

## Note explicative la situațiile financiare anuale

31 decembrie 2011

- Note explicative la situațiile financiare anuale (politici contabile semnificative)

Acstea *situații financiare* nu sunt menite să prezinte poziția finanțieră și evoluția acesteia, rezultatul operațiunilor (performanță), fluxurile de numerar și un set complet de note explicative la situațiile financiare în conformitate cu reglementări și principii contabile acceptate în tări și jurisdicții altele decât România.

Prezentele *situații financiare* nu sunt întocmite decât pentru uzul persoanelor care cunosc reglementările contabile și legale din România inclusiv cele ale OMFP 3055/2009.

### (c) Tranzacții în monedă străină

Tranzacțiile *Societății* în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Națională a României (BNR) la data tranzacțiilor, iar soldurile în monedă străină sunt convertite în lei la cursurile de schimb valutar comunicate de BNR pentru data bilanțului. Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din conversia activelor și datorilor monetare exprimate în monedă străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, în cadrul rezultatului finanțiar.

Conform legislației în vigoare, la finele fiecărei luni, creațele și datorile în valută sunt reevaluate la cursul valutar din ultima zi a lunii, diferențele rezultate fiind recunoscute în contul de profit și pierdere lunar.

La 31.12.2011 cursurile de schimb utilizate pentru întocmirea situațiilor financiare au fost cele comunicate de BNR, respectiv : 1 EUR = 4,3197 LEI, 1 USD = 3,3393 LEI, 1 CHF= 3,5528 LEI.

### (d) Imobilizări corporale

#### *Recunoașterea și evaluarea activelor fixe*

Imobilizările corporale cu excepția terenurilor și a clădirilor sunt recunoscute potrivit cerințelor OMFP 3055/2009 și sunt evidențiate în contabilitate la cost, mai puțin amortizarea cumulată și pierderile din deprecieri.

Clădirile și terenurile sunt prezentate la valoari reevaluate la 31.12.2011.

În cazul în care un mijloc fix include componente semnificative care au durate de viață diferite, acestea sunt contabilizate (amortizate) individual.

#### *Cheltuielile ulterioare de întreținere și reparări*

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

#### *Amortizarea*

Mijloacele fixe sunt amortizate începând cu luna următoare datei achiziției sau a datei de punere în funcțiune, după caz, folosind duratele de viață (utilizare) fiscale ale acestora.

Amortizarea este calculată utilizând metoda liniară pe durata de funcționare a mijloacelor fixe și / sau a componentelor lor, care sunt contabilizate separat.

Duratele de amortizare folosite sunt următoarele

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

Terenurile și imobilizările în curs nu se amortizează, iar investițiile în curs se amortizează începând cu data punerii în funcțiune.

## Note explicative la situațiile financiare anuale

31 decembrie 2011

### (e) Imobilizări necorporale

#### *Recunoașterea și evaluarea*

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

#### *Amortizarea*

Amortizarea este recunoscută în contul de profit și pierdere pe baza metodei liniare pe perioada de viață (durata de utilizare) estimată a imobilizării necorporale.

Majoritatea imobilizărilor necorporale înregistrate de *Societate* este reprezentată de programe informaticе, acestea fiind amortizate liniar pe o perioadă de 3 ani.

### (f) Imobilizări financiare

Imobilizările financiare cuprind acțiunile/părțile sociale deținute la entitățile afiliate, garanțiile de bună execuție cu scadență mai mare de 1 an, împrumuturile acordate entităților afiliate, interesele de participare, împrumuturile acordate entităților de care *Societatea* este legată (afiliată) în virtutea intereselor de participare precum și alte investiții de această natură.

Imobilizările financiare sunt recunoscute în bilanț la costul de achiziție sau la valoarea determinată prin contractul de dobândire a acestora, costul de achiziție incluzând și costurile de tranzacționare.

Imobilizările financiare sunt evaluate ulterior la valoarea de intrare mai puțin ajustările cumulate pentru pierderile de valoare.

### (g) Stocuri

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

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

Valoarea stocurilor se bazează pe principiul costului mediu ponderat, incluzând cheltuielile ocasionate de achiziția acestora și aducerea în locația curentă, iar în cazul stocurilor produse de *Societate* (semifabricate, produse finite, producția în curs), costul include și o proporție corespunzătoare din cheltuielile indirecte în funcție de organizarea producției și a activității curente.

Metoda de inventariere utilizată este cea a "inventarului permanent".

Cu ocazia inventarierii anuale a stocurilor *Societatea* identifică stocurile care nu sunt destinate unor contracte de vânzare în curs de derulare sau pentru care nu s-a identificat utilitatea în costurile de fabricație curente sau în proiectele viitoare.

Managementul *Societății* analizează și propune/hotărăște ajustările (deprecierile) stocurilor potrivit politiciei contabile aprobatе în acest sens și rezultatelor inventarierii.

Inventarierea stocurilor se efectuează potrivit procedurii interne și a manualului de inventariere, corelate atât la nevoile Societății cât și la legislația în vigoare.

### (h) Creațe comerciale și alte creațe

Creațele comerciale sunt înregistrate la valoarea lor nominală mai puțin ajustările pentru deprecierea acestora, ajustările ce sunt efectuate în cazul în care există date și informații obiective privind faptului că *Societatea* nu va fi în măsură să încaseze toate sumele la termen. *Societatea* înregistrează deprecieri de 100% pentru creațele comerciale mai vechi de 360 de zile și pentru cele în litigiu care nu sunt identificate ca fiind părți afiliate.

