

**Raportul anual al Administratorilor Speciali
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)**

**RAPORT ANUAL
al Administratorilor Speciali
pentru exercițiul financiar 2014**

UCM Reșița SA (*societate în insolvență, în insolvency, en procedure collective*), cu sediul social situat în București, Piața Montreal nr. 10, Clădirea World Trade Center, intrarea F, etaj 1, biroul nr.1.50, sector 1, și sediu administrativ (punct de lucru) în Reșița, Str. Golului, nr. 1, județul Caraș-Severin, înregistrată la Registrul Comerțului București sub nr. J40/13628/2011, CUI 1056654 (denumită în continuare *Societatea* sau *UCMR*).

Obiectul de activitate al UCM Reșița SA

Domeniul principal în care *Societatea* își desfășoară activitatea, conform Clasificării Activităților din Economia Națională (CAEN), este fabricarea de echipamente pentru producerea și utilizarea energiei mecanice (cu excepția motoarelor pentru avioane, autovehicule și motociclete) – Cod 281.

Activitatea principală a *Societății* constă în fabricarea de motoare și turbine (cu excepția celor pentru avioane, autovehicule și motociclete) – 2811 Cod CAEN.

Scurt istoric

Complexul Industrial Reșița a fost fondat în 3 iulie 1771 prin darea în exploatare a primelor furnale și forje, reprezentând cea mai veche unitate industrială din România și una din cele mai vechi din Europa.

Începutul a fost consacrat sectorului metalurgic dar, treptat, s-a constituit și s-a dezvoltat sectorul construcției de mașini, ajungând ca, în ultimul sfert al secolului XIX, acesta să devină preponderent.

Pe parcursul istoriei, se pot distinge mai multe perioade în funcție de apartenența proprietății:

- **Perioada Erariului (1771 – 1854)**- perioadă în care uzinele au aparținut fiscului austriac, care își exercită conducerea și controlul prin intermediul Direcției miniere bănățene.

- **Perioada St.E.G. (1855 – 1920)**- Uzinele din Reșița au aparținut consorțiului internațional St.E.G. „K.u.K Oberprivilegierte Staatseisenbahn Gesellschaft”, societate privilegiată imperială și regală a căilor ferate de stat.

- **Perioada UDR (1920 – 1948)**- Ca urmare a terminării primului război mondial și a formării Statului Național Unitar Român, în baza Decretului Regal Român nr.2455/8 iunie 1920, patrimoniul St.E.G. „de pe teritoriul Romaniei, este constituit în societatea „Uzinele de Fier și Domeniile Reșița”.

- **Naționalizarea Uzinelor de Fier și a Domeniilor Reșița** - Perioada postnaționalizare se poate subdivide, la rândul ei, în mai multe etape:

- Etapa UDRIN (1948 – 1949), în care uzinele s-au numit Uzinele de Fier și Domeniile Reșița – întreprindere naționalizată;

- Etapa SOVROM (1949 – 1954), în cadrul căreia a avut loc dezagregarea efectivă a societății UDR, uzinele din Reșița devenind, de acum, componente ale nou înființatelor societăți mixte SOVROMMETAL și SOVROMUTILAJPETROLIE. Reunite mai târziu într-o singură entitate administrativă cu denumirea „Combinatul Metalurgic Reșița” (1954 – 1962).

- Etapa Uzinei Constructoare de Mașini Reșița (după 1 aprilie 1962), în care societatea a fost în subordinea mai multor ministere sau centrale industriale, după 1973 purtând denumirea de Întreprinderea de Construcții de Mașini Reșița.

- Etapa Uzina Constructoare de Mașini Reșița S.A. (după februarie 1991)- urmare a prevederilor legislative I.C.M. Reșița s-a reorganizat și transformat în societate comercială pe acțiuni. În

**Raportul anual al Administratorilor Speciali
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014**
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

condițiile aplicării Legii privatizării, proprietatea a fost transferată, în proporție de 70 %, către Fondul Proprietății de Stat și, în proporție de 30 %, către Fondul Proprietății Private. Conform Hotărârii de Guvern nr 334/1991, hotărâre prin care *Societatea* devine societate comercială de stat pe acțiuni.

Societatea a fost privatizată în luna decembrie 2003, prin cumpărarea pachetului de acțiuni de 51% deținut de Autoritatea pentru Administrarea Participațiilor Statului („APAPS”), de către consorțiul format din societatea elvețiană INET A.G. și Asociația Salariaților Uzinei Constructoare de Mașini Reșița.

