

societate în insolvență
in insolvency
en procedure collective

Conform Regulamentului C.N.V.M. nr. 1/2006

Evenimente importante de raportat: Raport trimestrial aferent trimestrului III al anului 2013

S.C. U.C.M. Resita S.A. informeaza publicul larg ca situatiile financiare ale societatii aferente trimestrului III 2013 nu sunt auditate

Nicoleta Liliana IONETE

s.c.U.C.M. Reșița s.a.

(societate în insolvență, in insolvency, en procedure collective)

Situații financiare individuale

întocmite în conformitate cu

Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1286/2012

la

30 SEPTEMBRIE 2013

Situații Financiare Individuale la 30 septembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

Cuprins

Raportul Administratorilor Speciali	pagina 2
Declarație a Administratorilor Speciali	pagina 6
Situația poziției financiare	pagina 7
Situația rezultatului global	pagina 8
Situația modificărilor capitalurilor proprii	pagina 9
Situația fluxurilor de trezorerie	pagina 10
Indicatori economico-financiari	pagina 11
Note explicative la situațiile financiare interimare	pagina 12-26

Situații Financiare Individuale la 30 septembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

Raportul Administratorilor Speciali la 30 septembrie 2013

Raportările la trimestrul III 2013 au fost întocmite în conformitate cu OMF 1286/2012, referitoare la aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, precum și cu OMF 1013/24.07.2013 pentru aprobarea sistemului de raportare contabilă la 30.09.2013.

A. Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii

Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii la 30.09.2013 se prezintă astfel :

Lei

<i>Nr. crt.</i>	<i>Elemente de bilant</i>	<i>30.09.2013</i>
1	Active imobilizate	128.235.364
2	Active circulante	296.838.916
3	Cheltuieli în avans	39.202
	TOTAL ACTIV	425.113.482
4	Datorii	476.051.782
5	Venituri în avans	1.952.753
6	Provizioane	378.261.126
7	Capitaluri proprii	-431.152.179
	TOTAL PASIV	425.113.482

Față de începutul anului 2013 la 30.09.2013 activele totale au înregistrat o scădere de 9,13%, fapt datorat scăderii activelor imobilizate cu 12,68% și a activelor circulante cu 7,49%.

Stocurile au scăzut cu 21,62%, din care producția în curs de execuție cu 36,40% și stocul de materii prime și materiale consumabile cu 7,41%.

În ceea ce privește pasivele curente, acestea au crescut cu 2,69%.

În activul societății s-au înregistrat următoarele modificări față de valorile existente la începutul anului 2013:

Lei

<i>Nr. crt.</i>	<i>Denumire indicator</i>	<i>Diferente</i>
1	Active imobilizate	-18.629.152
2	Active circulante	-24.045.245
3	Cheltuieli în avans	-14.604

Situații Financiare Individuale la 30 septembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

Activele circulante existente în patrimoniu au înregistrat următoarea evoluție față de finele anului anterior:

Lei

<i>Nr. crt.</i>	<i>Denumire indicator</i>	<i>Diferente</i>
1	Stocuri, din care:	-9.801.637
1.a	- materii prime, materiale	-748.880
1.b	- active imobilizate detinute în vederea vanzarii	0
1.c	- producția în curs de execuție	-12.596.302
1.d	- produse finite și mărfuri	3.543.545
2	Alte active circulante, din care:	-14.243.608
2.a	- creanțe	-28.721.293
2.b	- investiții financiare pe termen scurt	14.438.263
2.c	- disponibilități bănești	39.422

În pasivul societății, modificările patrimoniale față de începutul anului 2013 sunt următoarele:

Lei

<i>Nr. crt.</i>	<i>Denumire indicator</i>	<i>Diferente</i>
1	Capitaluri proprii	-43.872.575
2	Datorii	12.485.410
3	Venituri în avans	-1.112.486
4	Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	-10.189.350

B. Contul de profit și pierdere

Din contul de profit și pierdere se evidențiază următorii indicatori:

Lei

<i>Nr. crt.</i>	<i>Denumire indicator</i>	<i>30.09.2012</i>	<i>30.09.2013</i>
1	Cifra de afaceri (2+3-4)	97.841.201	34.223.404
2	Producția vândută	97.508.229	34.647.358
3	Venituri din vânzarea mărfurilor	1.167.254	281.010
4	Reduceri comerciale acordate	834.282	704.964
5	Variația stocurilor: Sold creditor	4.677.268	0
	Sold debitor	0	9.052.805
6	Producția imobilizată	126.048	138.608
7	Productia exercitiului (1+/-5+6)	102.644.517	25.309.207
8	Alte venituri din exploatare	2.017.011	1.049.198
9	Venituri din exploatare, total (7+8)	104.661.528	26.358.405
10	Venituri financiare, total	3.170.959	1.889.760
11	Venituri extraordinare	0	0
12	Venituri totale (9+10+11)	107.832.487	28.248.165

Situații Financiare Individuale la 30 septembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

Ca structură, veniturile din exploatare se prezintă astfel:

<i>Nr. crt.</i>	<i>Denumire indicator</i>	<i>30.09.2012</i>	<i>30.09.2013</i>
1	Cifra de afaceri	93.48%	129.84%
2	Variația stocurilor	4.47%	-34.35%
3	Producția imobilizată	0.12%	0.53%
4	Alte venituri din exploatare	1.93%	3.98%
	TOTAL	100.00%	100.00%

Cheltuielile care dețin o pondere mai mare în cheltuielile totale ale societății sunt prezentate în tabelul următor:

Lei			
<i>Nr. crt.</i>	<i>Denumire indicator</i>	<i>30.09.2012</i>	<i>30.09.2013</i>
1	Cheltuieli materiale	29.653.927	9.782.264
2	Alte cheltuieli din afară (cu energie și apă)	8.625.875	5.200.446
3	Cheltuieli privind mărfurile	1.255.136	220.102
4	Cheltuieli cu personalul	40.255.016	31.183.952
5	Ajustări	16.866.373	11.597.715
6	Alte cheltuieli de exploatare	14.854.912	10.388.990
7	Cheltuieli de exploatare, total	111.511.239	68.373.469

Față de aceeași perioadă a anului 2012, la 30.09.2013 se remarcă o scădere a cheltuielilor de exploatare cu 38,68%, acest fapt s-a datorat în principal scăderii cu: 67,01% a „cheltuielilor cu materiile prime și materialele consumabile”, 22,53% a „cheltuielilor cu personalul” și 30,06% „alte cheltuieli de exploatare”.