### (i) Disponibilități bănești și alte echivalente de numerar

## Note explicative la situațiile financiare anuale

31 decembrie 2011

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

Evidența acestora se ține pe bănci, monede (valute), respectiv pe casierii și titulari de avansuri de trezorerie, fiind evaluate în cazul monedelor (valutelor) străine, prin utilizarea cursului de schimb (de referință) a acestora cu moneda națională (leul) comunicat de banca națională a României (BNR).

### **(j) Deprecierea activelor pe termen lung**

Imobilizările corporale și alte active pe termen lung sunt revizuite pentru identificarea pierderilor din depreciere ori de câte ori, evenimente sau schimbări în circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă a acestora nu mai poate fi recuperată.

### **(k) Capital social**

Acțiunile proprii ale *Societății* sunt clasificate (prezentate) la valori nominale și potrivit Legii 31/1990 a Societăților Comerciale (*L. 31/1990*) și actelor constitutive, valoarea totală a acestora regăsindu-se în capitalul social.

Dividendele aferente deținătorilor de acțiuni (capital), stabilite conform Hotărârii *AGA*, sunt recunoscute ca datorie în perioada în care este aprobată repartizarea lor.

### **(l) Împrumuturi**

Împrumuturile pe termen scurt și lung sunt înregistrate inițial la valori nominale reprezentând suma primită cu acest titlu, fără a include costurile specifice (comisioane, dobândă).

### **(m) Furnizori și alte datorii**

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

### **(n) Datorii aferente contractelor de leasing**

#### *Contracte de leasing financiar*

Contractele de leasing în care *Societatea* preia în mod substanțial riscurile și beneficiile asociate proprietății sunt clasificate ca leasing finanțier. Sumele datorate sunt incluse în datorile pe termen scurt sau lung, elementele de dobândă și de alte costuri cu finanțarea fiind înregistrate în contul de profit și pierdere pe durata contractului. Activele deținute în cadrul contractelor de leasing finanțier sunt reflectate în contabilitate cu ajutorul conturilor de imobilizări corporale și imobilizări necorporale și sunt amortizate pe durata lor de viață utilă.

#### *Contracte de leasing operațional*

Contractele de leasing în care o parte semnificativă a riscurilor și beneficiilor asociate proprietății sunt asumate de locator sunt clasificate în categoria contractelor de leasing operațional, plătile (cheltuielile) efectuate în cadrul unor asemenea contracte fiind 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.

## Note explicative la situațiile finanțare anuale

31 decembrie 2011

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 / înlocuiască produsele vândute sau componente ale acestora și aflate încă în garanție la data bilanțului, provizioanele aferente calculându-se pe baza nivelului de reparații și înlocuirii estimat.

### **(p) Recunoașterea veniturilor/cheltuielilor**

Veniturile realizate din vânzarea bunurilor sunt recunoscute în contul de profit și pierdere la data la care riscurile și beneficiile asociate proprietății asupra bunurilor respective sunt transferate cumpărătorului, care, în cele mai multe cazuri, coincide cu data facturării (livrării) acestora.

Veniturile realizate din bunurile vândute (livrate) și din serviciile prestate se recunosc pe baza principiului contabilității de angajament, respectiv la data livrării/prestării (transferului dreptului de proprietate) a acestora către client.

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute eșalonat (proporțional), pe măsura facturării/generării lor conform contractelor/convențiilor în baza cărora s-au acordat împrumuturile, pe baza contabilității de angajamente.

Veniturile se recunosc atunci când nu există incertitudini semnificative cu privire la recuperarea contraprestațiilor datorate și a cheltuielilor asociate sau cu privire la posibile returnări ale bunurilor.

Cheltuielile sunt clasificate și recunoscute potrivit principiului conectării lor la venituri, respectiv a alocării lor pe produsele serviciile din care se realizează aceste venituri.

Costul de producție al stocurilor se urmărește pe proiecte, iar în cadrul acestora pe fiecare produs în parte și cuprinde cheltuielile directe aferente producției (materiale directe, manopera directă, alte cheltuieli directe atribuibile produselor, inclusiv cheltuielile privind proiectarea), precum și cota cheltuielilor indirecte de producție, alocată în mod rațional ca fiind legată de fabricația acestora.

Cheltuielile generale de administrație, cheltuielile de desfacere precum și cota din regia fixă nealocată produselor (cheltuieli indirecte de producție care sunt relativ constante, indiferent de volumul producției) nu sunt incluse în costul stocurilor ci sunt recunoscute drept cheltuieli în perioada în care au survenit.

*Societatea* aplică principiul separării exercițiilor finanțare pentru recunoașterea veniturilor și cheltuielilor, ce sunt clasificate și recunoscute pe cele trei categorii (exploatare, finanțare, exceptionale).

### **(q) Impozitul pe profit**

*Societatea* calculează și înregistrează impozitul pe profit, pe baza profitului impozabil stabilit în conformitate cu reglementările fiscale aplicabile.

Cota de impozitare a profitului (16 %) este cea stabilită prin legislația fiscală, aplicabilă pe parcursul exercițiului finanțier.

### **(r) Părțile afiliate**

Se consideră părți afiliate orice terțe entități/persoane, în cazul în care una dintre aceste părți, fie prin proprietate/ drepturi contractuale, fie prin relații familiale (soț/soție sau rude de până la gradul III inclusiv) sau de altă natură, are posibilitatea de a controla în mod direct sau de a influența în mod semnificativ cealaltă parte.