Din anul 2005, *Societatea* s-a aflat într-un proces de restructurare, care viza organizarea activităților sale, astfel încât să asigure concentrarea producției pe specificul tradițional de activitate (fabricarea și comercializarea de hidroagregate). Programul cuprindea măsuri privind reorganizarea structurală a *Societății*, restructurarea tehnică și tehnologică, investiții de mediu și restructurarea financiară, constând în:

- creșterea gradului de acoperire cu comenzi a capacităților de producție;
- creșterea veniturilor din activitatea de export, pentru diminuarea riscurilor de structură a vânzărilor;
- rentabilizarea activităților de bază ale companiei, așa cum au fost ele prevăzute în contractul de privatizare;
- ajustarea structurii financiare a companiei prin restaurarea creditului furnizor;
- creșterea disciplinei financiare de încasare, obținerea de finanțări bancare;
- elaborarea unui plan de investiții necesar pentru menținerea gradului de competitivitate al produselor companiei și diversificarea laterală a producției.

Conform legislației în vigoare, la data privatizării, *Societatea* a beneficiat de două Ordine Comune, respectiv OC 6/502/03.06.2006 și OC 9083/29.03.2007, privind acordarea de îlesniri la plată, prin scutire și eşalonare, a obligațiilor bugetare datorate și neachitate, în valoare totală de 199.875.331 lei.

La finele anului 2009 ca urmare a neachitării la termen a datoriilor curente, *Societatea* pierde facilitățile acordate, la privatizare, prin cele două Ordine Comune și, astfel, se reactivează datoriile istorice.

Societatea înregistrează, în continuare, pierderi semnificative, iar lipsa finanțării conduce la blocarea activității.

Avându-se în vedere aceste aspecte, în ședința Consiliului de Administrație din 30.11.2011 s-a hotărât deschiderea procedurii generale a insolvenței, cu intenția de reorganizare a activității, depunându-se la Tribunalul București documentele necesare. În data de 06.12.2011, în dosarul 75017/3/2011 Tribunalul București a dispus admiterea cererii privind deschiderea procedurii insolvenței, lăsând *Societății* dreptul de conducere a activității, de administrare a bunurilor, drepturi menținute sub supravegherea administratorului judiciar desemnat de judecătorul sindic – consorțiul format din practicienii în insolvență EURO INSOL SPRL și VF INSOLVENȚA SPRL.

Scurta prezentare a principalelor produse fabricate:

HIDROAGREGATE și ECHIPAMENTE HIDROMECHANICE:

- TURBINE HIDRAULICE unicate cu puteri peste 10 MW și sub 10 MW, de tip Francis, Kaplan, bulb cu parametrii corespunzători amenajării hidroenergetice, inclusiv componente separate;
- HIDROGENERATOARE electrice unicate cu puteri până la 200 MVA, cu caracteristici corespunzătoare turbinelor hidraulice, inclusiv componente separate;
- HIDROAGREGATE MICI standard, cu puteri până la 1200 kW și MICROHIDROAGREGATE cu puteri până la 100 kW;
- REGULATOARE pentru turbine hidraulice;

**Raportul anual al Administratorilor Speciali
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014**
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

- SISTEME DE EXCITAȚIE pentru hidrogenatoare electrice;
- INSTALAȚII AUXILIARE pentru turbine, generatoare, centrale electrice;
- VANE cu secțiune circulară (unice) de tip fluture, sferice, conice, sertar;
- SERVOMOTOARE HIDRAULICE mari cu diametre între 160 și 600 mm și curse între 500 și 17500 mm;

PIESE SCHIMB pentru MOTOARE DIESEL:

- PIESE SCHIMB MOTOARE DIESEL rapide, semirapide și lente;
- PIESE SCHIMB GRUPURI DIESEL GENERATOARE:

ANSAMBLE și STRUCTURI SUDATE

Principalele piețe de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu comercializat în 2014:

Nr. crt.	Grupa de produse	Piețe de desfacere
1.	Hidroagregate (produse noi și reabilitari)	Romania, Austria
2.	Motoare electrice + reparații	Romania
3.	Piese schimb motoare navale	Romania
4.	Diverse	Romania, Ungaria
5.	Servicii	Romania, Turcia
6.	Alte venituri	Romania

Ponderea fiecărei categorii de produse sau servicii în total vânzări ale UCMR, aferente anului 2014 se prezintă astfel:

Nr. crt.	Grupa de produse	Ponderea în total vânzări
1.	Hidroagregate (produse noi și reabilitari)	62,89 %
2.	Motoare electrice + reparații	4,59 %
3.	Piese schimb motoare navale	0,05 %
4.	Diverse	10,25 %
5.	Servicii	19,76 %
6.	Alte venituri	2,46 %

Obiectivul principal al UCMR în anul 2015 este consolidarea poziției sale pe piața internă și găsirea de noi piețe de desfacere. Pentru consolidarea relațiilor cu clienții tradiționali se urmărește creșterea volumului de contracte/comenzi în domeniul hidro-hidroagregate (reparații, modernizări, reabilitări și echipamente noi).

