

Note explicative la situațiile financiare anuale
31 decembrie 2011

14	Ajustări de valoare aferente ambalajelor	(563)	(6,088)
15	Total ajustări de valoare (9+10+11+12+13+14)	(16.092.132)	(24.818.318)
16	Total valoare netă (8-15)	69.335.203	49.751.309

Stocurile sunt înregistrate la minimum dintre cost (de achiziție, producție sau aport) și valoare realizabilă netă. În anul 2011 s-au înregistrat ajustări pentru deprecierea stocurilor de materii prime și materiale fără mișcare, constatate cu ocazia inventarierii, în valoare de 146.855 lei (variația rd.9+rd.10+rd.11), pentru producția în curs de execuție și semifabricate de 7.565.326 (variație rd.12). De asemenea în anul 2011 s-au înregistrat ajustări pentru deprecierea stocurilor de produse finite în valoare de 1.008.480 lei (variație rd.13).

La 31.12.2011 sunt înregistrate ajustări pentru deprecierea producției în curs de execuție, aferente unor proiecte sistate sau anulate, în valoare de 8.815.320 lei, semnificative fiind următoarele:

Seymareh - 1.004.330 lei

Lavours - 5.580.817 lei

Middle Kolab - 1.636.410 lei.

De asemenea din totalul ajustărilor pentru stocurile de produse finite înregistrate la 31.12.2011, o pondere semnificativă o dețin produsele finalizate în perioada 2004 - 2005, aferente proiectului CINNE Turcia, în valoare de 6.479.952 lei.

Nota nr.15 Numerar și echivalente

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

Tabelul nr.37 – Disponibilitățile bănești și creditele angajate

		<i>-lei-</i>	
Nr. crt.	Explicații	31.12.2010	31.12.2011
1.	Conturi la bănci în lei	918.498	3.353.065
2.	Conturi la bănci în valută	9.793	3.483
3.	Numerar în casierie	16.338	57.825
4.	Avansuri de trezorerie	-	-
5.	Depozite pe termen scurt	-	-
6.	Alte valori	72	669
7.	Total disponibilități bănești (7=1+2+3+4+5+6)	944.701	3.415.042
8.	Descoperit de cont (linii de credit)	(17.440.725)	(21.731.348)
9.	Numerar restricționat (garanții în cont)	(133.239)	(1.649.052)
10.	TOTAL EXCEDENT (DEFICIT DE CONT) (10=7+8+9)	(16.629.264)	(19.965.358)

Nota nr.16 Venituri din activitatea curentă

Cifra de afaceri realizată în anul 2011 este de **123.083.808** lei din care 9,18 % la export și 90,82% la intern. În ceea ce privește structura cifrei de afaceri la 31 decembrie 2011, 96,83 % reprezintă venituri din producția vândută.

Note explicative la situațiile financiare anuale 31 decembrie 2011

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

Tabelul nr.38 – Structura veniturilor din activitățile curente

-lei-

Nr. crt.	Explicații	2010	2011
1.	Venituri din producția vândută	116.665.077	119.183.794
2.	Venituri din vânzarea mărfurilor	4.651.817	3.900.014
3.	TOTAL cifra de afaceri (3=1+2)	121.316.894	123.083.808

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

-lei-

Nr. crt.	Explicații	2010	2011
1.	România	104.844.424	111.784.191
2.	Uniunea Europeană	10.813.427	698.645
3.	Alte țări din Europa	1.976.785	-
4.	Africa	2.267.192	-
5.	Asia	1.415.066	10.600.972
6.	America	-	-
7.	TOTAL (7=1+2...+6)	121.316.894	123.083.808

Nota nr.17 Informații privind anumite tipuri de cheltuieli

Tabelul nr.40

-lei-

Explicații	2010	2011
Profit din vânzări de mijloace fixe	2.143.803	806.977

Nota nr.18 Datorii aferente contractelor de leasing

La 31.12.2011 *Societatea* are încheiate contracte de leasing pentru instalații tehnice și mașini și autovehicule. Contractele de leasing sunt încheiate pe o perioadă cuprinsă între 2 și 4 ani, scadențele acestora fiind prezentate mai jos:

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

-lei-

Nr. crt.	Explicații	31.12.2010	31.12 2011
1.	Sub un an	213.039	208.615
2.	Între 1 și 5 ani	340.030	139.176
3.	TOTAL	553.069	347.791