**Note explicative la situațiile financiare anuale**

31 decembrie 2011

Conform reglementărilor în vigoare, o parte este afiliată unei entități dacă:

- a) partea, direct sau indirect, prin intermediul unuia sau a mai multor intermediari
  - \* controlează, este controlată de către sau este sub control comun al entității (aceasta include societățile mamă, filialele sau filialele membre);
  - \* are un interes în entitate care îi conferă o influență semnificativă asupra entității;
  - sau
  - \* are control în comun asupra entității;
- b) partea este un asociat al entității;
- c) partea este o asociere în participație în care entitatea este un asociat;
- d) partea este membru a personalului cheie de conducere al entității sau al societății mamă;
- e) partea este membru apropiat al familiei oricărui persoană la care se face referire la punctele (a) sau (d);
- f) partea este o entitate care este controlată, controlată în comun sau influențată în mod semnificativ de orice persoană menționată la punctul d) sau e), sau care este asociată cu o putere de vot semnificativă, în mod direct sau indirect; sau
- g) partea este un plan de beneficii post-angajare în beneficiul angajaților entității sau al oricărei entități care este parte afiliată entității;
- h) partea are o influență semnificativă asupra entității sau este influențată în mod semnificativ de către entitate, în mod direct sau indirect prin intermediul unuia sau mai multor intermediari;
- i) partea se află sub control comun cu entitatea, prin intermediul
  - \* proprietarilor comuni care controlează;
  - \* proprietarilor cu grade de rudenie apropiată;
  - \* aceleiași conduceri cheie.

**(s) Estimări**

Întocmirea *situărilor financiare* în conformitate cu OMFP 3055/2009, cu modificările și completările ulterioare cere conducerii Societății să facă estimări și stabilească ipoteze care afectează prezentările și valorile activelor și datorilor la data de referință (31.12.xx) și respectiv a veniturilor și cheltuielilor aferente exercițiului finanțier.

Cu toate că aceste estimări sunt făcute de către conducedrea Societății pe baza celor mai bune informații disponibile la data întocmirii *situărilor financiare*, rezultatele (valorile efective) pot dифeри de cele estimate.

**(t) Corectarea erorilor contabile**

Erorile constatate în contabilitate la data întocmirii *situărilor financiare* se pot referi fie la exercițiul finanțier curent, fie la exercițiile finanțiere precedente, corectarea acestora efectuându-se la data constatării lor.

Conform prevederilor OMFP 3055/2009, erorile din perioadele anterioare sunt omisiuni și declarații eronate cuprinse în situațiile financiare ale entității pentru una sau mai multe perioade anterioare rezultând din greșeala de a utiliza sau nu utiliză informații credibile care:

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

Corectarea erorilor aferente exercițiului finanțier se efectuează pe seama rezultatului exercițiului curent, afectând contul de profit și pierdere.

Corectarea erorilor aferente exercițiilor finanțiere precedente se efectuează pe seama rezultatului reportat, fără a influența rezultatul exercițiului finanțier curent.

## Note explicative la situațiile financiare anuale

31 decembrie 2011

### **(u) Pensii și alte beneficii ulterioare pensionării**

În cursul desfășurării normale a activității, *Societatea* plătește către bugetul consolidat al statului impozitele, contribuțiile și taxele aferente drepturilor salariale ale angajaților săi, aceste costuri fiind recunoscute în contul de profit și pierdere odată cu recunoașterea salariilor.

*Societatea* contribuie pentru salariații săi prin plata contribuțiilor la Asigurări Sociale (pensii, sănătate), acordând anumite beneficii la pensionarea acestora, în funcție de perioada de muncă în cadrul acesteia (acordarea unei recompense de până la 4 salarii medii brute pe *Societate* pentru o perioadă de minim 25 de ani, respectiv de până la 2 salarii medii brute pentru o perioadă de minimum 10 ani).

Contabilizarea acestor drepturi se face în perioada exercițiului în care se acordă, fără a se constituui provizioane în acest sens.

### **(v) Subvenții**

#### *Subvenții aferente activelor*

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

#### *Subvenții aferente veniturilor*

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

### **(w) Rezerve**

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

Având în vedere însă modificările aduse art. 22 din Legea nr. 571/2003 (Codul fiscal) prin Ordonanța de Urgență a Guvernului 34/2009 (OUG 34/2009), în limitele permise de cerințele OMFP 3055/2009, respectiv:

- impozitarea pe măsura amortizării activelor a rezervelor din reevaluările efectuate după 01.01.2004, care sunt deduse la calculul profitului imposabil prin intermediul amortizării fiscale sau al cheltuielilor privind activele cedate și/sau casate, concomitent cu deducerea amortizării fiscale;
- ca diminuarea rezervelor din reevaluare se poate efectua numai atunci când surplusul din reevaluare inclus în rezervele din reevaluare este capitalizat, prin transferul direct în rezerve atunci când acest surplus reprezintă un câștig realizat;
- sensul legal al modului de realizare a rezervelor din reevaluare pe măsura amortizării și /sau ieșirii acestuia din activul entității,

*Societatea* a considerat ca fiind necesară schimbarea politiciei contabile de recunoaștere a surplusului din reevaluarea imobilizărilor corporale în vederea încorporării acestuia într-un cont de rezerve distinct pe masură ce activele sunt utilizate de *Societate* (pe măsura amortizării acestora), respectiv la ieșirea activelor din evidența contabilă.

Astfel s-a decis că, începând cu anul 2010 să se recunoască ca realizate diferențele din reevaluarea activelor fixe pe măsura amortizării acestora, impactul modificării acestei politici fiind prezentat și în **Nota nr. 1**.

## **Nota nr.7**

### **Structura acționariatului și a capitalurilor proprii**

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

*Societatea* a fost privatizată în luna decembrie 2003, prin cumpărarea pachetului de acțiuni de 51% deținut de APAPS, de către societatea INET AG - Elveția, la 31.12.2011, aceasta deținând 96,39% din totalul acțiunilor, respectiv același număr și aceeași pondere în totalul lor, ca la 31.12.2010.