Ca structură, cheltuielile din exploatare se prezintă astfel:

<i>Nr. crt.</i>	<i>Denumire indicator</i>	<i>30.09.2012</i>	<i>30.09.2013</i>
1	Cheltuieli materiale	26.59%	14.31%
2	Alte cheltuieli din afară (cu energie și apă)	7.74%	7.61%
3	Cheltuieli privind mărfurile	1.13%	0.32%
4	Cheltuieli cu personalul	36.10%	45.61%
5	Ajustări	15.13%	16.96%
6	Alte cheltuieli de exploatare	13.32%	15.19%
	TOTAL	100.00%	100.00%

Situații Financiare Individuale la 30 septembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

Evoluția rezultatelor este prezentată în tabelul următor:

Lei			
Nr. crt.	Denumire indicator	30.09.2012	30.09.2013
1	Venituri din exploatare	104.661.528	26.358.405
2	Cheltuieli din exploatare	111.511.239	68.373.469
3	Rezultat din exploatare	-6.849.711	-42.015.064
4	Venituri financiare	3.170.959	1.889.760
5	Cheltuieli financiare	4.061.837	4.182.010
6	Rezultat financiar	-890.878	-2.292.250
7	Impozitul pe profit	0	0
8	Rezultatul net al exercitiului financiar	-7.740.589	-44.307.314

Rezultatul net al exercitiului financiar la semestrul III 2013 s-a concretizat într-o pierdere netă de 44.307.314 lei, fata de aceeași perioadă a anului 2012 când pierderea netă înregistrată a fost de 7.740.589 lei.

Concluzii

La 30.09.2013 cifra de afaceri realizată de U.C.M. Reșița S.A. a fost de 34.223.404 lei, în scadere cu 65,02% față de aceeași perioadă a anului 2012.

Această scădere se datorează faptului că aproximativ 85% din cifra de afaceri se realizează în domeniul hidroenergetic, U.C.M. Reșița S.A. fiind singura companie românească specializată în fabricația și punerea în funcțiune de centrale hidroenergetice, iar principalul client S.C. Hidroelectrica S.A. fiind în insolvență până la sfârșitul lunii iunie 2013.

Chiar și în situația economică actuală U.C.M. Reșița S.A. prin tradiție, printr-o poziție strategică și un potențial tehnic, pot fi avute ca și premise de bază în derularea activităților de producție și servicii în perioadele următoare.

Administratori Speciali:

Cosmin URSONIU

Nicoleta Liliana IONETE



Situații Financiare Individuale la 30 septembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

Declarație a Administratorilor Speciali
ai *Societății* UCM REȘIȚA SA

Administratori Speciali ai *Societății* declară prin prezenta că își asumă răspunderea pentru întocmirea Situațiilor Financiare interimare la data de 30 septembrie 2013.

Administratori Speciali ai *Societății* confirmă, în ceea ce privește Situațiile Financiare interimare la data de 30 septembrie 2013, următoarele:

- a) Situațiile Financiare interimare sunt întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană;
- b) Politicile contabile utilizate la întocmirea Situațiilor Financiare interimare sunt în conformitate cu reglementările contabile aplicate;
- c) Situațiile Financiare interimare ofera o imagine fidelă a poziției financiare, performanței financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată;
- d) *Societatea* își desfășoară activitatea în condiții de continuitate.

Prezenta declarație este în conformitate cu prevederile art. 30 din Legea Contabilității nr. 82/1991 republicată.

Administrator Special:

Cosmin URSONIU

Nicoleta Liliana IONETE



Situații Financiare Individuale la 30 septembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE LA 30.09.2013

Referință SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIAR E IAS 1.10(a), 113	Elemente bilantiere	Solduri 31.12.2012	Solduri 30.09.2013
IAS 1.54(a)	Imobilizari corporale	138.104.016	115.343.407
IAS 1.54(c)	Imobilizari necorporale	154.294	97.391
	Imobilizari financiare	8.776.590	15.217.995
	Total active imobilizate	147.034.900	130.658.793
IAS 1.54(h)	Creante comerciale si creante entitati afiliate	53.277.384	24.198.371
IAS 1.54(g)	Stocuri	45.333.150	35.531.513
IAS 1.54(o), 56	Creante din impozitul amanat	215.424.514	215.424.514
IAS 1.54(h)	Alte creante	2.891.772	971.634
IAS 1.54(i)	Numerar si echivalente de numerar	3.840.763	18.318.448
	Total active curente	320.767.583	294.444.481
	TOTAL ACTIVE	467.802.483	425.103.274
IAS 1.54(m)	Imprumuturi purtatoare de dobanda	33.937.165	36.527.874
IAS 1.54(k)	Furnizori si alte datorii comerciale	41.239.314	37.179.962
IAS 1.54(k)	Datorii fiscale si alte datorii	381.175.248	395.119.093
IAS 1.54(o), 56	Datorii din impozite amanate	7.214.645	7.214.645
IAS 1.54(l)	Provizioane	388.450.476	378.261.126
IAS 1.55, 20.24	Venituri in avans	3.065.239	1.952.753
	Total datorii	855.082.087	856.255.452
	Total active minus Total datorii	(387.279.604)	(431.152.178)
	Capital social	601.685.084	601.685.084
	Rezerve din reevaluare	124.782.228	105.512.912
	Rezerve legale	1.804.929	1.804.929
	Alte rezerve	16.088.620	16.088.620
	Rezultat reportat	-1.134.641.244	-1.111.936.410
	Rezultat curent	3.158.715	-44.307.314
	Repartizare profit constituire rezerve legale	-157.936	0
	Total capitaluri proprii	(387.279.604)	(431.152.178)
	TOTAL PASIVE	467.802.483	425.103.274

Administrator Special:

Cosmin URSONIU

Nicoleta Liliana IONETE



Situații Financiare Individuale la 30 septembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

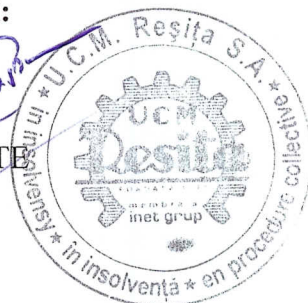
SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL LA 30.09.2013