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

Note explicative la situațiile financiare anuale
31 decembrie 2011

Nota nr. 19
Angajamente (obligatii contractuale), garanții și datorii
contingente (litigii)

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

19.1 Angajamente și garanții

a) Angajamente privind operațiuni de capital (investiții)

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

- *Investiții de mediu, în valoare de 6.003.805 USD.*
Aceste investiții au trebuit efectuate în următorii 5 ani de la data privatizării.
În anul 2004 au fost realizate investiții în sumă de 100.000 USD, iar în anii 2005-2007 au fost virate integral, în avans, sumele necesare pentru realizarea investițiilor de mediu până în ultimul an investițional (conform scadențarului).
Sumele plătite în avans au fost acordate sub forma unui împrumut de la acționarul majoritar.
- *Investiții de dezvoltare, în valoare de 6.202.278 USD.*
Aceste investiții trebuiau efectuate în următorii 7 ani de la data privatizării.
În anul 2004 au fost realizate investiții în sumă de 517.000 USD, în anul 2005 în sumă de 500.000 USD (prin aport în natură la capitalul social), iar în anul 2006 investiții în sumă de 1.000.000 USD, conform scadențarului (majorarea capitalului social prin conversia datoriilor și aport în numerar).
În anul 2007, au fost realizate investiții în sumă de 883.000 USD conform planului și au fost virate integral, în avans, sumele necesare pentru realizarea de investiții de dezvoltare până în ultimul an investițional.
În anul 2008, au fost realizate investiții în sumă de 3.508.436 lei (echivalentul a 1.238.000 USD).
- În perioada 2004 – 2008, *Societatea* a realizat investiții de mediu și dezvoltare în valoare totală de aproximativ 40.500.000 lei (echivalentul a 15.238.000 USD), investiții finanțate atât din contribuția acționarului majoritar cât și din surse proprii.
La 31.12.2011 toate investițiile asumate erau realizate.

b) Angajamente comerciale primite

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

c) Garanții acordate terților

La 31.12.2011 *Societatea* avea emise scrisori de garanție în favoarea unor beneficiari în cadrul acordurilor încheiate cu BCR, în valoare de 43.774.113 lei (50.826.253 lei la 31.12.2010), ce pot fi executate (utilizate) în cazul livrării de produse și prestării de servicii necorespunzătoare, acestea fiind garantate cu ipotecă asupra unor imobilizări corporale și cu cesiuni de creanțe.

Note explicative la situațiile financiare anuale
31 decembrie 2011

19.2 Datorii contingente și litigii

a) Penalități adiționale aferente unor taxe și contribuții fiscale

În noiembrie 2006, *Societatea* a făcut obiectul unui control fiscal care a stabilit majorări de întârziere și penalități pentru debitele scutite prin OC 6/502/2006, pentru datorii acumulate până la data privatizării și pentru perioada cuprinsă între data privatizării și data emiterii OC (03.04.2006), în sumă de 42.777.921 lei.

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

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

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

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

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

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

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

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

Următorul termen de judecată stabilit în acest dosar este 25.09.2012, la Înalta Curte de Casație și Justiție.

b) Acțiuni în instanță

TABEL CU SITUAȚIA PROCESELOR în care *Societatea* a fost și este parte LA DATA DE 01.12.2011

Nr. crt.	Parti	Calitate UCM REȘIȚA SA	Nr. Dosar	Instanța	Stadiul procesual	Termen	Alte date
1.	CONFEDERAȚIILE SINDICALE /UCM Reșița S.A.	parat	3985/100/2011	Tribunalul Maramures	Fond	19.04.2012	
2.	UCM Reșița/ CONFEDERAȚIILE SINDICALE	Contestator	5566/290/2010	Judecătoria Reșița	Fond	Soluționat	Plângere Încheiere carte funciara Notare proces 1977/115/2010.