În scopul atingerii obiectivului menționat, *Societatea* derulează o serie de contracte pe piața internă preponderent cu sucursalele Hidroelectrica și SSH Hidroserv : CHE Pașcani; CHE Bretea; CHE Răstolița; CHE Lerești; CHE Retezat; CHE Dragașani; CHE Orlea; CHE Cârnești, dar și cu alte societăți precum Romelectro București – CHE Bumbăești și Dumitra.

Pentru anul 2015 pe piața internă UCMR și-a propus participarea la executarea lucrărilor de reparații capitale și de modernizare pentru mai multe proiecte ale Hidroelectrica, dintre care amintim cele de la hidrocentralele: Gâlceag, Călimănești, Stâncă - Costești, Marișelu, Berești, Slatina, Lerești, Retezat, Stejaru, Orlea, Cârnești.

**Raportul anual al Administratorilor Speciali
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014**
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

Pe piața internă se dorește dezvoltarea realizării altor lucrări, diferite de obiectivele hidro, exemplu în acest sens fiind execuția construcțiilor sudate prin colaborare cu RTS Welded Structures Reșița.

Principalii concurenți ai UCMR la fiecare dintre principalele produse și servicii

Principalii competitori interni și externi ai *Societății*, respectiv produsele la care suntem în competiție cu aceștia, sunt:

Grupa de produse	Firma concurenta	
	Intern	Extern
Hidroagregate complexe (inclusiv reabilitari si componente)	Voith Hydro Romania SRL	Andritz Hydro
	Alstom Power Romania SRL	Voith Hydro
	Hidroelectrica Serv	Alstom Power
	Gena Electric SRL Bucuresti	Litostroj - Slovenia
		Companii din China

Dependența semnificativă față de un singur client, sau față de un grup de clienți, a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor *Societății*

Principalii clienți ai *Societății*, ca urmare a valorii cifrei de afaceri realizată în 2014, sunt enumerați în continuare:

Nr. crt.	Clientul	Ponderea in vanzarile totale
1.	SSH HIDROSERV	54,46 %
2.	HIDROELECTRICA S.A.	15,14 %
4.	Alții	30,40%

Trebuie subliniat faptul că, UCM Reșița SA este captivă pe piața internă, depinzând, în proporție de 80% de un singur client, deoarece și în cazul contractelor derulate prin Hidroserv beneficiarul final este tot Hidroelectrica SA.

Numărul angajaților, gradul de sindicalizare

La data de 31.12.2014, UCMR avea un efectiv de 1.330 angajați repartizați pe următoarea structură:

Categoria	Număr	Procent (%)
Muncitori	1.006	75.64%
Maistri	36	2.71%
TESA	288	21.65%
TOTAL	1.330	100,00%

Gradul de sindicalizare al forței de muncă în decembrie 2014 a fost de 82.609%.

Angajatorul recunoaște Sindicatul Reșița 1771 ca sindicat reprezentativ, în conformitate cu prevederile Legii 62/2011(Legea dialogului social), dar și Sindicatul Liber Independent, ca sindicat legal constituit.

Drepturile și obligațiile salariaților sunt stabilite prin Contractul Individual de Muncă, dar și prin Regulamentul Intern, anexă și parte integrantă a Contractului Colectiv de Muncă aplicabil, încheiat între reprezentanții angajatorului și reprezentanții salariaților. Părțile semnatare ale acestui contract se obligă sa colaboreze la realizarea acestuia, pe principiul bunei credințe, cu respectarea strictă a legalității și informându-se reciproc și prompt asupra problemelor apărute.

**Raportul anual al Administratorilor Speciali
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014**
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

În cursul anului 2014 nu s-au înregistrat conflicte de muncă, sindicatele având chiar un rol activ în susținerea intereselor *Societății*, în condițiile dificile ale perioadei de insolvență.

Tendențe, elemente sau factori de incertitudine care afectează lichiditatea *Societății*, față de aceeași perioadă a anului trecut

Conform Contului de Profit și Pierdere, în anul 2014, veniturile din exploatare au crescut cu aproximativ 5% față de anul precedent, ponderea veniturilor din exploatare în total venituri fiind de 95,32%, față de 93,09% în 2013, respectiv 97,70% în 2012.

Nr. crt.	Venituri	Lei		
		2012	2013	2014
1	Venituri din exploatare	145.286.984	30.880.591	33.193.926
2	Venituri financiare	3.427.689	2.292.790	1.628.093
3	Venituri extraordinare	0	0	0
	Venituri totale	148.714.673	33.173.381	34.822.019

Nr. crt.	Venituri	Ponderea (%)		
		2012	2013	2014
1	Venituri din exploatare	97.70%	93.09%	95.32%
2	Venituri financiare	2.30%	6.91%	4.68%
3	Venituri extraordinare	0.00%	0.00%	0.00%
	Total	100.00%	100.00%	100.00%

În ceea ce privește cheltuielile, deși valoarea lor a crescut față de anul precedent, ponderea cheltuielilor de exploatare în total cheltuieli a înregistrat o scădere cu 2,16% față de anul 2013, în timp ce ponderea cheltuielilor financiare a crescut în aceeași proporție.