Referință SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL IAS 1.10(b), 81(a)	Nota	Explicații	30.09.2012	30.09.2013
IAS 1. 82(a) IAS 1.99, 103	1	Venituri din exploatare	99.984.259	35.411.211
IAS 1.99, 103	2	Costul vânzărilor	73.539.803	48.782.297
		Profit(Pierdere) brut din exploatare	26.444.456	(13.371.086)
IAS 1.99, 103	3	Costuri de distribuție	181.331	59.347
	4	Cheltuieli administrative	33.112.837	28.584.630
IAS 1. 82(a) IAS 1.99, 103	5	Venituri financiare	3.170.960	1.889.760
IAS 1.82(b)	6	Cheltuieli financiare	4.061.837	4.182.010
IAS 1.85		Rezultat înainte de impozitare	(7.740.589)	(44.307.314)
IAS 1.82(d), IAS 12.77		Cheltuieli cu impozitul	0	0
		Profit(Pierdere) net	(7.740.589)	(44.307.314)
		Constituire rezerve legale conform Legii 31/1990	0	0
IFRS 5.33(a), 1.82(e)		Profit atribuibil:	0	0
IAS 1.83(b)(ii)		Proprietarilor societatii	0	0
IAS 1.83(b)(i)		Intereselor care nu controleaza	0	0

Administrator Special:

Cosmin URSONIU

Nicoleta Liliana IONETE



Situații Financiare Individuale la 30 septembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

Situația modificărilor capitalurilor proprii la 30.09.2013

Data	Descriere	2013	2012
0	1	2	3
01 ianuarie	Capital social	601.685.084	601.685.084
	* Majorare capital social prin aport	-	-
30 septembrie	Capital social	601.685.084	601.685.084
01 ianuarie	Rezerve din reevaluare	124.782.228	151.011.928
	* Pierderi din reevaluarea activelor imobilizate	-	-
	* Transfer surplus realizat din rezerve din reevaluare	-19.269.316	-19.670.239
30 septembrie	Rezerve din reevaluare	105.512.912	131.341.689
01 ianuarie	Rezerve legale	1.804.929	1.646.993
	* Creșteri ale rezervelor legale din rezultatul exercitiului curent	-	-
30 septembrie	Rezerve legale	1.804.929	1.646.993
01 ianuarie	Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	169.728.460	143.498.760
	* Transfer surplus realizat din rezerve din reevaluare	19.269.316	19.670.239
30 septembrie	Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	188.997.776	163.168.999
01 ianuarie	Alte rezerve	16.088.620	16.088.620
30 septembrie	Alte rezerve	16.088.620	16.088.620
01 ianuarie	Rezultatul reportat	-1.304.369.703	-968.240.069
	* Transfer rezultat exercitiu la rezultat reportat	3.000.779	-328.082.796
	reportat	434.739	0
30 septembrie	Rezultatul reportat	-1.300.934.185	-1.296.322.865
01 ianuarie	Repartizarea profitului	-157.936	-
	* Închidere cont - repartizare profit	157.936	-
30 septembrie	Repartizarea profitului	0	0
01 ianuarie	Profit / (Pierdere)	3.158.715	-328.082.796
	* Transfer rezultat exercitiu la rezultat reportat	-3.000.779	328.082.796
	* Închidere cont - repartizare profit	-157.936	-
	* Rezultatul net al exercitiului curent	-44.307.314	-7.740.589
30 septembrie	Profit / (Pierdere)	-44.307.314	-7.740.589
	TOTAL	-431.152.178	-390.132.069

Administrator Special:

Cosmin URSONIU

Nicoleta Liliana IONETE



Situații Financiare Individuale la 30 septembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

Situația fluxurilor de numerar la 30.09.2013

- Lei -

Denumirea elementului	Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la data	
		30 sep 2012	30 sep 2013
A	B	1	2
ACTIVITATI DE EXPLOATARE			
Profit net + rezultat reportat din corectare erori contabile	1	(7.740.589)	(43.872.575)
Ajustari :			
Ajustarea valorii imobilizarilor corporale si necorporale	2	23.292.025	22.975.289
Ajustarea valorii imobilizarilor financiare	3	(764.331)	-
Cheltuieli/(Venituri) cu provizioanele pentru deprecierea activelor circulante	4	(1.885.697)	(1.204.797)
Ajustari privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli	5	(4.770.332)	(10.189.350)
Cheltuieli cu donatiile acordate	6	3.000	5.300
Venituri din dobanzi si alte venituri financiare	7	(61.416)	(757.267)
Cheltuieli cu dobanzile si alte cheltuieli financiare	8	2.545.829	3.051.275
Flux de numerar inainte de modificarile fondului de rulment (rd. 1 la 8)	9	10.618.489	(29.992.125)
Micsorare/(Majorare) - clienti si alte conturi asimilate	10	(11.677.704)	24.521.081
Micsorare/(Majorare) a stocurilor	11	(1.664.330)	10.079.388
(Micsorare)/Majorare - furnizori si conturi asimilate	12	(980.962)	9.914.253
Flux de numerar rezultat din exploatare (rd.9 la 12)	13	(3.704.507)	14.522.597
Incasari din dobanzi	14	3.336	292.160
(Cresterea)/Descresterea neta in numerarul restrictionat si linii credit	15	(4.458.089)	334.338
Flux de numerar net obtinut in exploatare (rd. 13 la 15)	16	(8.159.260)	15.149.095
ACTIVITATEA DE INVESTITII			
Plata in numerar pentru achizitionare de terenuri si alte active pe termen lung	17	(1.268.341)	(351.161)
Flux de numerar net utilizat in activitati de investitii (rd. 17)	18	(1.268.341)	(351.161)
ACTIVITATI DE FINANTARE			
Subventii acordate	19	(3.000)	(5.300)
Incasari in numerar din credite	20	4.780.379	-
Incasari din dividende	21	19.069	19.390
Plati in contul contractelor de leasing financiar	22	(327.954)	-
Flux de numerar net utilizat in activitati financiare (rd. 19 la 22)	23	4.468.494	14.090
Cresterea neta/(scaderea) in disponibilitatile banesti si alte lichiditati (rd. 16+18+23)	24	(4.959.107)	14.812.024
Disponibilitati banesti si alte lichiditati la inceputul anului	25	(19.965.358)	(25.444.350)
Disponibilitati banesti si alte lichiditati la sfarsitul perioadei (rd. 24+25)	26	(24.924.465)	(10.632.326)

Administrator Special:

Cosmin URSONIU

Nicoleta Liliana IONETE



Situații Financiare Individuale la 30 septembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

Indicatori economico-financiari la data de 30.09.2013

Indicator	Mod de calcul	Valoare RON
1. Lichiditatea curenta	$1=2/3$	0,62
2. Active curente (RON)	2	296.838.916
3. Datorii curente (RON)	3	476.051.782
4. Grad de indatorare	$4=5/6$	#N/A
5. Capital imprumutat (RON)	5	0
6. Capital angajat (RON)	6	-431.152.179
7. Viteza de rotatie a debitelor clienti (zile)	$7 = 8/9 \times (365/4*3)$	299
8. Sold mediu creante comerciale (RON)	8	37.355.494
9. Cifra de afaceri (RON)	9	34.223.404
10. Viteza de rotatie a activelor imobilizate (zile)	$10 = 11/12 \times (365/4*3)$	1.026
11. Active imobilizate (RON)	11	128.235.364
12. Cifra de afaceri (RON)	12	34.223.404

Administrator Special:

Cosmin URSONIU

Nicoleta Liliana IONETE



Situații Financiare Individuale la 30 septembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

1. Entitatea care raportează

IAS 1.138 (a),(b), UCM REȘIȚA S.A. - (societate în insolvență, în insolvency, en procedure collective) este o societate comercială pe acțiuni cu sediul în România.