Note explicative la situațiile financiare anuale

31 decembrie 2011

							Respinge pangerea.
3.	UCM Reșița /Direcția Regională Vamale pentru accize și operațiuni vamale Timisoara	Contestator	3168/2/2010	Inalta Curte de Casatie și Justitie	Recurs	RESPINGE RECURS IREVOCABIL la termenul din 5.03.2012	
4.	UCM Reșița /Direcția Regională Vamale pentru accize și operațiuni vamale Timisoara	Contestator	6134/290/2011	Judecatoria Reșița	Fond	19.04.2012	
5.	UCM Reșița /Direcția generala Mari Contribuabili Bucuresti Dosar 1115/59/2010	Contestator	1115/59/2010	Inalta Curte de Casatie și Justitie	Recurs	25.09.2012	
6.	Mihailescu Gheorghe, Carmen/UCM Reșița S.A.	Parat	3436/290/2010	Judecatoria Reșița	Fond	09.04.2012	
7.	UCM Reșița/ S.C. Eurostructur S.R.L.	Creditor	7102/30/2009	Tribunalul Timis	Fond	10.05.2012	Cerere în anulare acte frauduloase.
8.	UCM Reșița S.A./ Agentia Nationala de Administrare Fiscala	Contestator	698/59/2010	Inalta Curte de Casatie și Justitie	Recurs	Solutionat Irevocabil la 07.12.2011	
9.	U.C.M. Reșița S.A. /S.C. EUROMETAL S.R.L.	Creditor	2243/115/2010	Tribunul Caras-Severin	Fond	05.04.2012	
10.	S.C. Sapa Profil / U.C.M. Reșița S.A.	Parat	2345/115/2011	Tribunul Caras-Severin	Cerere în anulare	Suspendat conf. Art 36 din Legea 85/2006	
11.	U.C.M. Reșița S.A./General Com Invest SRL	Contestator	2409/290/2010	Judecatoria Reșița	Fond	IREVOCABIL	
12.	U.C.M. Reșița S.A./General Com Invest SRL	Oponent	2514/290/2010	Curtea de Apel Timisoare	Recurs	Suspendat la data de 23.02.2012 în baza art. 242 alin.1, pet.2 CPC.	
13.	U.C.M. Reșița S.A./General Com Invest SRL	Contestator	2411/290/2010	Judecatoria Reșița	Fond	IREVOCABIL	
14.	U.C.M. Reșița S.A./General Com Invest SRL	Oponent	2513/290/2010	Tribunalul Caras-Severin	Apel	Suspendat conf. Art 36 din Legea 85/2006 la 26.03.2011.	2513/290/2010*
15.	U.C.M. Reșița S.A./General Com Invest SRL	Contestator	2511/290/2010	Judecatoria Reșița	Fond	IREVOCABIL	
16.	U.C.M. Reșița S.A./General Com Invest SRL	Oponent	2563/290/2010	Tribunalul Caras-Severin	Apel	Suspendat conf. Art 36 din Legea 85/2006 la 12.03.2012.	2563/290/2010*
17.	U.C.M. Reșița S.A./General Com Invest SRL	Contestator	1487/290/2011	Tribunalul Caras-Severin	Recurs	Suspendat conf. Art 36 din Legea 85/2006, la 06.03.2012.	Cerere repunere pe rol.
18.	U.C.M. Reșița S.A./General Com Invest SRL	Oponent	1162/290/2011	Curtea de Apel Timisoara	Recurs	Suspendat conf. Art 36 din Legea 85/2006, la 08.03.2012.	
19.	U.C.M. Reșița S.A./General Com Invest SRL	Contestator	2662/290/2010	Judecatoria Reșița	Fond	IREVOCABIL	
20.	U.C.M. Reșița S.A./General Com Invest	Oponent	2660/290/2010	Curtea de Apel	Recurs	IREVOCABIL	