Valoarea capitalului social la 31.12.2011 era de 9.426.940 lei, reprezentând 94.269.404 acțiuni, situație identică cu cea din 31.12.2010.

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

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

Instanța a dispus anularea Hotărârilor 31 și 32 ale Adunării Generale Ordinare respectiv Extraordinare ale Acționarilor din data de 09.05.2011 ale societății s.c.U.C.M. Reșița s.a., prin sentința numărul 528 pronunțată de Tribunalul Caraș - Severin la data de 03.08.2011 în dosarul nr. 1837/115/2011

Astfel, a fost anulată finalizarea operațiunii de majorare a capitalului social prin aport în numerar (în suma de 1.566.450 lei) și prin compensarea cu acțiuni a unor creațe certe lichide și exigibile (în suma de 85.573.416 lei), în cantumul subserierilor prime, respectiv majorarea cu suma de 87.139.866 lei.

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

Prin Rezoluția nr.7762 pronunțată în ședința din data de 25.01.2012 și a certificatului de înregistrare menținute de la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București, în cursul lunii ianuarie 2012, în evidență contabilă a Societății a fost înregistrată vârsarea capitalului subseris.

Situația privind structura pe principalele categorii de acționari, de capitaluri proprii și respectiv a evoluției acestora ( rezultatelor exercițiilor) se prezintă în tabelele nr. 23 ,24, și 25 de mai jos.

**Tabelul nr. 23 – Structura acționariatului la 31.12.2011**

Nr. crt.	Explicații	Număr de acțiuni -buc-	Pondere în capitalul social -%-
1.	INET AG, Elveția	90.864.400	96,3880
2.	ASOCIAȚIA SALARIATILOR UCMR	662.638	0,7029
3.	Alți acționari - persoane juridice	2.005.329	2,1273
4.	Alți acționari - persoane fizice	737.037	0,7818
<b>TOTAL</b>		<b>94.269.404</b>	<b>100,0000</b>

**Tabelul nr. 24 – Structura capitalurilor proprii**

Nr. crt.	Explicații	31.12.2010	31.12.2011
----------	------------	------------	------------

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

0.	1.	3.	3.
1.	Capital social subscris vârsat	9.426.940	9.426.940
2.	Capital social subscris nevârsat	-	1.566.450
3.	Rezerve din reevaluare	180.651.292	137.917.168
4.	Rezerve legale	1.646.993	1.646.993
5.	Rezerve reprezentând surplusul realizat din reevaluare	110.644.094	143.498.760
6.	Alte rezerve	716.399	716.399
7.	Pierdere reportată	(179.215.135)	(564.769.401)
8.	Repartizarea profitului	-	-
9.	Profit / (Pierdere)	(376.606.942)	(328.082.796)
	<b>TOTAL (1+2+3+4+5+6+7+8+9)</b>	<b>(252.736.359)</b>	<b>(598.079.487)</b>

**Tabelul nr. 25 – Evoluția rezultatelor (pierderilor) exercițiilor 2010 și 2011 și a principalelor ajustări pe seama rezultatelor reportate**

-lei-

Nr. crt.	Explicații	31.12.2010	31.12.2011
0.	1.	2.	3.
1.	Pierderea reportată la începutul exercițiului	(113.423.433)	(179.215.135)
2.	Anularea vânzării de mijloace fixe către societăți afiliate	(1.953.244)	-
3.	Rezultatul exercițiului precedent: profit/(pierdere)	(63.838.458)	(376.606.942)
4.	Alte corecții înregistrate în cadrul rezultatului reportat	-	(8.947.324)
	<b>Pierdere reportată la sfârșitul exercițiului (1+2+3+4)</b>	<b>(179.215.135)</b>	<b>(564.769.401)</b>

Societatea a decis corectarea pe seama rezultatului reportat a avansurilor facturate pentru proiectele Motz și Labours din anii anteriori în suma totală de 8.947.324 lei, ca urmarea anulării contractului 415/2007 încheiat cu Compagnie Nationale du Rhone.

Societatea nu avea emise obligații la 31.12.2011, însă a emis un număr de 15.664.500 acțiuni nominative noi, cu o valoare nominală de 0,1 lei fiecare (vezi **Nota nr. 21**).

Societatea este cotată la Bursa de Valori București, acțiunile emise de aceasta sunt nominative, au forma dematerializată și sunt administrate de către s.c. Depozitarul Central s.a. București.

## Nota nr.8

### Informații privind salariații, administratorii și directorii

Conducerea Societății a decis să nu prezinte informațiile legate de indemnizațiile (salarizarea) administratorilor și directorilor, iar în continuare se prezintă datele și informațiile cele mai relevante privind salariații, administratorii și directorii.

La 31.12.2011, Societatea avea structura personalului conform Tabelului nr.26 de mai jos.