Adresa sediului social al *Societății* este București, str. Piața Montreal Nr.10, tel. 0255217111.

IAS 1.51(a)-(c) Situațiile financiare individuale conforme cu IFRS au fost întocmite pentru exercițiul financiar interimar încheiat la 30 septembrie 2013.

Activitatea principală a *Societății* este Fabricarea de motoare și turbine (cu excepția motoarelor pentru avioane, autovehicule și motociclete)- COD CAEN: 2811.

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

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

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

Obiectul principal de activitate al *Societății* este fabricarea și comercializarea de hidroagregate (turbine hidraulice, vane, regulatoare și hidrogeneratoare), echipamente hidromecanice, servomotoare hidraulice mari, cuzineți și semicuzineți, piese de schimb pentru motoare Diesel și altele asemenea.

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

Produsele și serviciile *Societății* sunt livrate/prestate atât pe piața internă cât și pe piața externă.

Pe piața internă principalii clienți sunt cei care au ca obiect de activitate producția de energie hidroelectrică, în special s.c. HIDROELECTRICA s.a., principalii clienți externi fiind tot cei din domeniul producției de energie hidroelectrică (Turcia, Franța, Austria etc).

Situațiile financiare au fost întocmite presupunând că *Societatea* își va continua activitatea fără modificări importante în viitorul previzibil.

2. Bazele întocmirii situațiilor financiare individuale

IAS 1.112(a)

2.1 Declarație de conformitate

IAS 1.16 Situațiile financiare au fost întocmite în conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 1286/2012, pentru aprobarea Reglementărilor Contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată (OMFP 1286/2012).

Subsemnații Ursoniu Cosmin și Ionete Nicoleta Liliana având calitatea de Administratori Speciali ai *Societății*, ne asumăm răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare interimare la 30.09.2013 și confirmăm că acestea sunt în conformitate cu reglementările contabile aplicabile, iar *Societatea* își desfășoară activitatea în condiții de continuitate.

2.2 Bazele evaluării

Societatea a întocmit Situații Financiare Individuale Interimare la 30 septembrie 2013 în conformitate OMFP 1286/2012, cu modificările și completările ulterioare.

Aceste prevederi corespund cerințelor Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (IFRS-uri), adoptate de către Uniunea Europeană (UE), cu excepția IAS 21 Efectele modificării cursurilor de schimb valutar, în privința monedei funcționale.

Situații Financiare Individuale la 30 septembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

2. Bazele întocmirii situațiilor financiare individuale (continuare)

În scopul întocmirii acestor situații financiare interimare, în conformitate cu cerințele legislative din România, moneda funcțională a *Societății* este considerată a fi RON („leu românesc”).

Situațiile financiare interimare prezentate au fost întocmite pe baza costurilor istorice.

Pentru toate perioadele de până la și inclusiv anul încheiat la 31 decembrie 2011, *Societatea* a pregătit situațiile financiare în conformitate cu principiile contabile general acceptate în România (OMFP 3055/2009, cu modificările ulterioare).

Intrucât partile afiliate *Societății* sunt ne semnificative, *Societatea* a decis să nu întocmească situații financiare consolidate.

Situațiile Financiare individuale pentru anul încheiat la 31 decembrie 2012, sunt primele pe care *Societatea* le-a întocmit în conformitate cu IFRS, iar IFRS1- „Adoptarea pentru prima dată a IFRS” a fost aplicat. Astfel că, conturile conform Reglementărilor Contabile Românești au fost ajustate, în cazul în care a fost necesar, pentru a armoniza aceste situații financiare separate, în toate aspectele semnificative, cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

Situațiile Financiare Individuale interimare la 30.09.2013 au fost întocmite de *Societatea* conform prevederilor stipulate în IAS 34 “Raportare financiară interimară”.

Prezentele Situații Financiare nu au fost supuse auditari.

Societatea nu aplică unele IFRS sau prevederi noi IFRS emise și neintrate în vigoare la data situațiilor financiare, și nu poate estima impactul aplicării acestor prevederi asupra situațiilor financiare interimare și intenționează să aplice aceste prevederi o dată cu intrarea lor în vigoare.

Situații financiare consolidate

În conformitate cu IAS 27 “Situații financiare consolidate și individuale”, *Societatea* ar trebui să prezinte situații financiare consolidate în care să consolideze investițiile în filiale.

Pentru pregătirea situațiilor financiare consolidate, trebuie combinate situațiile financiare ale societății mamă și cele ale filialelor element cu element, prin însumarea tuturor elementelor similare de active, datorii, capitaluri proprii, venituri și cheltuieli.

La 30.09.2013 *Societatea* are 3 filiale din care, două sunt în procedură de insolvență/faliment și valoarea acestora în situațiile financiare ale societății mama este 0 în condițiile în care aceste active financiare au fost depreciate în proporție de 100%.

Societatea a decis să nu aplice IAS 27 și să nu prezinte situații financiare consolidate, considerând că informațiile financiare consolidate ce ar trebui prezentate de *Societate* în situația poziției financiare și a rezultatului global la 30.09.2013 nu ar diferi în mod semnificativ de situațiile financiare individuale ale acesteia la această dată.

2.3 Moneda funcțională și de prezentare

Conform IAS 1.51 (d), (e) aceste situații financiare sunt prezentate în lei, aceasta fiind și moneda funcțională a *Societății*.

Toate informațiile financiare sunt prezentate în lei, rotunjite la 0 zecimale, dacă nu se specifică altfel.

2.4. Utilizarea estimărilor și raționamentelor profesionale

Pregătirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS presupune utilizarea de către conducere a unor raționamente profesionale, estimări și ipoteze care afectează aplicarea politicilor contabile și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Rezultatele efective pot fi diferite față de valorile estimate.

Situații Financiare Individuale la 30 septembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

2. Bazele întocmirii situațiilor financiare individuale (continuare)

Estimările și ipotezele care stau la baza acestora sunt revizuite periodic. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea a fost revizuită și în perioadele viitoare afectate.