Note explicative la situațiile financiare anuale 31 decembrie 2011

	SRL			Timisoara			
21.	U.C.M. Reșița S.A./General Com Invest SRL	Contestator	1486/290/2011	Tribunalul Caras-Severin	Recurs	Suspendat conf. Art 36 din Legea 85/2006, la 17.01.2012.	
22.	U.C.M. Reșița S.A./General Com Invest SRL	Oponent	1160/290/2011	Curtea de Apel Timisoara	Recurs	IREVOCABIL	1160/290/2011* Termen 17.04.2012
23.	U.C.M. Reșița S.A./General Com Invest SRL	Contestator	2661/290/2010	Judecatoria Reșița	Fond	IREVOCABIL	
24.	U.C.M. Reșița S.A./General Com Invest SRL	Oponent	2659/290/2010	Tribunalul Caras-Severin	Apel	Suspendat conf. Art 36 din Legea 85/2006, la 31.01.2012.	2659/290/2010*
25.	U.C.M. Reșița S.A./General Com Invest SRL	Contestator	1485/290/2011	Tribunalul Caras-Severin	Recurs	Suspendat conf. Art 36 din Legea 85/2006, la 06.03.2012.	
26.	U.C.M. Reșița S.A./General Com Invest SRL	Oponent	1161/290/2011	Curtea de Apel Timisoara	Recurs	IREVOCABIL	
27.	U.C.M. Reșița S.A./General Com Invest SRL	Contestator	2965/290/2010	Tribunalul Caras-Severin	Recurs	Suspendat conf. Art 36 din Legea 85/2006, la 06.03.2012.	2965/290/2010* Cerere repunere pe rol.
28.	U.C.M. Reșița S.A./General Com Invest SRL	Oponent	2902/290/2010	Tribunalul Caras-Severin	Apel	Suspendat conf. Art 36 din Legea 85/2006, la 13.03.2012.	2902/290/2010*
29.	U.C.M. Reșița S.A./General Com Invest SRL	Contestator	3584/290/2010	Tribunalul Caras-Severin	Recurs	Suspendat conf. Art 36 din Legea 85/2006, la 06.03.2012.	3584/290/2010. Cerere repunere pe rol.
30.	U.C.M. Reșița S.A./General Com Invest SRL	Oponent	3421/290/2010	Tribunalul Caras-Severin	Apel	Suspendat conf. Art 36 din Legea 85/2006, la 12.03.2012.	3421/290/2010*
31.	U.C.M. Reșița S.A./General Com Invest SRL	Contestator	3583/290/2010	Tribunalul Caras-Severin	Recurs	Suspendat conf. Art 36 din Legea 85/2006, la 12.03.2012.	3583/290/2010. Cerere repunere pe rol.
32.	U.C.M. Reșița S.A./General Com Invest SRL	Oponent	3422/290/2010	Curtea de Apel Timisoara	Recurs	IREVOCABIL	
33.	U.C.M. Reșița S.A./General Com Invest SRL	Contestator	4732/290/2010	Tribunalul Caras-Severin	Recurs	Suspendat conf. Art 36 din Legea 85/2006, la 13.12.2011.	
34.	U.C.M. Reșița S.A./General Com Invest SRL	Oponent	3924/290/2010	Tribunalul Caras-Severin	Apel	IREVOCABIL	
35.	U.C.M. Reșița S.A./General Com Invest SRL	Contestator	4733/290/2010	Tribunalul Caras-Severin	Recurs	Suspendat în baza art.244 cpc pana la solutionarea 3926/290/2010.	
36.	U.C.M. Reșița S.A./General Com Invest SRL	Oponent	3926/290/2010	Tribunalul Caras-Severin	Apel	IREVOCABIL	
37.	U.C.M. Reșița S.A./General Com Invest SRL	Contestator	4731/290/2010	Tribunalul Caras-Severin	Recurs	Suspendat în baza art. 244 CPC la 24.08.2011.	
38.	U.C.M. Reșița	Oponent	3925/290/2010	Tribunalul	Apel	IREVOCABIL	