Nr. crt.	Cheltuieli	Lei		
		2012	2013	2014
1	Cheltuieli din exploatare	142.106.830	24.839.168	26.019.815
2	Cheltuieli financiare	3.449.128	6.319.801	7.527.205
3	Cheltuieli extraordinare	0	0	0
	Cheltuieli totale	145.555.958	31.158.969	33.547.020

Nr. crt.	Cheltuieli	Ponderea (%)		
		2012	2013	2014
1	Cheltuieli din exploatare	97.63%	79.72%	77.56%
2	Cheltuieli financiare	2.37%	20.28%	22.44%
3	Cheltuieli extraordinare	0.00%	0.00%	0.00%
	Total	100.00%	100.00%	100.00%

Principalii indicatori economico-financiar se prezintă în tabelul de mai jos, cu mențiunea că în acesta s-a completat cu "N/A" la acei indicatori ai exercițiilor 2013 și 2014 în a căror calcul intră sume (valori) negative, respectiv pierderile din exercițiul curent și/sau din cele precedente.

**Raportul anual al Administratorilor Speciali
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014**
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

	2013	2014
1 Indicatori de lichiditate		
<i>Indicatorul lichidității curente - în număr de ori</i>	0.47	0.40
<i>Indicatorul lichidității imediate (test acid) - în număr de ori</i>	0.46	0.39
2 Indicatori de risc		
<i>Indicatorul gradului de îndatorare</i>	N/A	N/A
<i>Indicatorul privind acoperirea dobânzilor - în număr de ori (dacă este negativ, nu se calculează)</i>	1.66	1.29
3 Indicatori de activitate		
<i>Viteza de rotație a debitelor - clienți - în număr de zile</i>	2146	2960
<i>Viteza de rotație a creditelor - furnizori - în număr de zile</i>	180	227
<i>Viteza de rotație a activelor imobilizate - în număr de ori</i>	0.37	0.16
<i>Viteza de rotație a activelor totale - în număr de ori</i>	0.11	0.07
<i>Viteza de rotație a stocurilor - în număr de ori</i>	0.35	0.62
4 Indicatori de profitabilitate		
<i>Marja brută din vânzări (%)</i>	75%	85%

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

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 financiar. Acest indicator nu se calculează întrucât *Societatea* nu are credite pe o perioadă mai mare de un an, respectiv capitalurile proprii au valoare negativă.

Gradul de acoperire a dobânzilor reflectă de câte ori pot fi acoperite cheltuielile cu dobânda din profitul înainte de dobândă și impozitul. Cu cât valorile acestor indicatori sunt mai mici cu atât poziția *Societății* este considerată mai riscantă.

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 creanțelor.

Viteza de rotație a creditelor-furnizori exprimă numărul de zile de creditare pe care *Societatea* îl obține de la furnizorii săi. *Societatea* are credibilitatea din punct de vedere al capacității de plată al furnizorilor.

Viteza de rotație a activelor imobilizate arată eficiența managementului în utilizarea activelor imobilizate, exprimând valoarea cifrei de afaceri generate de exploatarea acestora. Valoarea în scădere arată că nu există o bună eficiență în utilizarea activelor imobilizate.

Viteza de rotație a activelor totale arată eficiența managementului în utilizarea tuturor activelor avute la dispoziție, exprimând valoarea cifrei de afaceri generate de acestea. În exercițiul financiar încheiat se constată o scădere a eficienței utilizării activelor *Societății*.

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.

Marja brută din vânzări reflectă eficiența *Societății* exprimată prin ponderea profitului realizat în totalul veniturilor, respectiv rentabilitatea (profitabilitatea) acesteia. O valoare scăzută a acestui procent poate scoate în evidență faptul că *Societatea* nu este capabilă să-și controleze costurile de producție sau să obțină prețul de vânzare optim.

**Raportul anual al Administratorilor Speciali
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014**
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

Localizarea principalelor capacități de producție

Activitatea *Societății* la 31.12.2014 era structurată pe următoarele secții de producție:

- Secția Turbine și Piese Schimb Navale
- Secția Mecanică Grea
- Secția Mașini Electrice I
- Secția Mașini Electrice II
- Secția Ansamble Sudate și Prelucrări Mecanice
- Secția Tratamente Termice.