**Tabelul nr.26 – Structura personalului salariat**

Nr. crt.	Categorie	Număr salariați		%
		31.12.2010	31.12.2011	

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

1.	Producție	1.622	1.717	74.75
2.	Administrativ	699	580	25,25
	<b>TOTAL</b>	<b>2.321</b>	<b>2.297</b>	<b>100,00</b>

Pe parcursul exercițiului și la 31.12.2011 conducerea *Societății* era formată din următoarele persoane:

- Adrian Chebuțiu - Președinte / Director General (până în martie 2011)
- Adrian Preda - Director Executiv (până în martie 2011)
- Lăerimioara Chebuțiu - Director Comunicare și Resurse Umane (până în martie 2011)
- Cristian Mureșan - Director Investiții (până în aprilie 2011)
- Daniela Azuga - Director Implementare și Tehnologia Informației.(până în septembrie 2011)
- Dan Nicolae Obădău - Președinte / Director General ( martie- ianuarie 2012) și Administrator Special (din ianuarie 2012)
- Cosmin Ursoniu - Director Tehnic și Management Contracte (până în martie 2011) și Director General Adjunct (din martie 2011)
- Ioan Puichiță - Director Comercial și Management Contracte (din 2011)
- Ștefan Verdet - Director Producție
- Sorina Daniela Pop - Director Economic

În ședința *CA* din 17.03.2011 s-a luat act de demisia înaintată de D-l Adrian Chebuțiu din funcția de Președinte al *CA* și Director General al *Societății*, demisie înregistrată sub nr. 2235/09.03.2011 și devenită efectivă de la 15.03.2011.

Urmare acestui fapt, *CA* a ales un membru provizoriu cu mandat până la data ședinței *AGA*, conform prevederilor Art. 17.3.7 din Actul constitutiv al *Societății* și celorlalte prevederi legale, ca membru provizoriu al *CA* fiind numit D-l Victor Alexandru Schmidt.

Un alt punct pe ordinea de zi a ședinței *CA* din 17.03.2011 a fost și luarea la cunoștință de către membrii acestuia cu privire la:

- demisia înaintată de D-l Adrian-Coriolan Preda, din funcția de Director Executiv al *Societății* (cu atribuții de director general adjunct), înregistrată sub nr. 2208/09.03.2011 și devenită efectivă de la 15.03.2011;
- demisia înaintată de D-na. Lăerimioara Sofia Chebuțiu din funcția de secretar al *CA*, înregistrată sub nr. 2242/09.03.2011 și devenită efectivă de acemenea de la 15.03.2011.

În cadrul aceleiași ședințe *CA* din 17.03.2011 D-l Dan Nicolae Obădău este numit în funcția de Președinte al *CA* și Director General al *UCMR*.

În cadrul *AGA* din 18.04.2011 se ia act de retragerea domnilor Patrick André Salathe și Sorin Mircea Toader din calitatea de membri ai *CA* și aproba reducerea numărului de membri ai *CA* de la cinci la trei.

Începând cu 18.04.2011 membrii *CA* ai *UCMR* sunt:

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

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

În cadrul Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 20.01.2012 a fost desemnat administrator special al *Societății*, dl. Dan Nicolae Obădău, conform art. 18 raportat la articolul 3 punctul 26 și 30 din Legea 85/2006, ca urmare a deschiderii procedurii generale de insolvență (având ca principale competențe: administrarea activității *Societății* sub supravegherea administratorului judiciar, propunerea unui plan de reorganizare).

La 31.12.2011, *Societatea* nu are angajate obligații de orice natură (credite acordate acestora sau obligații viitoare de natura unor garanții, s.a.) față de foștii membri ai organelor de administrație, conducere și supraveghere.

Cheltuielile salariale înregistrate de *Societate* în exercițiul finanțier 2011 se prezintă în Tabelul nr. 27 de mai jos.

**Tabelul nr. 27 – Cheltuieli salariale ale exercițiului finanțier 2011**

Nr. crt.	Explicații	-lei-	01.01-31.12.2011
1.	Cheltuieli cu salariile personalului		38.731.026
2.	Cheltuieli cu tichete de masă		4.229.264
3.	Contribuția unității la asigurările sociale		8.633.782
4.	Contribuția unității pentru ajutorul de șomaj		189.423
5.	Contribuția unității la asigurări sociale de sănătate		2.025.001
6.	Contribuția angajatorului la fondul de garantare		96.457
7.	Alte cheltuieli privind asigurările și protecția socială		232.625
<b>TOTAL</b>			<b>54.137.578</b>

## Nota nr.9 Indicatori economico - financiari

Principaliii indicatori economico-financiari se prezintă în Tabelul nr.28 de mai jos, cu mențiunea că în acesta s-a completat cu "X" la acei indicatori ai exercițiilor 2010 și 2011 în a căror calcul intră sume (valori) negative respectiv pierderile din exercițiul curent și / sau din cele precedente. În NEC nr. 9 se prezintă o analiză a principalilor indicatori din Tabelul nr. 28.

**Tabelul nr.28 – Indicatorii economico-financiari**

Lei	-lei-	2010	2011
<b>I Indicatori de lichiditate – în numar de ori</b>			
<i>Indicatorul lichiditatii curente</i>			
Active circulante (A)		1,412,047,056	95,134,940
Datorii pe termen scurt (B)		1,676,160,718	450,662,337
<i>A/B-in numar de ori</i>		<b>0.84</b>	<b>0.21</b>
<i>Indicatorul lichiditatii imediate (test acid)</i>			
Active circulante (A)		1,412,047,056	95,134,940
Stocuri (B)		69,335,203	49,751,309
Datorii pe termen scurt (C)		1,676,160,718	450,662,337