Note explicative la situațiile financiare anuale
31 decembrie 2011

	S.A./General Com Invest SRL			Caras-Severin			
39.	U.C.M. Reșița S.A./General Com Invest SRL	Contestator	4867/290/2010	Tribunalul Caras-Severin	Recurs	Suspendat conf. Art 36 din Legea 85/2006, la 06.03.2012.	4867/290/2010. Cerere repunere pe rol.
40.	U.C.M. Reșița S.A./General Com Invest SRL	Oponent	3639/290/2010	Tribunalul Caras-Severin	Apel	Suspendat conf. Art 36 din Legea 85/2006, la 12.03.2012.	3639/290/2010*
41.	U.C.M. Reșița S.A./General Com Invest SRL	Contestator	4866/290/2010	Tribunalul Caras-Severin	Recurs	Suspendat conf. Art 36 din Legea 85/2006, la 12.03.2012.	4866/290/2010. Cerere repunere pe rol.
42.	U.C.M. Reșița S.A./General Com Invest SRL	Oponent	3638/290/2010	Curtea de Apel Timisoara	Recurs	IREVOCABIL	
43.	U.C.M. Reșița S.A./General Com Invest SRL	Contestator	4865/290/2010	Tribunalul Caras-Severin	Recurs	Suspendat în baza art 244 CPC la 04.10.2011.	
44.	U.C.M. Reșița S.A./General Com Invest SRL	Oponent	3637/290/2010	Tribunalul Caras-Severin	Apel	Suspendat conf. Art 36 din Legea 85/2006, la 12.03.2012.	3637/290/2010*
45.	U.C.M. Reșița S.A./General Com Invest SRL	Contestator	5152/290/2010	Tribunalul Caras-Severin	Recurs	Suspendat în baza art 244 CPC la 04.10.2011.	
46.	U.C.M. Reșița S.A./General Com Invest SRL	Oponent	4488/290/2010	Tribunalul Caras-Severin	Apel	Suspendat conf. Art 36 din Legea 85/2006, la 13.12.2011.	
47.	U.C.M. Reșița S.A./General Com Invest SRL	Contestator	5153/290/2010	Tribunalul Caras-Severin	Recurs	Suspendat în baza art.244 CPC la 17.10.2011.	
48.	U.C.M. Reșița S.A./General Com Invest SRL	Oponent	4487/290/2010	Curtea de Apel Timisoara	Recurs	IREVOCABIL	
49.	U.C.M. Reșița S.A./General Com Invest SRL	Contestator	5155/290/2010	Tribunalul Caras-Severin	Recurs	Suspendat în baza art.244 CPC la 17.10.2011.	
50.	U.C.M. Reșița S.A./General Com Invest SRL	Oponent	4486/290/2010	Tribunalul Caras-Severin	Apel	Suspendat Suspendat conf. Art 36 din Legea 85/2006, la 06.03.2012.	4486/290/2010*
51.	U.C.M. Reșița S.A./General Com Invest SRL	Contestator	5154/290/2010	Tribunalul Caras-Severin	Recurs	Suspendat în baza art.244 CPC la 04.10.2011	
52.	U.C.M. Reșița S.A./General Com Invest SRL	Oponent	4485/290/2010	Curtea de Apel Timisoara	Recurs	IREVOCABIL	
53.	U.C.M. Reșița S.A./ S.C. ADEPLAST	Contestator	1083/290/2011	Judecatoria Reșița	Fond	Suspendat în baza art.244 CPC la 12.05.2011.	
54.	U.C.M. Reșița S.A./ S.C. ADEPLAST	Oponent	902/290/2011	Curtea de Apel Timisoara	Recurs	24.04.2012	
55.	U.C.M. Reșița S.A./ S.C. METAL INOX	Contestator	387/290/2011	Judecatoria Reșița	Fond	Suspendat în baza art. 244	

Note explicative la situațiile financiare anuale
31 decembrie 2011

	IMPORT EXPORT					CPC la 11.07.2011	
56.	U.C.M. Reșița S.A./ S.C. METAL INOX IMPORT EXPORT	Oponent	5/290/2011	Tribunalul Caras-Severin	Apel	Suspendat conf. Art 36 din Legea 85/2006, la 26.03.2012.	
57.	U.C.M. Reșița S.A./ S.C. METICA IMPEX	Contestator	900/290/2011	Judecatoria Reșița	Fond	Suspendat în baza art. 244 CPC la 17.05.2011.	
58.	U.C.M. Reșița S.A./ S.C. METICA IMPEX	Oponent	849/290/2011	Judecatoria Reșița	Fond	Casare cu rejudicare Jud. Reșița	
59.	Municipiul Reșița prin Primar/ U.C.M. Reșița S.A	Parat	2167/290/2011	Judecatoria Reșița	Fond	10.04.2012	

c) Impozitarea și prețurile de transfer

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

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

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

Cadrul legislativ curent (*Codul Fiscal*, alte reglementări specifice) stabilește principiul „valorii de piață” pentru tranzacțiile între persoane afiliate, precum și metodele de stabilire a prețurilor de transfer.

Ca urmare, este posibil ca autoritățile fiscale să inițieze verificări ale prețurilor de transfer, pentru a se asigura că rezultatul fiscal și/sau valoarea de intrare în patrimoniul a bunurilor nu sunt distorsionate de efectul prețurilor practicate în relațiile cu persoane afiliate.