Situația terenurilor și probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale *Societății*

Situația terenurilor deținute de companie la 31.12.2014 este următoarea:

Nr. Crt.	Amplasare	Nr. Certificat de proprietate	Suprafața rămasă înregistrată în CF	Terenuri neintabulate proprietate UCMR cu certificat de proprietate	Situația juridică (CP/CF) Observații
1	Platforma ABC	MO3 nr. 4424	306.300		Intabulat
2	Dep. Lubrefianți Mociur	MO3 nr. 5059	4.591,62		Intabulat
3	Fca Oxigen Mociur	MO3 nr.5057	24.323		Intabulat
4	Fca Piese turnate Mociur	MO3 nr. 5337	174.798.65		Intabulat
5	Autobaza	MO3 nr. 5058	11.564		Intabulat
6	Rezervor apa potabila Mociur	MO3 nr. 5336	1.415		Intabulat
7	Depozit modele Dealu Mare	MO3 nr. 4726	11.545		Intabulat
8	Teren bazin apa ind. Dealu Mare	MO3 nr. 4727	180		Intabulat
9	Fabrica Reductoare Renk	MO3 nr. 4431	22.907		Intabulat
10	Hale ind. Cilnicel	MO3 nr. 5507	86.010,44	158 m.p	Intabulat 86.010 mp 158 mp neintabulat
11	Depozite, mag. Cilnicel	MO3 nr. 5506	50.672,68		Intabulat
12	Statie racord adanc Cilnicel	MO3 nr. 5493	2.860		Intabulat
13	Statie compresoare Cilnicel	MO3 nr. 7639	0	4680 m.p	neintambulat
14	Casa de Cultura	CF nr. 32854	9.360		Intabulat
15	Cresa	MO3 nr. 3907	2.860		Intabulat
16	Camin nr. 1	MO3 nr. 3301	623		Intabulat

**Raportul anual al Administratorilor Speciali
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014**
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

17	Camin nr. 3	MO3 nr. 3302	625		Intabulat
18	Camin nr. 5	MO3 nr. 3298	608		Intabulat
19	Camin nr. 2	MO3 nr. 3300	621		Intabulat
20	Bloc garsoniere	MO3 nr. 3297	441		Intabulat
21	Fabrica suruburi Anina	MO3 nr. 4429	10.781		Intabulat
22	Moniom	MO3 nr. 4430	24.676		Intabulat
23	Teren Vilcea	Contract vanzare - cumparare si CF Nr.15682	1.000		Intabulat
	Total		748.762,39	4.838 m.p	

Notă: suprafața de 3849 m.p înregistrată în contabilitatea *Societății*, reprezintă teren cu drept de administrare(nr. inv. 40105).

Revendicări

Nr Crt.	Nr.dosar instanță	Solicitant	Instanța	Termen de judecata	Observații
1.	3436/290/2010	Mihăilescu Gheorghe Mihăilescu Carmen	Judecătoria Reșița	-	Prin Incheierea din data de 09.04.2012 s-a dispus suspendarea judecării cauzei în temeiul art. 36 din Legea 85/2006.
2.	7328/115/2012	Simuț Melania Aurora	Tribunalul Caraș- Severin	24.04.2013	Revendicare în conformitate cu Legea nr. 10/2001

Piața valorilor mobiliare emise de Societate

Acțiunile *Societății* sunt cotate la Bursa de Valori București. Listarea acțiunilor companiei la BVB a început în data de 25.07.1998, până atunci acțiunile companiei fiind tranzacționate pe piața extrabursieră RASDAQ.

O dată cu intrarea în insolvență, acțiunile *Societății* au fost suspendate de la tranzacționare.

La sfârșitul anului 2014 compania avea un număr de, aproximativ, 10.324 acționari, persoane fizice și juridice.

Structura sintetică, consolidată a deținătorilor de instrumente financiare care dețineau, cel puțin 10 % din capitalul social al companiei, la sfârșitul anului 2014, este prezentată în continuare:

Nr. crt.	Denumirea acționarului	Nr. Acțiuni	Pondere în capitalul social %
1.	INET AG	106.403.900	96.7890
2.	ASOCIAȚIA SALARIAȚILOR UZINEI CONSTRUCTOARE DE MAȘINI REȘIȚA	662.638	0.6028
3.	Lista acționari - Persoane juridice	1970829	1.7927
4.	Lista acționari - Persoane fizice	896.537	0.8155
	TOTAL	109.933.904	100.0000

**Raportul anual al Administratorilor Speciali
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014**
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

Drepturi ce decurg din acțiuni

Acțiunile *Societății* sunt nominative, fiind emise în formă dematerializată și se administrează prin DEPOZITARUL CENTRAL București.

Acțiunile sunt egale ca valoare și acordă posesorilor drepturi egale.

Fiecare acțiune conferă titularului dreptul la dividende, dreptul de a alege și de a fi ales în organele *Societății*, dreptul de vot în Adunarea Generală a Acționarilor, dreptul de preferință la subscrierea acțiunilor nominative emise pentru majorarea capitalului social, dreptul de informare, dreptul de a participa la împărțirea activului net în cazul lichidării societății, precum și alte drepturi, conform prevederilor Actului constitutiv și legislației în vigoare.

Adunarea Generală a Acționarilor

Adunarea Generală este organul de conducere al *Societății*, care are puteri depline de a dispune sau ratifica acte cu privire la *Societate* și de a lua decizii referitoare la activitatea ei comercială, financiară și juridică.