2.5 Noi standarde internaționale neaplicate de Societate

Societatea nu aplică unele IFRS, sau prevederi noi ale IFRS emise și neintrate în vigoare la data prezentelor situații financiare interimare.

Societatea nu poate estima impactul neaplicării acestor prevederi asupra situațiilor financiare interimare și intenționează să aplice aceste prevederi o dată cu intrarea lor în vigoare.

2.6 Prezentarea situațiilor financiare individuale

Societatea aplică IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare (2007) revizuit, care a intrat în vigoare la 1 ianuarie 2009.

Ca urmare, *Societatea* prezintă în Situația modificării capitalurilor proprii toate modificările aferente acționarilor.

Informațiile comparative au fost reconciliate astfel încât acestea să fie în conformitate cu standardul revizuit. Deoarece impactul modificării politicii contabile se reflectă numai asupra aspectelor de prezentare, nu există un impact asupra rezultatului pe acțiune.

IAS 1 “Prezentarea situațiilor financiare” reglementează baza pentru prezentarea situațiilor financiare cu scop general, pentru a asigura comparabilitatea atât cu situațiile financiare ale entității pentru perioadele precedente, cât și cu situațiile financiare ale altor entități.

a) Bazele contabilității și raportării în economiile hiperinflaționiste

Moneda de evaluare și raportare a *Societății* este leul românesc nou (“RON”).

IAS 29, “Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste”, cere ca situațiile financiare ale societăților care raportează în moneda unei economii hiperinflaționiste să fie întocmite în termeni de unitate monetară curentă la data bilanțului și toate sumele trebuie retratate în aceleași condiții. IAS 29 prevede că, raportarea rezultatului operațional și a poziției financiare în moneda locală, fără retratarea aferentă inflației, este nefolositoare pentru că banii își pierd puterea de cumpărare atât de repede, încât o comparație între valoarea tranzacțiilor sau a altor evenimente care au loc în momente diferite, chiar și în cadrul aceleiași perioade de raportare, este greșită. IAS 29 sugerează că o economie trebuie considerată hiperinflaționistă, dacă se îndeplinesc anumite condiții, una dintre ele fiind aceea ca rata cumulativă a inflației pe o perioadă de trei ani să depășească 100%.

Până la 31 decembrie 2003 s-au efectuat ajustări în vederea reflectării aplicării IAS 29 “Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste”.

Aplicarea IAS 29 categoriilor specifice de tranzacții și solduri în cadrul situațiilor financiare este prezentată mai jos:

Active și pasive monetare

Activele și pasivele monetare nu au fost reevaluate în vederea aplicării IAS 29, deoarece acestea sunt deja exprimate în raport cu unitatea monetară curentă la data bilanțului.

Active și pasive nemonetare și capitaluri proprii

Componentele capitalurilor proprii au fost retratate aplicând indicele de inflație din luna în care activele, pasivele sau componentele capitalurilor proprii au fost înregistrate inițial în situațiile financiare (data achiziției sau contribuției) până la 31 decembrie 2003. Restul activelor și pasivelor nemonetare nu au retratate prin utilizarea indicelui de inflație, considerându-se ca valoarea acestora este actualizată urmare aplicării tratamentelor contabile alternative de evaluare în perioadele precedente.

Situații Financiare Individuale la 30 septembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

2. Bazele întocmirii situațiilor financiare individuale (continuare)

b) Estimări și ipoteze

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS presupune ca management-ul să facă estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor, ale activelor și pasivelor contingente la data situațiilor financiare, precum și valorile raportate ale veniturilor și cheltuielilor înregistrate în cursul perioadei de raportare. Rezultatele reale pot fi diferite de aceste estimări. Estimările sunt revizuite periodic și dacă sunt necesare ajustări, acestea sunt raportate în contul de profit și pierdere al perioadei în care devin cunoscute.

Încertitudinile legate de aceste estimări și ipoteze pot determina ajustări semnificative, în viitor, ale valorilor prezentate în situațiile financiare, ca urmare a procedurii de insolvență pe care o parcurge *Societatea*.

Aceste ajustări sunt de natură să afecteze foarte semnificativ activele *Societății*, ce nu vor mai putea fi realizate în condiții de exploatare normală, fiind necesară în astfel de condiții o depreciere masivă a valorii acestora (posibil cu mai mult de 50%) determinată de foarte probabila vânzare (valorificare) a lor prin executare silită și/sau potrivit procedurii insolvenței, situație ce determină o afectare corespunzătoare și a contului de profit și pierderi.

În procesul de aplicare a politicilor contabile ale *Societății*, conducerea a făcut estimări pentru provizioane, deprecierea creanțelor și a stocurilor, care au efect semnificativ asupra valorilor din situațiile financiare.

c) Capital social

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

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

d) Titluri de participare deținute la entitățile afiliate

Investițiile deținute în entitățile afiliate sunt prezentate în situațiile financiare individuale ale *Societății* la cost, minus eventualele pierderi de valoare.

Dividendele de primit de la entitățile afiliate sunt recunoscute atunci când este stabilit dreptul *Societății* de a primi plata.

e) Imobilizări corporale

Recunoașterea și evaluarea activelor fixe

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

Clădirile și terenurile sunt prezentate la valori reevaluate la 31.12.2011.

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

Cheltuielile ulterioare de întreținere și reparații

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

Situații Financiare Individuale la 30 septembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

2. Bazele întocmirii situațiilor financiare individuale (continuare)

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.

Duratele de viață estimate și metoda de amortizare sunt revizuite periodic pentru a se asigura că acestea sunt în concordanță cu evoluția estimată a beneficiilor economice generate de imobilizările corporale.

Imobilizările corporale sunt eliminate din bilanț în momentul ieșirii activului din patrimoniu sau atunci când nu se mai așteaptă beneficii din utilizarea activului. Pierderile sau câștigurile din casarea/vânzarea activelor imobilizate sunt recunoscute în situația rezultatului global.

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 .

Amortizarea

Amortizarea este recunoscută în rezultatul global pe baza metodei liniare pe perioada de viață (durata de utilizare) estimată a imobilizării necorporale.

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

g) Reducerea valorii activelor non-financiare

Conform IAS 36 Deprecierea activelor, valoarea imobilizărilor corporale și necorporale este revizuită anual pentru a identifica circumstanțele care indică deprecierea acestora.

Ori de câte ori valoarea netă a activului depășește valoarea sa recuperabilă, se recunoaște pierderea de valoare în situația rezultatului global pentru imobilizările corporale și necorporale.