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

d) Contingente legate de mediu și alte contingente

Conform contractului de privatizare, *Societatea* trebuia să efectueze investiții de mediu în valoare de 6.003.805 USD, în următorii cinci ani de la data privatizării, precum și investiții de dezvoltare în valoare de 6.202.278 USD, în 7 ani de la data privatizării.

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

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

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

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

Note explicative la situațiile financiare anuale

31 decembrie 2011

- pentru platforma ABC: autorizația de mediu nr. 166/12.10.2011, cu valabilitate până la data de 12.10.2021, și autorizația de gospodărire a apelor nr. 205/28.04.2011, cu valabilitate până la data de 28.04.2012,
- pentru platforma Cîlnicel : autorizația de mediu nr. 239/05.10.2009, cu valabilitate până la data de 05.10.2019 și autorizația de gospodărire a apelor nr. 408/14.12.2009, cu valabilitate până la data de 14.12.2012,
- pentru platforma Mociur: autorizația de mediu nr. 17/31.01.2012, cu valabilitate până la data de 31.01.2022 și autorizația de gospodărire a apelor nr. 227/12.05.2011, cu valabilitate până la data de 12.05.2012 .

Pentru reglementarea activităților generatoare de emisii de gaze cu efect de seră, *Societatea* deține Autorizația EGES nr. 1/03.03.2008, pentru platforma ABC și Autorizația EGES nr.2/03.03.2008, pentru platforma Cîlnicel.

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

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

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

La 31.12.2011, UCM Reșița dispune de 7.133 certificate alocate anului 2011 (din care 4.003 pentru platforma ABC și 3.130 certificate pentru platforma Cîlnicel), situația alocării și utilizării certificatelor în perioada 2007-2012 fiind prezentată în tabelul de mai jos:

CERTIFICATE	ABC							Cîlnicel							TOTAL
	2007	2008	2009	2010	2011	2012	TOTAL	2007	2008	2009	2010	2011	2012	TOTAL	
Alocate (virate)	5481	5217	5217	5217	5217	5216	26084	3756	3368	3368	3368	3368	3367	16839	26085
Rămase după acoperirea deficitului din anul precedent	0	5217	2583	2583			10383	0	3368	3222	2393	3130		12113	22496
Predare la ANPM	7115	7851	6904	3797			18552	3096	3514	4213	2631			10358	47462
Transferate între instalațiile UCM Reșița(primate)	660	0	0	0			0	0	0	0	0			0	0
Transferate între instalațiile UCM Reșița(date)	0	0	0	0			0	660	0	0	0			0	0
Transferate de la UCM Turnate	974	0	1687	0			1687	0	0	16	0			16	3390
Acoperite din rezervă (din anul următor)	0	-2634					-2634	0	-146	-829				-975	24935
STOC la finalul tranzacțiilor	0	-2634	-2634	1420	4003	9219	4003	0	-146	-975	737	3130	6497	3130	7133
Deficit certificate UCM Reșița	-974	-2634	-2634	-1214			-1214	0	-146	-975	-238			-238	-1.452

Note explicative la situațiile financiare anuale
31 decembrie 2011

Nota nr. 20
Managementul riscului

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

(i) Riscul valutar

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

Moneda națională (LEUL) a suferit o devalorizare față de EUR în ultimii ani, iar rata de schimb leu/euro a fost de 4,3197 la 30.12.2011 față de 4,2848 la 31.12.2010.

Prin urmare exista un risc temperat al deprecierei valorii activelor monetare nete exprimate în lei, piața valutară din România privind conversia leului în alte valute fiind organizată după reguli și practici comune consolidate în ultimii ani, iar rolul BNR în acest sens este foarte important.

În prezent, nu există o piață din afara României, pentru conversia leului în alte valute.

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

(ii) Riscul de credit (rate, dobânzi)

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

Societatea dispune de o linie de credit în lei la BCR cu un plafon de 1.980.535 lei, cu o dobândă variabilă Robor la 1 lună + 3%, o linie de credit în EURO la BCR, cu un plafon de 3.683.540 EUR cu o dobândă Euribor la 1 lună + 6.5%, utilizate integral la 31.12.2011, precum și un credit pe termen lung la BCR al cărui sold la 31.12.2011 este de 985.899 lei, cu o dobândă variabilă constând în Robor la 3 luni + 4% și un credit de trezorerie la BCR al cărui sold la 31.12.2011 este de 2.809.836 lei, cu o dobândă Robor la 1 luna + 4%. (Vezi **Nota nr.5**).