## Note explicative la situațiile financiare anuale

31 decembrie 2011

(A-B)/C-in numar de ori	0.80	0.10
<b>2 Indicatori de risc</b>		
<i>Indicatorul gradului de indatorare</i>		
Capital imprumutat(A)	809,419	139,176
Capital propriu	-252,736,359	-598,079,487
<i>A/B</i>	N/A	N/A
<i>Indicatorul privind acoperirea dobanzilor</i>		
Profit înaintea platii dobanzii și impozitului pe profit (A)	7,411,081	7,835,077
Cheltuieli privind dobanzile (B)	N/A	N/A
<i>A/B - in numar de ori (daca este negativ, nu se calculeaza)</i>		
<b>3 Indicatori de activitate – in numar de zile</b>		
<i>Viteza de rotatie a debitelor-clienti</i>		
Sold mediu clienti (A)	713,788,028	691,867,871
Cifra de afaceri neta (B)	121,316,894	123,083,808
<i>(A/B)*365-in numar de zile</i>	2148	2052
<i>Viteza de rotatie a creditelor – furnizori</i>		
Sold mediu furnizori (A)	699,601,652	683,932,579
Cifra de afaceri neta (B)	121,316,894	123,083,808
<i>(A/B)*365 - in numar de zile</i>	2105	2028
<i>Viteza de rotatie a activelor imobilizate</i>		
Cifra de afaceri neta (A)	121,316,894	123,083,808
Active imobilizate (B)	238,267,763	170,397,367
<i>(A/B) - in numar de ori</i>	0.51	0.72
<i>Viteza de rotatie a activelor totale</i>		
Cifra de afaceri neta (A)	121,316,894	123,083,808
Total active (B)	1,650,921,188	265,728,940
<i>(A/B) - in numar de ori</i>	0.07	0.46
<i>Viteza de rotatie a stocurilor</i>		
Costul vanzarii (A)	120,048,865	135,502,033
Stocul mediu (B)	84,278,708	66,662,365
<i>(A/B) - in numar de ori</i>	1.42	2.03
<b>4 Indicatori de profitabilitate</b>		
<i>Marja bruta din vanzari</i>		
Profit brut din vanzari (A)	121,316,894	123,083,808
Cifra de afaceri neta (B)	N/A	N/A
<i>(A/B)</i>		

NEC nr. 9

**Indicatorii de lichiditate**

Indicatorul *lichidității curente* privind nivelul capitalului circulant, respectiv indicatorul *lichidității imediate* (testul acid), exprimă raportul dintre datoriile curente (pe termen scurt) și activele curente (circulante), și respectiv raportul dintre aceste datorii și activele curente mai puțin stocurile.

## Note explicative la situațiile financiare anuale

31 decembrie 2011

Valorile acestor indicatori se situează sub nivelele recomandate pentru o situație de stabilitate financiară, reflectând o capacitate redusă de acoperire a datorilor curente din activele circulante și respectiv din creațe și lichidități.

### Indicatori de risc

*Gradul de îndatorare* arată de câte ori se cuprinde capitalul împrumutat (credite pe o perioadă mai mare de un an) în capitalurile proprii, reflectând situația finanțării pe termen lung a *Societății* la încheierea exercițiului finanțier.

*Gradul de acoperire a dobânzilor* arată de câte ori pot fi acoperite cheltuielile cu dobânzile din profitul din exploatare.

Cu cât valorile acestor indicatori sunt mai mici cu atât poziția *Societății* este considerată mai risicantă, iar în cazul utilizării la calculul lor a unor valori negative, riscurile financiare sunt maxime.

### Indicatori de activitate (gestiune)

*Viteza de rotație a debitelor-clienți* arată numărul de zile în limita cărora debitorii (clienții) își achită datoriile către *Societate* și exprimă astfel eficacitatea acesteia privind încasarea creațelor.

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

Creșterea considerabilă a numărului de zile de rotație, pentru ambeii indicatori menționați la alinătoarele precedente, este influențată în mod covârșitor de tranzacția cu cele 4 motoare electrice prezentată la **Nota nr. 5**, iar faptul că finanțarea de către terți creditori este pentru un număr de zile mai mic decât cel al finanțării de către *Societate* a terților debitori, arată un alt aspect important privind dificultățile asigurării surselor de finanțare ale activității curente.

*Viteza de rotație a activelor imobilizate* arată eficiența managementului în utilizarea activelor imobilizate, exprimând valoarea cifrei de afaceri generate de exploatarea acestora.

*Viteza de rotație a activelor totale* arată eficiența managementului în utilizarea tuturor activelor avute la dispoziție, exprimând valoarea cifrei de afaceri generate de acestea..

*Viteza de rotație a stocurilor* arată eficiența gestionării stocurilor curente, exprimând numărul de rotații al acestora în raport cu costurile totale aferente cifrei de afaceri.

Nivelele celor trei indicatori prezențați la alinătoarele precedente prezintă o slabă eficiență a utilizării resurselor (activelor) *Societății*.

### Indicatori de profitabilitate

*Marja brută din vânzări* reflectă eficiența *Societății* exprimată prin ponderea profitului realizat în totalul veniturilor, respectiv rentabilitatea (profitabilitatea) acesteia.

În cazul acestui indicator în ultimele două exerciții financiare pierderile foarte mari înregistrate au dus la imposibilitatea calculării ca atare arătând dimpotrivă ineficiență (lipsă rentabilității activităților).

## Nota nr.10 – Prezentarea Societății

În anul 2010 *UCMR* avea sediul social în municipiul Reșița, Strada Golului nr. 1, jud Caraș-Severin, fiind o societate comercială pe acțiuni înființată potrivit legislației românești în materie, și înmatriculată la Oficiul National al Registrului Comerțului (*ONRC*) sub nr. J11/4/12.02.1991 (Cod fiscal RO 1056654).

**Note explicative la situațiile financiare anuale**

31 decembrie 2011

*Societatea* a fost constituită și înregistrată la ONRC în baza Hotărârii Guvernului (HG) nr. 1296/1990 completată și modificată prin HG nr. 334/1991, funcționând în conformitate cu legislația din România.

Prin Hotărârea nr.184/07.11.2011 Consiliul de Administrație a hotărât schimbarea sediului social al Societății din Str. Golului nr. 1, Reșița, județul Caraș – Severin la următoarea adresă: București, Piața Montreal nr. 10, Clădirea World Trade Center, intrarea F, etaj 1, biroul nr. 1, sector 1.

