea Societății, Ministerul Finanțelor nu a emis nicio hotărâre prin care să își exprime acordul în legătură cu darea în plată a acestor active. Valoarea debitelor fiscale ce se vor stinge dacă această dare în plată de active va fi efectuată nu este cunoscută cu certitudine.

d) Alte măsuri întreprinse de Societate pentru asigurarea continuității activității sunt:

- reducerea cheltuielilor salariale indirecte în anul 2010 cu 10% față de anul 2009;
- reducerea cheltuielilor indirecte ale companiei în anul 2010 cu 5% față de anul anterior;

Ca urmare a celor prezentate mai sus la 31 decembrie 2009 există incertitudini semnificative legate de evenimentele sau condițiile care pot pune în mod semnificativ la îndoială capacitatea



entității de a-și continua activitatea și, implicit, că s-ar putea să se afle în imposibilitatea de a realiza activele și executa obligațiile sale în cursul desfășurării normale a activității sale.

Managementul societății consideră că există următoarele argumente în favoarea continuării activității societății:

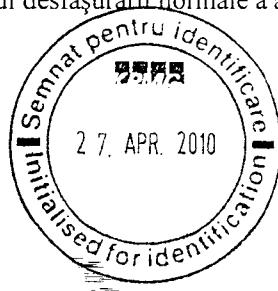
- portofoliul de contracte al companiei se ridică în acest moment la o valoare de 377.860.280 lei, din care vor fi livrate în decursul anului 2010 produse în valoare de 207.377.738 lei;
- UCM Reșița a fost creată pentru a susține aproape integral dezvoltarea sistemului hidroenergetic din România, fiind capabilă să execute atât echipamente noi complexe, cât și reparații și retehnologizări ale echipamentelor deja în folosință;
- UCM Reșița a proiectat și a construit până în prezent peste 90% din sistemul hidroenergetic național, punând în funcțiune peste 7.500 MW putere instalată;
- compania deține specialiști și sistem organizatoric de realizare a punerii în funcțiune, asigură service de specialitate pentru echipamentele în exploatare;
- compania detine know-how-ul și capacitatea de retehnologizare a echipamentelor instalate în centralele din Romania, dintre care mai mult de 50% au durata de viață depășită;
- pentru echipamentele retehnologizate deține know-how-ul de optimizare a funcționării sistemelor de reglaj, fiind capabilă să le repună în funcție, prompt, în cazul unor avarii;
- compania 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;
- compania are sistemul organizatoric necesar și personalul de specialitate pentru a interveni și a pune în funcție imediat echipamentele în cazul unor avarii neprevăzute;
- compania are un potențial de marcă internațională cert, fiind capabilă să atragă fonduri semnificative din proiecte externe cu valoare adăugată ridicată;

Prin caracterul unic, know-how-ul propriu de înaltă tehnicitate, părțile nișă cărora li se adresează, dar și prin nivelul prețului practicat, compania are un caracter strategic pentru economia națională.

Continuitatea activității Societății depinde de îndeplinirea următoarelor condiții:

- Respectarea obligațiilor Ordinelor Comune menționate mai sus (502/2006 ANAF și 9083/2007) prin care s-au scutit obligații fiscale în valoare de 177.716.202 lei și s-au reeșalonat obligații fiscale al căror sold la 31 decembrie 2009 reprezintă 7.446.290 lei.
- Obținerea scutirilor și reeșalonărilor menționate la punctul 21.1 b) prin emiterea Ordinului Comun Suplimentar în suma de 30.027.045 lei.
- Reînnoirea facilităților de credit și a liniilor de credit cu BCR și Banca Anglo Română care devin scadente în mai 2010 în suma de 17.235.440 lei.
- Creșterea capitalului social, de lucru și îmbunătățirea lichidității Societății prin atragerea unui investitor strategic
- Aprobarea de către Ministerul de Finanțe a cererii de dare în plată a unor active cu o valoare contabilă de 78.646.261 lei pentru stingerea obligațiilor fiscale în sold la data de 31 decembrie 2009 în valoare de 51.394.901.

Nerespectarea uneia sau mai multor condiții din cele menționate anterior, poate atrage intrarea Societății în incapacitate de plată și Societatea s-ar afla în incapacitatea de a-și continua activitatea, de a-și realiza activele și obligațiile în cursul desfășurării normale a activității.



22 Evenimente ulterioare

Decizia Curții de Apel Timișoara

In data de 20 aprilie 2010 Curtea de Apel Timișoara a decis admiterea cererii formulate de Societate de a suspenda efectele notei de constatare cu numărul 1045041/26.01.2010 emisă de Agenția Națională de Administrare Fiscală, Direcția Generală de Administrare a Marilor Contribuabili – București, și ca urmare societatea fost repusă în Ordinele Comune, cu drept de recurs până în 25 aprilie 2010.

Procesul cu autoritatile vamale

Societatea este obiectul unui număr de acțiuni în Instanță rezultate în cursul normal al desfășurării activității. Cea mai importantă acțiune este aceea de contestare a Deciziei de impunere emisă de Direcția Generală a Vămilor în urma unui control fiscal având ca scop verificarea stabilitării și plății corecte a taxei pe valoarea adaugată aferentă importurilor de software în perioada 2004 – 2006. În urma acestei verificări derulate în cursul anului 2009 au fost stabilite datorii în contul taxei pe valoarea adaugată, comisioane vamale, dobânzi și majorări de întârzierela plată a debitelor în suma de 2.132.525 lei. În data de 09 aprilie 2010 Societatea a depus o întâmpinare în acest sens. Până la data întocmirii situațiilor financiare acest litigiu un a fost soluționat.

Participații, filiale

In data de 12 martie 2010 Societatea a decis să contribuie la majorarea capitalului social al SC Eurometal SRL prin conversia creantelor asupra societății în sumă de 11.377.950 lei. Astfel, începând cu această dată, Societatea devine acționar majoritar al SC Eurometal SRL, cota de participare la beneficii și pierderi fiind de 92.07%.

In data de 23 martie 2010 Societatea a decis să contribuie la majorarea capitalului social al SC UCM Turnate SRL prin aport în numerar la capitalul societății în sumă de 13.500.000 lei. Cota de participare a Societății la beneficii și pierderi este de 99.99% reprezentând 34.400.000 lei.

Reînnoirea facilităților de credit

Termenul de scadență al facilităților de credit menționate la Nota 21.1 a fost prelungit până în luna mai 2010.

Președinte Director General

– Adrian CHEBUTIU

Director Economic

Sorina POP