Valoarea recuperabilă este cea mai mare dintre prețul net de vânzare al activului și valoarea de utilizare. Pretul net de vânzare este valoarea ce poate fi obținută din vânzarea activului în cadrul unei tranzacții normale, iar valoarea de utilizare este valoarea prezentă a fluxurilor viitoare de trezorerie estimate din continuarea utilizării activului și din vânzarea acestuia la sfârșitul duratei de utilizare. Valorile recuperabile sunt estimate pentru active individuale sau, dacă acest lucru nu este posibil, pentru unitati generatoare de fluxuri de trezorerie. Anularea pierderilor de valoare recunoscute în anii precedenți poate avea loc atunci când există indicii că pierderea de valoare înregistrată pentru acel activ nu mai există sau s-a diminuat, anularea se înregistrează ca venit .

Situații Financiare Individuale la 30 septembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

2. Bazele întocmirii situațiilor financiare individuale (continuare)

h) Active financiare

În conformitate cu IAS 39 "Instrumente Financiare: Recunoaștere și Evaluare", activele financiare ale *Societății* se clasifică în următoarele categorii: păstrate până la scadență și împrumuturi și creanțe generate de *Societate*.

Investițiile cu plăți fixe sau determinabile și cu maturitate fixă, altele decât împrumuturi sau creanțe generate de *Societate*, se clasifică drept păstrate până la maturitate.

Aceste active financiare sunt recunoscute la costul de achiziție sau la valoarea determinată prin contractul de dobândire a acestora, costul de achiziție incluzând și costurile de tranzacționare câștigurile și pierderile sunt recunoscute în situația rezultatului global, atunci când activele financiare sunt derecunoscute sau depreciate, ca și prin procesul de amortizare.

Derecunoașterea activelor financiare are loc dacă drepturile de a primi fluxuri de numerar din activ au expirat, sau *Societatea* a transferat drepturile de a primi fluxurile de numerar din activ (direct sau printr-un angajament „pass-through”). Toate cumpărările și vânzările normale de active financiare sunt recunoscute la data tranzacției, adică data la care *Societatea* se angajează să cumpere un activ. Cumpărările și vânzările normale sunt cele care prevăd livrarea activelor în termenele general acceptate prin reglementările sau convențiile respectivei piețe.

Societatea nu are active financiare la valoarea justă în contul de profit și pierdere sau active financiare disponibile pentru vânzare.

i) Datoriile financiare

În conformitate cu IAS 39 "Instrumente Financiare: Recunoaștere și Evaluare", datoriile financiare ale *Societății* se clasifică în următoarele categorii: împrumuturi, datorii comerciale și alte datorii.

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

Câștigurile și pierderile sunt recunoscute în situația rezultatului global la derecunoașterea datoriilor, ca și prin procesul de amortizare. Derecunoașterea datoriilor financiare are loc dacă obligația este îndeplinită, anulată sau expiră. Activele și datoriile financiare sunt compensate numai dacă *Societatea* deține un drept aplicabil prin lege de a compensa și are intenția fie să deconteze pe baza netă, fie să realizeze activul și să lichideze datoria simultan.

j) 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 financiar. Sumele datorate sunt incluse în datoriile pe termen scurt sau lung, elementele de dobândă și de alte costuri cu finanțarea fiind înregistrate în contul de profit și pierdere pe durata contractului. Activele deținute în cadrul contractelor de leasing financiar sunt reflectate în contabilitate cu ajutorul conturilor de imobilizări corporale și imobilizări necorporale și sunt amortizate pe durata lor de viață utilă.

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

Contracte de leasing operațional

Contractele de leasing în care o parte semnificativă a riscurilor și beneficiilor asociate proprietății sunt asumate de locator sunt clasificate în categoria contractelor de leasing operațional, plățile

Situații Financiare Individuale la 30 septembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

2. Bazele întocmirii situațiilor financiare individuale (continuare)

(cheltuielile) efectuate în cadrul unor asemenea contracte fiind recunoscute în rezultatul global pe o bază liniară pe durata contractului, bunurile luate în leasing operațional sunt evidențiate în contabilitatea locatarului în conturile din afara bilanțului.

k) Tranzacții în valută

Moneda funcțională și moneda de prezentare: situațiile financiare ale *Societății* sunt pregătite utilizând moneda mediului economic în care operează.

Moneda funcțională și de prezentare a situațiilor financiare este leul ("RON").

Tranzacțiile în valută sunt convertite în RON aplicând cursul de schimb de la data tranzacției. Activele și pasivele monetare exprimate în valută sunt reevaluate în RON la cursul de schimb de la data bilanțului.

Pierderile și câștigurile din diferențe de curs valutar, realizate sau nerealizate, sunt înregistrate în situația rezultatului global.

Cursurile de schimb valutar la 30 septembrie 2013 și 2012 sunt următoarele:

Valuta	30 septembrie 2013	30 septembrie 2012
RON/EUR	4,4604	4,5331
RON/USD	3,3051	3,5029
RON/GBP	5,3360	5,6813
RON/CHF	3,6505	3,7478

l) Stocuri

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

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

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

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

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

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

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

m) Creanțe

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

Situații Financiare Individuale la 30 septembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

2. Bazele întocmirii situațiilor financiare individuale (continuare)

n) Numerar și echivalente de numerar

Numerarul include banii din casierie și din conturile bancare. Echivalentele de numerar sunt investiții pe termen scurt, foarte lichide, care pot fi repede transformate într-o sumă de bani cunoscută, având perioada originală de maturitate de maximum trei luni și care au un risc nesemnificativ de modificare a valorii.

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).

o) Datorii

Datoriile sunt inițial înregistrate la valoarea justă a considerației de platit și includ sume de plată, facturate sau nu, pentru bunuri, lucrări și servicii.

q) Împrumuturi

Costurile legate de împrumuturi sunt înregistrate pe cheltuială în perioada în care apar, cu excepția cazului când împrumuturile sunt aferente construcției unor active care se califică pentru capitalizare. *Societatea* își clasifică împrumuturile pe termen scurt și pe termen lung, în funcție de maturitatea specificată în contractul de credit.

Împrumuturile sunt inițial recunoscute la valoarea netă a tragerilor. Ulterior, ele sunt reflectate la costul amortizat, utilizându-se metoda ratei dobânzii efective, diferența dintre valoarea tragerilor și valoarea de rambursat, fiind recunoscută în profitul net al perioadei pe toată durata împrumutului.

p) Subvenții guvernamentale

Subvențiile guvernamentale sunt recunoscute atunci când există siguranța rezonabilă că subvenția va fi primită și toate condițiile aferente vor fi îndeplinite. Când subvenția se referă la un element de cheltuială, aceasta este recunoscută ca venit pe perioada necesară pentru corelarea, pe o bază sistematică, a subvenției cu costurile pe care trebuie să le compenseze. Când subvenția se referă la un activ, aceasta este recunoscută ca venit amânat și reluată la venituri în sume egale pe durata de viață preconizată a activului aferent.