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

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

(iii) Riscul de piață și de mediu economic

Economia românească este încă în tranziție, recesiunea și criza mondială afectând-o în mod semnificativ, chiar dacă există o oarecare siguranță cu privire la evoluția viitoare a politicii și dezvoltării economice prin aderarea României la Uniunea Europeană.

Conducerea *Societății* nu poate să prevadă schimbările ce vor avea loc în România și efectele acestora asupra poziției financiare, asupra rezultatelor activității și a fluxurilor de trezorerie ale *Societății* pentru exercițiul următor, decât în limita unor informații disponibile.

Schimbările potențiale, care ar putea afecta condițiile interne din România și efectul pe care acestea l-ar putea avea asupra activităților clienților *Societății* și implicit asupra poziției

Note explicative la situațiile financiare anuale

31 decembrie 2011

financiare, a rezultatelor și fluxurilor de trezorerie ale acesteia, nu au putut fi luate însă în calcul la întocmirea *situațiilor financiare* decât în limitele posibile de predictibilitate.

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

Criza curentă de lichiditate și de creditare care a început la mijlocul anului 2008 a condus printre altele la un nivel scăzut și acces dificil la fondurile de pe piața de capital, nivele scăzute de lichiditate în sectorul bancar românesc, rate de dobândă la împrumuturi bancare ridicate, inclusiv la creșterea inflației și ajustarea prețurilor produselor.

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

Identificarea și evaluarea oportunităților de afaceri, inclusiv de dezvoltare (investiții de capital), influențate de actuala stare de recesiune (criză) a economiei, analiza respectării contractelor de creditare și a altor obligații contractuale, evaluarea incertitudinilor semnificative, inclusiv a celor legate de capacitatea *Societății* de a continua să funcționeze pentru o perioadă rezonabilă de timp, ca urmare a scăderii cererii, toate acestea sunt permanent în atenția conducerii acesteia (*AGA, CA, directori*) în sensul identificării, accesării și utilizării resurselor de finanțare respectiv a fundamentării fluxurilor financiare viitoare posibile pentru a putea susține astfel principiul continuității activității.

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

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

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

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

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

Nota nr. 21

Continuitatea activității

21.1 Evenimentele și condițiile cu impact semnificativ asupra continuității activității

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

Prin încheierea de ședință din data de 06.12.2011 judecătorul sindic a dispus deschiderea procedurii generale a insolvenței cu intenția de reorganizare a activității. Societatea și-a păstrat dreptul de a-și conduce activitatea, de a-și administra bunurile din avere și de a dispune de acestea, drept pe care și-l exercită sub supravegherea administratorului judiciar. Pentru

Note explicative la situațiile financiare anuale

31 decembrie 2011

reorganizarea activității Societatea trebuie să propună un plan de restructurare în conformitate cu prevederile Legii 85/2006 privind procedura insolvenței.

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

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

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

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

Întrucât până la data întocmirii prezentelor note ANAF nu a revenit asupra modului de calcul a accesorilor și pentru că mai există pe rol procesul pentru accesorii calculate în perioada 2004-2006 (accesorii care la data de 31.08.2010 erau în sumă de 47.116.071 lei), *Societatea* a decis constituirea unui provizion pentru accesorii calculate în plus de ANAF, în suma de 129.793.337 lei, sumă cu care ANAF apare înscris și în tabelul creditorilor.

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

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

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

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

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

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

Note explicative la situațiile financiare anuale

31 decembrie 2011

Tabelul nr. 42- Situația contractelor în derulare în cursul anilor 2012, 2013 și 2014

Tip contract	Valuta	Valoarea contractelor pe rol (unitate valutară)	Cursul de schimb valutar la 31.12.2011 (lei / unitate valutară)	Valoare cu livrare în 2012 (lei)	Valoare de livrat în 2013 (lei)	Valoare de livrat în 2014 (lei)
EXTERN	EUR	2.610.612	4,3197	11.135.020	142.040	-
	USD	2.193.412	3,3393	6.804.178	454.145	66.138
	RON	39.428		39.428	-	-
TOTAL CONTRACTE EXTERNE				17.978.626	596.185	66.138
INTERN	EUR	78.960	4,3197	341.084	-	-
	RON	214.489.277		169.753.401	43.730.514	1.005.362
TOTAL CONTRACTE INTERNE				170.094.485	43.730.514	1.005.362
TOTAL GENERAL				188.073.111	44.326.699	1.071.500

b) Alte premize ale posibilității respectării principiului continuității activității