Adunările Generale ale Acționarilor sunt ordinare și extraordinare.

Administrarea *Societății*

Conform Încheierii Tribunalului București din data de 06.12.2011, în urma admiterii cererii privind deschiderea procedurii de insolvență, *Societatea* și-a păstrat dreptul de administrare a bunurilor sub supravegherea administratorului judiciar desemnat de judecătorul sindic.

Conform art. 18 din Legea 85/2006, privind procedura insolvenței, după deschiderea procedurii, Adunarea Generală a Acționarilor va desemna un administrator special care să reprezinte interesele societății și ale acționarilor și să participe la procedură..

În cadrul Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 12.11.2012 s-a aprobat noua structură de administrare specială a *Societății* formată din doi reprezentanți, care acționează, reprezintă și angajează *Societatea* împreună, având drept de semnătură conjunctă.

Astfel, au fost desemnați, în calitate de Administratori Speciali ai *Societății*, dl Cosmin URSONIU și dna Nicoleta Liliana IONETE

Conducerea executivă a UCM Reșița S.A.

Conducerea executivă a *Societății* pe parcursul anului 2014 a avut următoarea componență:

- Dl Cosmin URSONIU - Director General
- D-na Nicoleta Liliana IONETE – Director Economic și Resurse Umane
- Dl Daniel BANDRABUR - Director Comercial și Management Contracte
- Dl Ștefan VERDEȚ - Director Producție

Conducerea executivă a companiei a fost numită pe o perioadă de timp nedeterminată.

Dintre membrii conducerii executive, dl Ștefan VERDEȚ participă la capitalul social al companiei cu un nr. de 40 acțiuni.

În ultimii cinci ani, nici un membru al conducerii administrative sau executive a *Societății* nu a fost implicat în litigii sau proceduri administrative.

**Raportul anual al Administratorilor Speciali
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014**
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

Auditul intern

Obiectivele auditului intern sunt:

- Asigurarea obiectivă și consilierea sistemelor și activităților companiei, cu scopul eficientizării acestora

- Sprijinirea îndeplinirii obiectivelor companiei printr-o abordare sistematică și metodică, prin care se evaluează și se îmbunătățește eficacitatea sistemului de conducere, bazat pe gestiunea riscului, a controlului și a proceselor administrării.

Activitatea de audit intern se exercită asupra tuturor activităților desfășurate în cadrul *Societății*, în conformitate cu Planul Anual de Audit Intern aprobat sau a Misiunilor de Audit dispuse de către Administratorul Special în afara planului.

Auditul intern asigură o mai mare eficiență printr-o utilizare mai adecvată a resurselor umane și materiale, precum și o mai bună coordonare între diferitele departamente ale *Societății*.

Situația financiar-contabilă pe anii 2012, 2013, 2014

Din bilanțurile contabile aferente exercițiilor financiare 2012, 2013, 2014, elementele de bilanț semnificative se prezintă astfel:

Lei

Nr. crt.	Elemente de bilanț	2012	2013	2014
1	Terenuri și construcții	131.258.607	103.010.824	181.408.122
2	Instalații tehnice și mașini	5.883.735	4.443.218	3.536.458
3	Stocuri	45.333.150	8.918.257	7.918.960
4	Creanțe	264.495.603	256.477.767	254.756.954
5	Casa și conturi la bănci	1.291.320	1.204.424	1.122.049
6	Active curente	313.723.322	278.931.896	268.076.083
7	Passive curente	456.351.727	587.730.681	664.699.908

Valoarea totală a investițiilor realizate în anul 2014 de către *Societate* a fost de 428.445 lei, având următoarea structură:

Lei

Categorie	Valoare investitii 2014
Construcții	7.365
Instalații tehnice, mijloace de transport	410.942
Mobilier, aparatura birotică, s.a.	10.138
TOTAL	428.445

Activele circulante existente în patrimoniu au evoluat de la un an la altul, conform datelor din tabelul de mai jos:

Nr. crt.	Denumire indicator	Diferente (Lei)		
		2012/2011	2013/2012	2014/2013
1	Stocuri, din care:	(2.245.441)	(36.414.893)	(999.297)
1.a	- materii prime, materiale	(2.327.147)	(4.793.589)	(1.799.777)
1.b	- producția în curs de execuție	423.278	(32.220.950)	857.779
1.c	- produse finite și mărfuri	(341.573)	599.646	(57.299)
2	Alte active circulante, din care:	5.591.731	1.649.072	(9.862.284)
2.a	- creanțe	5.166.011	(8.017.836)	(1.720.813)
2.b	- investiții financiare pe termen scurt	2.549.443	9.753.804	(8.059.096)
2.c	- disponibilități bănești	(2.123.723)	(86.896)	(82.375)

**Raportul anual al Administratorilor Speciali
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014**
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

Se acționează pentru reducerea și eliminarea, pe cât posibil, a stocurilor, atât de materii prime, materiale, producție neterminată, cât și de produse finite care au mișcare lentă.