Când *Societatea* primește subvenții nemonetare, activul și subvenția sunt înregistrate la valoarea brută și valoarea nominală și sunt reluate în rezultatul global pe durata de viață preconizată și a ritmului de consumare a beneficiului aferent activului suport, în rate anuale egale. Când creditele sau forme similare de asistență sunt furnizate de guvern sau instituții similare la o rată a dobânzii inferioară ratei aplicabile pe piață, efectul acestei dobânzi favorabile este considerat subvenție guvernamentală suplimentară.

r) Beneficii ale salariaților

Beneficii pe termen scurt:

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). Ele se recunosc ca o cheltuială când sunt prestate serviciile.

Situații Financiare Individuale la 30 septembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

2. Bazele întocmirii situațiilor financiare individuale (continuare)

Beneficii post angajare – plan de pensii:

Atât *Societatea*, cât și salariații săi au obligația legală de a plăti lunar contribuții de asigurări sociale, administrate de ANAF și Casele Județene de Pensii.

Drept urmare, *Societatea* nu are nici o obligație legală să platească în viitor alte sume în afară de aceste contribuții aferente pensiilor. Dacă *Societatea* încetează a mai angaja contribuabili la Sistemul Public de Pensii, ea nu va avea nici o obligație să plătească beneficiile obținute de angajații săi în anii precedenți. Contribuțiile *Societății* la planul de pensii sunt înregistrate în situația rezultatului global în anul la care se referă.

Beneficii compensatorii:

Așa cum este stipulat de legislația românească, *Societatea* plătește indemnizații compensatorii în cazul reducerii forței de muncă, legată sau nu de o reorganizare. Cheltuielile cu aceste indemnizații sunt recunoscute în momentul în care managementul decide să adopte un plan care va determina plăți viitoare de indemnizații compensatorii și până la data bilanțului, fie începe să implementeze planul de restructurare, fie comunică informații despre planul de restructurare celor afectați de acesta, într-o manieră suficient de clară pentru a se genera așteptări valide că *Societatea* va realiza restructurarea.

s) Impozit pe profit

Impozitul aplicat profitului sau pierderilor anului cuprinde impozitul curent și impozitul amânat. Activele și datoriile pentru impozitul pe profit curent pentru perioada curentă și cele anterioare sunt recunoscute la valoarea ce se așteaptă să fie rambursată de către, sau platită către autoritățile fiscale.

Impozitul pe profit curent se calculează în conformitate cu legislația fiscală în vigoare în România și se bazează pe rezultatele raportate în situația rezultatului global al *Societății* întocmit în conformitate cu standardele locale de contabilitate, după ajustări făcute în scopuri fiscale. Impozitul pe profit curent se aplică la profitul contabil, ajustat conform legislației fiscale, la o rată de 16% (2010: 16%). Pierderile fiscale se pot reporta pe o perioadă de cinci ani pentru pierderile fiscale realizate până la data de 31 decembrie 2008, și pe o perioadă de șapte ani pentru pierderile fiscale realizate după această dată.

Impozitul pe profit amânat reflectă efectul fiscal al diferențelor temporare dintre valoarea contabilă a activelor și pasivelor utilizată în scopul raportării financiare și valorile fiscale utilizate în scopul calculării impozitului pe profit curent. Impozitul pe profit amânat de recuperat, sau de plată se determină utilizând rata de impozitare care se așteaptă a fi aplicabilă în anul în care diferențele temporare vor fi recuperate sau decontate. Evaluarea impozitului pe profit amânat, de plată sau de recuperat reflectă consecințele fiscale care vor rezulta din modul în care *Societatea* se așteaptă să realizeze sau să deconteze valoarea contabilă a activelor și pasivelor sale la data bilanțului.

Activele și datoriile din impozitul amânat sunt recunoscute indiferent de momentul în care este probabil ca diferențele temporare să se realizeze. Activele și datoriile din impozitul amânat nu sunt actualizate. Activele din impozitul amânat sunt recunoscute în momentul în care este probabil că vor exista în viitor suficiente profituri impozabile în raport cu care să poată fi utilizat impozitul amânat. Datoriile din impozitul amânat sunt recunoscute pentru toate diferențele temporare impozabile.

ș) Recunoașterea veniturilor și cheltuielilor

Veniturile realizate din vânzarea bunurilor sunt recunoscute în rezultatul global 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.

Situații Financiare Individuale la 30 septembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

2. Bazele întocmirii situațiilor financiare individuale (continuare)

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

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

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

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

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

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

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

t) Valoarea justă a instrumentelor financiare

Conducerea consideră că valorile juste ale instrumentelor financiare ale *Societății* nu diferă semnificativ de valorile lor contabile, datorită termenelor scurte de decontare, costurilor reduse de tranzacție și/sau ratei variabile de dobândă, care reflectă condițiile curente de piață.

ț) Provizioane

Un provizion este recunoscut atunci când, și numai atunci când *Societatea* are o obligație curentă (legală sau implicită) ca rezultat al unui eveniment trecut și dacă este probabil (există mai multe șanse de a se realiza decât de a nu se realiza) ca o ieșire de resurse încorporând beneficii economice, va fi necesară pentru decontarea obligației, și se poate face o estimare rezonabilă a valorii obligației. Provizioanele sunt revizuite la încheierea fiecărui exercițiu financiar și ajustate pentru a reflecta cea mai bună estimare curentă. Când efectul valorii în timp a banilor este semnificativ, valoarea provizionului este valoarea actualizată a cheltuielilor necesare pentru decontarea obligației.

u) Datorii sau active contingente

Datoriile contingente nu sunt recunoscute în situațiile financiare. Ele sunt prezentate în note, cu excepția situației în care posibilitatea unei ieșiri de resurse încorporând beneficii economice este foarte mică.

Un activ contingent nu este recunoscut în situațiile financiare, ci prezentat în note atunci când o intrare de beneficii economice este probabilă.

Situații Financiare Individuale la 30 septembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

2. Bazele întocmirii situațiilor financiare individuale (continuare)

v) Evenimente ulterioare

Evenimentele ulterioare datei bilanțului sunt acele evenimente, atât favorabile cât și nefavorabile, care au loc între data bilanțului și data la care situațiile financiare sunt autorizate pentru emitere.