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

- A fost creată pentru a susține aproape integral dezvoltarea sistemului hidroenergetic din România, fiind capabilă să execute atât echipamente noi complexe, cât și reparații și re tehnologizări ale echipamentelor deja în folosință.
- A proiectat și a construit până în prezent peste 90% din sistemul hidroenergetic național, punând în funcțiune peste 7.500 MW putere instalată.
- Deține specialiști și un sistem organizatoric de realizare a punerii în funcțiune și/sau, asigurarea service-ului de specialitate pentru echipamentele energetice în exploatare.
- Deține know-how-ul și capacitatea de re tehnologizare a echipamentelor instalate în centralele din România, dintre care mai mult de 50% au durată de viață depășită.
- Pentru echipamentele re tehnologizate deține know-how-ul de optimizare a funcționării sistemelor de reglaj, fiind capabilă să le repună în funcție, prompt, în cazul unor avarii.
- Deține know-how-ul realizării pieselor de schimb care asigură buna funcționare a echipamentelor, precum și capacitatea de concepție și productivă pentru modernizarea continuă a soluțiilor oferite.
- Are sistemul organizatoric necesar și personalul de specialitate pentru a interveni și a pune în funcție imediat echipamentele în cazul unor avarii neprevăzute.
- Are un potențial de marcă internațională cert, fiind capabilă să atragă fonduri semnificative din proiecte externe cu valoare adăugată ridicată.
- Prin caracterul unic (strategie pentru economia României), know-how-ul propriu de înaltă tehnicitate, piețele nișă cărora li se adresează, dar și prin nivelul prețurilor practicate, poate menține și dezvolta portofoliul de clienți.

Note explicative la situațiile financiare anuale**31 decembrie 2011**

În cursul anului 2011 în vederea diminuării costurilor, conducerea Societății a reziliat contractele defectuoase (consultanță, pază, închirieri spații și autoturisme, furnizare energie electrică și gaze industriale etc.), încheiate cu societățile care până în martie 2011 erau părți afiliate.

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

21.4 Evenimente importante cu influență asupra continuității activității UCMR.**Deschiderea procedurii generale a insolvenței cu intenția de reorganizare**

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

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

21.5 Evenimente ulterioare

Prin Rezoluția nr.7762 pronunțată în ședința din data de 25.01.2012 și a certificatului de înregistrare mențiuni de la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București, în cursul lunii ianuarie 2012, în evidența contabilă a Societății a fost înregistrată vârsarea capitalului subscris, în sumă de 1.566.450 lei. Majorarea capitalului social al Societății prin emisiune de noi acțiuni a determinat creșterea numărului acestora de la 94.269.404, la 109.933.904 acțiuni nominative, cu o valoare nominală de 0,1 lei fiecare. Aportul acționarilor la capitalul social și numărul de acțiuni nominative deținute de aceștia după majorarea capitalului este următoarea:

Explicații	Număr de acțiuni -buc-	Pondere în capitalul social -%-
INET AG, Elveția	106.403.900	96,7889
ASOCIAȚIA SALARIAȚILOR UCMR	662.638	0,6027
Alți acționari - persoane juridice	1.990.829	1,8109
Alți acționari - persoane fizice	876.537	0,7973
TOTAL	109.933.904	100,0000



Hăcut auditor (H.A.)
Gulda

s.c. U.C.M. Reșița s.a.

Note explicative la situațiile financiare anuale
31 decembrie 2011

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

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

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

Creditorul majoritar - ANAF nu a confirmat administratorul judiciar VF Insolvență s.p.r.l. susținând propunerea AVAS, respectiv, s.c. Euro Insol s.p.r.l. Ca urmare, confirmarea administratorului judiciar a fost contestată în instanță, astfel încât până la data întocmirii prezentelor note nu există o hotărâre definitivă în ceea ce privește numirea administratorului judiciar.

Administrator Special

Dan Nicolae OBADĂU

Director Economic

Nicoleta Liliana IONETE