Urmare acestei modificări, noul număr de înregistrare la ONRC este **J40 / 13628 / 2011**.

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

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

Produsele și serviciile *Societății* sunt livrate/prestate atât pe piața internă cât și pe piața externă. Pe piața internă principaliii clienți sunt cei care au ca obiect de activitate producția de energie hidroelectrică, în special s.c. HIDROELECTRICA s.a., principaliii clienti externi fiind tot cei din domeniul producției de energie hidroelectrică (Austria, Elveția, Germania, Turcia, Taiwan, India, Thailanda etc).

**Nota nr.11 – Tranzacții cu societăți din grup și afiliate**

În scopul întocmirii acestor *situații financiare* și prezentării în cadrul acestora a tranzacțiilor cu părțile afiliate (persoane fizice/juridice) terțele părți sunt considerate afiliate dacă una dintre ele are capacitatea de a controla cealaltă parte sau de a exercita o influență semnificativă asupra celeilalte părți, în luarea de decizii privind operațiunile curente cu efecte patrimoniale / financiare (Vezi definirea din **Nota nr. 6/r**).

În evaluarea fiecărei relații/tranzacții posibile cu părțile afiliate, accentul cade pe substanța economică a acestei relații și nu neapărat pe forma sa juridică. Se are în vedere, în sensul celor de mai sus, atât definiția pe care o dau părților afiliate Reglementările contabile conforme cu Directiva a VII-a a Comunităților Economice Europene, cât și cele menționate la **Nota nr. 6** de mai sus.

Potrivit datelor și informațiilor pe care le detine Conducerea *Societății* responsabilă cu întocmirea și prezentarea *situațiilor financiare* ale anului 2011, respectiv CA numit în 18.03.2011 și Directorii execuțivi în funcție după această dată, părțile afiliate ca atare cât și natura relațiilor cu acelea dintre ele cu care *Societatea* a efectuat tranzacții sau în urma cărora au rezultat solduri semnificative la 31.12.2010 și 31.12.2011 este detaliată în Tabelul nr. 29 de mai jos.

**Tabelul nr.29 – Entități terțe ce întrunesc condițiile pentru a fi definite ca părți afiliate ale *Societății***

Nr. crt.	Explicații	Tip de relație (afiliere)	
		2010	2011
1.	Inet AG, Elveția	acționar principal	acționar principal
2.	s.c.VeloCity Reșița s.r.l., Reșița	entitate asociată	-
3.	s.c.Robus Reșița s.a., Reșița	filiala	filiala
4.	s.c.UCMotors s.r.l., Reșița	entitate asociată	-
5.	s.c.Reșița Reductoare s.a., Reșița	entitate asociată	-
6.	s.c.MULTI-FARM s.r.l., Reșița	filiala	filiala
7.	s.c.UCM AutoPlus s.r.l., Reșița	entitate asociată	-
8.	s.c.UCM Energy s.r.l., Reșița	entitate asociată	-
9.	s.c.Mibarom Reșița s.r.l., Reșița	entitate asociată	-

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

10.	s.c.Hydro - Engineering s.a., Reșița	entitate asociată	-
11.	Club Sportiv U.C.M. Reșița	altele	-
12.	s.c.UCM Turnate s.r.l., Reșița	filiala	filiala
13.	s.c.UCM OxyGaz s.r.l. , Reșița	entitate asociată	-
14.	s.c.EuroMetal s.r.l., Reșița	filiala	filiala
15.	s.c.Burgerom s.r.l., Reșița	entitate asociată	-
16.	s.c.GIA Security s.r.l.. Reșița	entitate asociată	-
17.	s.c.UCM Hydro s.r.l. , Reșița	entitate asociată	-
18.	s.c.Gerasis s.r.l., Reșița	entitate asociată	-
19.	s.c.LIS Consulting s.r.l., Reșița	entitate asociată	-
20.	Bursa Română de Mărfuri, București	entitate asociată	entitate asociată

Situația privind tranzacțiile cu părțile afiliate menționate în Tabelul nr. 29 de mai sus, se prezintă în tabelele nr.30, 31, 32, 33 și 34 de mai jos.

**Tabelul nr.30 – Vândări / cumpărări de bunuri / servicii către și de la părțile afiliate**

Nr. crt.	Explicații	2010	2011
<b>Vândări de bunuri și servicii</b>			
1.	Entități asociate	(475.457)	-
2.	Filiale	1.346.362	1.009.875
3.	ACTIONAR PRINCIPAL	-	-
4.	Altele	42.483	-
5.	<b>Total vândări (1+2+3+4)</b>	<b>913.388</b>	<b>1.009.875</b>
<b>Cumpărări de bunuri și servicii</b>			
6.	Filiale	18.528.022	2.153.092
7.	Entități asociate	36.889.146	-
8.	ACTIONAR PRINCIPAL	-	-
9.	<b>Total cumpărări (6+7+8)</b>	<b>55.417.168</b>	<b>2.153.092</b>

**Tabelul nr.31 – Creanțele (soldurile debitoare) față de părțile afiliate**

Nr. crt.	Explicații	31.12.2010	31.12.2011
1.	Filiale -creanțe comerciale	4.141.209	579.619
2.	Entități asociate	10.950.851	-
3.	ACTIONAR PRINCIPAL	-	1.633.098
4.	Altele	246.305	-
5.	Avansuri acordate entităților asociate	309.652	-
	<b>Total creanțe comerciale (1+2+3+4+5)</b>	<b>15.648.017</b>	<b>2.212.717</b>