Evenimentele ulterioare datei bilanțului care furnizează informații suplimentare despre poziția *Societății* la data bilanțului sunt evenimente ulterioare care conduc la ajustarea situațiilor financiare.

Evenimentele ulterioare datei bilanțului care oferă indicații despre condițiile apărute ulterior datei bilanțului, nu conduc la ajustarea situațiilor financiare și sunt prezentate în note în cazul în care sunt semnificative.

w) Părți afiliate

O parte este considerată afiliată, atunci când prin proprietate, drepturi contractuale, relații familiale sau oricare alt mod are puterea de a controla direct sau indirect sau de a influența semnificativ cealaltă parte.

Părțile afiliate includ, de asemenea, persoane fizice cum ar fi principalii proprietari, management și membri ai Consiliului de Administrație, precum și familiile acestora.

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

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

x) Corectarea erorilor contabile

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

La înregistrarea operațiunilor referitoare la corectarea de erori contabile se aplică prevederile IAS 8, în care se specifică că entitatea trebuie să corecteze retroactiv erorile semnificative ale perioadei în primul set de situații financiare a căror publicare a fost aprobată după descoperirea acestora

Situații Financiare Individuale la 30 septembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

2. Bazele întocmirii situațiilor financiare individuale (continuare)

prin retratarea valorilor comparative pentru perioada anterioară prezentată în care a apărut eroarea sau dacă eroarea a apărut înainte de prima perioadă anterioară .

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

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

y) Rezerve

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

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

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

Astfel s-a decis că, începând cu anul 2010 să se recunoască ca realizate diferențele din reevaluarea activelor fixe pe măsura amortizării , precum și a ieșirii din evidență a acestora.

Mediul Operațional

Societatea își desfășoară activitatea în România, într-un mediu economic cu fluctuații puternice ale monedei naționale față de alte valute, existând prin urmare, un risc al 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 4.4604 la 30.09.2013 față de 4,5331 la 30.09 2012. Prin urmare, există 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.

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

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

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

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

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

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

Situații Financiare Individuale la 30 septembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

2. Bazele întocmirii situațiilor financiare individuale (continuare)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Totuși chiar și în condițiile celor menționate mai sus, 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 că întocmirea prezentelor *situații financiare* s-a făcut cu respectarea principiului continuității activității, așa cum este acesta definit de legislația aplicabilă.

3. Adoptarea pentru prima dată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară

Situațiile financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2012, sunt primele pe care *Societatea* le-a întocmit în conformitate cu IFRS.

Pentru perioadele de până la, și inclusiv, anul încheiat la 31 decembrie 2011, *Societatea* a pregătit situațiile sale financiare în conformitate cu Legea contabilității 82/1991 (republicată în 2009), Prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 3055/2009 („OMF 3055/2009”) cu modificările ulterioare, respectiv: OMFP 2869/2010 și OMFP 52/2012.

Situații Financiare Individuale la 30 septembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

4. Tranzacții sau evenimente semnificative

4.1. Structura personalului salariat

Administratorul judiciar, reprezentat de consorțiul format din V.F. INSOLVENTA s.p.r.l. și EURO INSOL s.p.r.l., a dispus disponibilizarea unui număr de 250 de salariați, începând cu data de 12.04.2013.

Acestă decizie a fost luată în vederea eficientizării activității *Societății*.

Situația privind structura personalului *Societății* se prezintă în Tabelul nr.2 de mai jos:

Tabelul nr. 2- Structura personalului salariat

Nr. crt.	Categorie	Număr salariați		%
		30.09.2012	30.09.2013	
1.	Producție	1.464	1.187	75,85
2.	Administrativ	485	378	24,15
	TOTAL	1.949	1.565	100,00

4.2. Continuitatea activității

Evenimentele și condițiile cu impact semnificativ asupra continuității activității

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

Prin încheierea de ședință din data de 06.12.2011 judecătorul sindic a dispus deschiderea procedurii generale a insolvenței cu intenția de reorganizare a activității.

Societatea și-a păstrat dreptul de a-și conduce activitatea, de a-și administra bunurile din avere și de a dispune de acestea, drept pe care și-l exercită sub supravegherea administratorului judiciar. Pentru reorganizarea activității, *Societatea* trebuie să propună un plan de restructurare, în conformitate cu prevederile Legii 85/2006 privind procedura insolvenței.

Urmare a unor contestații ale creditorilor, la data prezentelor situații financiare interimare, nu a putut fi definitivat Tabelul Creditorilor, astfel că, *Societatea* nu a putut prezenta un plan de reorganizare.

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

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

4.Tranzacții sau evenimente semnificative (continuare)

menit să-i asigure buna funcționare și respectarea graficelor de plată negociate, sau care urmează a fi negociate cu principalele categorii de creditori.

Situații Financiare Individuale la 30 septembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

Conducerea *Societății* își susține afirmația privind respectarea principiului continuității activității, la întocmirea prezentelor *situații financiare* și prin contractele încheiate și în curs de execuție, respectiv proiectele strategice privind sistemul energetic românesc sau a altor parteneri strategici. În data de 26.06.2013, Tribunalul București a dispus admiterea cererii privind reorganizarea societății Hidroelectrica, principalul client al *Societății*, ceea ce va contribui la încheierea unor noi contracte și creșterea cifrei de afaceri, prin anularea discount-ului comercial de 5%, aferent produselor livrate și lucrărilor executate, acordat în perioada 01.07.2012-26.06.2013.

4.4. Evenimente ulterioare

Începând cu data de 01.10.2013, prin decizia luată de Administratorul judiciar, reprezentat de consorțiul format din V.F. INSOLVENTA s.p.r.l. și EURO INSOL s.p.r.l., în vederea diminuării costurilor, au mai fost disponibilizați 100 de angajați.

Urmare a reorganizării activității și a evaluării necesarului de personal, s-a dispus suspendarea temporară, fără încetarea raportului de muncă, în perioada iulie-decembrie 2013 a personalului *Societății* din sectoarele de activitate unde nu există încărcare.

Continuarea activității *Societății* contribuie în mod major la operarea în bune condiții a celui mai mare producător de energie electrică din sectorul hidroenergetic, deoarece UCM Reșița este singurul producător din țară de echipamente integrale hidroenergetice. Astfel că, prin Ordonanța de Urgență nr.97/16.10.2013 se reglementează preluarea de către Autoritatea pentru Administrarea Activelor Statului a creanțelor bugetare restante ale *Societății* de la Agenția Națională de Administrare Fiscală.

Administrator Special
Cosmin URSONIU



Administrator Special
Nicoleta Liliana IONETE