De asemenea, se vor continua demersurile pentru recuperarea creanțelor vechi și încasarea creanțelor curente de la clienți.

În pasivul *Societății*, modificările patrimoniale înregistrate de la un an la altul sunt următoarele:

Nr. crt.	Denumire indicator	Diferente (Lei)		
		2012/2011	2013/2012	2014/2013
1	Capitaluri proprii	(4.888.124)	(100.309.501)	34.093.171
2	Datorii	5.550.214	131.378.954	76.969.227
3	Venituri în avans	(17.755.814)	(1.100.104)	(4.930)
4	Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	(4.215.999)	(92.638.847)	(46.109.313)

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 31.12.2014, aceasta deținea 96,7890% din totalul acțiunilor, respectiv același număr și aceeași pondere în totalul lor, ca la finele anului trecut.

Valoarea capitalului social la 31.12.2014 era de 10.993.390,40 lei, reprezentând 109.933.904 acțiuni.

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

Analiza rezultatelor din exploatare

Veniturile includ atât venituri din activitatea de bază, cât și câștiguri din orice alte surse.

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.

Valoarea produselor vândute și a serviciilor prestate de *Societate* a evoluat după cum urmează:

Nr. crt.	Explicații	2013	2014
1	Venituri din producția vândută	44.682.757	28.545.457
2	Venituri din vânzarea mărfurilor	334.264	3.290.817
3	Reduceri comerciale acordate	704.964	310.887
4	TOTAL Cifra de afaceri (4=1+2-3)	44.312.057	31.525.387

**Raportul anual al Administratorilor Speciali
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014**
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

Cifra de afaceri realizată în anul 2014 este de 31.525.387 lei din care 9,30 % pe piața externă (zona UE și nonUE) și 90,70 % pe piața internă.

Nr. crt.	Explicații	2013	2014
1	România	42.482.715	28.594.877
2	Uniunea Europeană	1.256.815	2.606.875
3	Alte țări din Europa	572.527	260.036
4	Africa	-	
5	Asia	-	63.599
6	America	-	-
7	TOTAL (7=1+2+3+4+5+6)	44.312.057	31.525.387

Din contul de profit și pierdere pe anii 2012, 2013 și 2014 se evidențiază următoarele venituri:

Nr. crt.	Venituri	Lei		
		2012	2013	2014
1	Cifra de afaceri (2+3-4)	152.028.478	44.312.057	31.525.387
2	Producția vândută	153.140.958	44.682.757	28.545.457
3	Venituri din vânzarea mărfurilor	1.914.497	334.264	3.290.817
4	Reduceri comerciale acordate	3.026.977	704.964	310.887
5	Variația stocurilor: Sold creditor			750.530
	Sold debitor	9.076.279	14.690.817	0
6	Producția imobilizată	218.426	142.423	474.201
7	Productia exercitiului (1+/-5+6)	143.170.625	29.763.663	32.750.118
8	Alte venituri din exploatare	2.116.359	1.116.928	443.808
9	Venituri din exploatare, total (7+8)	145.286.984	30.880.591	33.193.926
10	Venituri financiare, total	3.427.689	2.292.790	1.628.093
11	Venituri extraordinare	0	0	0
12	Venituri totale (9+10+11)	148.714.673	33.173.381	34.822.019

Ponderea principalilor indicatori legați de venituri în total venituri este prezentată mai jos:

Nr. crt.	Venituri	Ponderea (%)		
		2012	2013	2014
1	Cifra de afaceri	104.64%	143.49%	94.97%
2	Variația stocurilor	-6.25%	-47.57%	2.26%
3	Producția imobilizată	0.15%	0.46%	1.43%
4	Alte venituri din exploatare	1.46%	3.62%	1.34%
	Total	100.00%	100.00%	100.00%

În funcție de natura lor, veniturile se prezintă astfel:

Nr. crt.	Venituri	Lei		
		2012	2013	2014
1	Venituri din exploatare	145.286.984	30.880.591	33.193.926
2	Venituri financiare	3.427.689	2.292.790	1.628.093
3	Venituri extraordinare	0	0	0
	Venituri totale	148.714.673	33.173.381	34.822.019

**Raportul anual al Administratorilor Speciali
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014**
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

Cheltuielile includ acele cheltuieli care apar în procesul desfășurării activităților curente ale întreprinderii, precum și pierderile (cum ar fi cele rezultate din dezastre).

Cheltuielile sunt clasificate și recunoscute potrivit principiului conectării lor la venituri, respectiv a alocării lor pe produsele sau 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, exceptionale).