**Tabelul nr.32- Obligațiile (soldurile creditoare) față de părțile afiliate**

-lei-

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

Nr. cert.	Explicații	31.12.2010	31.12.2011
1.	Entități asociate	4.903.413	-
2.	Filiale	4.529.359	1.383.558
3.	ACTIONAR PRINCIPAL	-	1.872.484
4.	Avansuri primite de la acționarul principal	-	-
5.	Avansuri primite de la entitățile asociate	74.362	-
<b>Total obligații (1+2+3+4+5)</b>		<b>9.507.134</b>	<b>3.256.042</b>

*(d) Asociați – conturi curente*

**Tabelul nr.33**

-lei-

Explicații	31.12.2010	31.12.2011
ACTIONAR PRINCIPAL	87.517.963	102.707.107

Asociați-conturi curente reprezintă sume acordate sub forma de împrumut în perioada 2006–2011 de către acționarul majoritar INET AG .

**Tabelul nr.34**

Moneda de acordare	Valoarea împrumutului în moneda de acordare	Curs de schimb valutar la 06.12.2011	Valoarea împrumutului la 31.12.2011 în lei
USD	13.452.297	3.2486	43.701.132
CHF	7.299.983	3.5166	25.671.120
EUR	7.657.200	4.3534	33.334.855
<b>TOTAL</b>			<b>102.707.107</b>

Față de 31.12.2010 când valoarea acestor împrumuturi primite de la acționarul principal era de 87.517.963 lei, la 31.12.2011 valoarea acestora a crescut cu 15.189.144 lei, datorită celor 4.030.000 USD și a 107.200 EURO acordate în cursul anului 2011 și a diferenței din reevaluarea împrumutului în sold.

*(e) Împrumuturi acordate părților afiliate*

Subsidiare și entități asociate

**Tabelul nr.35 - Împrumuturi acordate părților afiliate**

-lei-

Nr. cert.	Explicații	31.12.2010	31.12.2011
1.	s.c.ROBUS REȘIȚA s.a.	1.015.969	-
2.	s.c.EUROMETAL s.r.l.	2.698.768	2.698.768
3.	Dobânzi aferente împrumuturilor acordate	1.869.727	199.883
4.	<b>TOTAL ( 4=1+2+3 )</b>	<b>1.869.727</b>	<b>2.898.651</b>

## Note explicative la situațiile financiare anuale

31 decembrie 2011

**Nota nr.12 Impozit pe profit**

Societatea utilizează datele din contabilitate și / sau alte informații cerute de legislația fiscală aplicabilă pentru calculul, stabilirea și declararea obligațiilor sale față de bugetul consolidat al statului.

Impozitul pe profit se calculează și stabilește pe baza datelor și informațiilor din balanțele de verificare contabile, întocmindu-se în acest sens și declarațiile fiscale aferente potrivit legislației aplicabile în vigoare.

La finele anului 2011 Societatea a înregistrat pierdere contabilă de 328.082.796 lei.

În anul 2011 ca și în anul 2010, au fost înregistrate și pierderi care au afectat rezultatul reportat, generate de corectarea erorilor fundamentale (anularea contractului 415/2007 încheiat cu Compagnie Nationale du Rhone, pentru proiectele Motz și Lavours ), înregistrări în urma cărora se vor depune declarații rectificative la impozitul pe profit pentru anii 2008, 2009, 2010 și 2011, după aprobarea *situatiilor financiare*. Declarațiile lunare privind impozitele, contribuțiile și taxele datorate bugetului consolidat al statului și bugetelor locale au fost întocmite și depuse în termenele și în conformitate cu cerințele prevăzute în legislația în vigoare, urmând ca și la acestea să fie facute declarații rectificative, dacă va fi cazul.

**Nota nr.13 Auditarea situațiilor financiare**

Auditul finanțier statutar aprobat de AGA pentru a audita *situatiile financiare* ale anului 2011 este s.c. ECULDA s.r.l. cu sediul în Cluj-Napoca, membră a Camerei Auditorilor Finanțieri din România (CAFIR), reprezentată prin auditor finanțier D-1 EMIL CULDA – managing partner (auditor finanțier- membru CAFIR).

Onorariile (prețul) pentru serviciile profesionale de auditare a situațiilor finanțiere pentru exercițiu 2011 au fost stabilite prin negociere directă între cele două părți, fiind prevăzut în contractul de prestări servicii încheiat între Societate și auditor.

**Nota nr. 14 Stocuri**

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

**Tabelul nr.36 - Stocuri și ajustări de valoare ale acestora**

-lei-

Nr. crt	Explicații	31.12.2010	31.12.2011
1	Materii prime	10.847.552	9.762.195
2	Materiale	1.713.593	1.109.606
3	Obiecte de inventar	430.166	297.567
4	Producția în curs de execuție	54.610.533	46.066.049
5	Produse finite	12.257.834	11.019.597
6	Avansuri pentru achiziționari de stocuri	2.290.715	2.172.718
7	Ambalaje și materiale la terți, materii prime și materiale în curs de aprovizionare	3.276.942	4.141.895
8	<b>Total valoare brută ( 1+2+3+4+5+6+7 )</b>	<b>85.427.335</b>	<b>74.569.627</b>
9	Ajustări de valoare aferente materiilor prime	(2.042.134)	(2.250.951)
10	Ajustări de valoare aferente materialelor	(352.662)	(351.526)
11	Ajustări de valoare aferente obiectelor de inventar	(237.779)	(176.953)
12	Ajustări de valoare aferente producției în curs de execuție și semifabricate	(4.326.194)	(11.891.520)
13	Ajustări de valoare aferente produselor finite	(9.132.800)	(10.141.280)