În funcție de natură, cheltuielile se prezintă astfel:

Nr. crt.	Cheltuieli	Lei		
		2012	2013	2014
1	Cheltuieli de exploatare, total	142.106.830	24.839.168	26.019.815
2	Cheltuieli financiare, total	3.449.128	6.319.801	7.527.205
3	Cheltuieli extraordinare	0	0	0
	Cheltuieli totale	145.555.958	31.158.969	33.547.020

Cheltuielile de exploatare au următoarea structură:

Nr. crt.	Cheltuieli	Lei		
		2012	2013	2014
1	Cheltuieli materiale	38.250.642	12.429.889	8.081.749
2	Alte cheltuieli din afară (cu energie și apă)	10.978.592	6.364.937	4.437.426
3	Cheltuieli privind mărfurile	1.925.113	220.102	3.197.896
4	Reduceri comerciale primite	16.782	42.586	4.176
5	Cheltuieli cu personalul	52.329.527	38.728.740	29.326.102
6	Ajustări	17.841.564	(39.169.211)	(25.117.992)
7	Alte cheltuieli de exploatare	20.798.174	6.307.296	6.098.810
	Total Cheltuieli de exploatare	142.106.830	24.839.168	26.019.815

Ponderea principalelor categorii de cheltuieli în totalul cheltuielilor sunt prezentate în tabelul următor:

Nr. crt.	Cheltuieli	Ponderea (%)		
		2012	2013	2014
1	Cheltuieli materiale	26.92%	50.04%	31.06%
2	Alte cheltuieli din afară (cu energie și apă)	7.73%	25.62%	17.05%
3	Cheltuieli privind mărfurile	1.35%	0.89%	12.29%
4	Reduceri comerciale primite	0.01%	0.17%	0.02%
5	Cheltuieli cu personalul	36.82%	155.92%	112.71%
6	Ajustări	12.56%	-157.69%	-96.53%
7	Alte cheltuieli de exploatare	14.64%	25.39%	23.44%
	Total	100.00%	100.00%	100.00%

**Raportul anual al Administratorilor Speciali
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)**

Factori de risc financiar

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

(i) Riscul valutar

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

Rata de schimb leu/euro a fost de 4,4821 la 31.12 2014, față de 4,4874 la 31.12 2013.

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.

(ii) Riscul de credit (rate, dobânzi)

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.

(iii) Riscul de piață și de mediu economic

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

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

Schimbările potențiale, care ar putea afecta condițiile interne din România și efectul pe care acestea l-ar putea avea asupra activităților clienților *Societății* și implicit asupra poziției financiare, a rezultatelor și fluxurilor de trezorerie ale acesteia, nu au putut fi luate însă în calcul la întocmirea *situațiilor financiare* decât în limitele posibile de predictibilitate.

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

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

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

Identificarea și evaluarea oportunităților de afaceri, inclusiv de dezvoltare (investiții de capital), influențate de actuala stare de recesiune (criză) a economiei, analiza respectării contractelor de creditare și a altor obligații contractuale, evaluarea incertitudinilor semnificative, inclusiv a celor legate de capacitatea *Societății* de a continua să funcționeze pentru o perioadă rezonabilă de timp,

**Raportul anual al Administratorilor Speciali
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)**

ca urmare a scăderii cererii, toate acestea sunt permanent în atenția conducerii acesteia (*Administrator 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*.

Totuși chiar și în condițiile celor menționate mai sus, coroborate cu starea de insolvență în care se găsește *Societatea*, conducerea 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.

Concluzii

SC UCM Reșița SA și-a continuat activitatea în anul 2014 conform statutului de societate aflată în procedura de insolvență, cu intenția de reorganizare, care și-a păstrat dreptul de administrare prin administratorii speciali, sub supravegherea administratorului judiciar.

Conducerea *Societății* a fost și este preocupată de monitorizarea permanentă a nivelului cheltuielilor, cu scopul de a se asigura echilibrul economico – financiar, de păstrarea partenerilor de afaceri și atragerea de parteneri noi pentru sporirea veniturilor, astfel încât UCM Reșița să treacă peste această etapă dificilă.

La finele exercițiului financiar 2014, *Societatea* a înregistrat un profit net de 609.032 lei, destinat acoperirii pierderilor din anii anteriori, acesta fiind al treilea an consecutiv, de la deschiderea procedurii de insolvență, care s-a încheiat pe profit (3.000.779 lei în 2012; 2.091.558 lei în 2013). Pentru anul 2015 *Societatea* a întocmit Bugetul de Venituri și Cheltuieli prin care își propune continuitate în desfășurarea activității specifice profilului de activitate și obținerea de rezultate economico-financiare care sa relanseze *Societatea*.

Chiar și în situația economică actuală *Societatea* are o poziție strategică, o tradiție și un potențial tehnic aparte, ce pot fi avute în vedere ca premise de bază în derularea activităților de producție și servicii în perioadele următoare.

Administrator Special:

Cosmin URSONIU

Nicoleta Liliana IONETE

