

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 2014

Situații Financiare Individuale la 30 septembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

Cuprins

Raportul trimestrial al administratorilor speciali	pagina	2-6
Declarația Administratorilor	pagina	7
Situația poziției financiare	pagina	8
Situația rezultatului global	pagina	9
Situația modificărilor capitalurilor proprii	pagina	10
Situația fluxurilor de trezorerie	pagina	11
Indicatori economico-financiari	pagina	12
Note explicative la situațiile financiare interimare	pagina	13-25

Situații Financiare Individuale la 30 septembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

Raportul Administratorilor Speciali la 30 septembrie 2014

Raportările la trimestrul al III-lea 2014 au fost întocmite în conformitate cu OMF 1286/2012, referitoare la aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, precum și cu OMF1013/24.07.2013 pentru aprobarea sistemului de raportare contabilă la 30.09.2014.

A. Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii

Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii la 30.09.2014 se prezintă astfel :

Lei		
Nr. crt.	Elemente de bilant	30.09.2014
1	Active imobilizate	103.023.748
2	Active circulante	268.109.276
3	Cheltuieli în avans	457.127
	TOTAL ACTIV	371.590.151
4	Datorii	594.645.424
5	Venituri în avans	1.943.065
6	Provizioane	300.037.604
7	Capitaluri proprii	(525.035.942)
	TOTAL PASIV	371.590.151

Față de începutul anului 2014 la 30.09.2014 activele totale au înregistrat o scădere cu 6,61%, din care activele imobilizate cu 13,40% și activele circulante cu 3,87%.

Întrucât în bilanț activele imobilizate sunt reflectate la valoarea contabilă netă, precizăm că scăderea înregistrată de acestea față de anul precedent se datorează amortismentului.

Stocurile au crescut cu 4,57%, din care producția în curs de execuție a crescut cu 13,09% iar stocul de materii prime și materiale consumabile cu 1,31%.

Creșterea producției în curs cu 13,09% față de începutul anului se datorează începerii execuției unor contracte cu tranșe de livrare pe termen lung, componente hidro, pentru clientul Kossler GmbH & Co KG. Livrarea produselor a început la sfârșitul lunii septembrie 2014.

În ceea ce privește pasivele curente, acestea au crescut cu 1,18%.

Situații Financiare Individuale la 30 septembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

În activul societății s-au înregistrat următoarele modificări față de valorile existente la începutul anului 2014:

Lei

Nr. crt.	Denumire indicator	Diferente
1	Active imobilizate	(15.944.510)
2	Active circulante	(10.794.419)
3	Cheltuieli în avans	428.926

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

Lei

Nr. crt.	Denumire indicator	Diferente
1	Stocuri, din care:	407.666
1.a	- materii prime, materiale	69.614
1.b	- active imobilizate deținute în vederea vânzării	0
1.c	- producția în curs de execuție	312.022
1.d	- produse finite și mărfuri	26.030
2	Alte active circulante, din care:	(11.202.085)
2.a	- creanțe	(5.900.576)
2.b	- investiții financiare pe termen scurt	(5.671.798)
2.c	- disponibilități bănești	370.289

Creanțele au înregistrat o scădere semnificativă, aceasta fiind determinată de încasarea de la Hidroelectrica a unor creanțe cu exigibilitate în anul 2013.

În pasivul societății, modificările patrimoniale față de începutul anului 2014 sunt următoarele:

Lei

Nr. crt.	Denumire indicator	Diferente
1	Capitaluri proprii	(37.446.837)
2	Datorii	6.914.743
3	Venituri în avans	(3.884)
4	Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	4.225.975

Diminuarea capitalurilor proprii față de începutul anului se datorează, în principal, pierderii înregistrate de Societate în trimestrul al III-lea aferent anului 2014.

B. Contul de profit și pierdere

Din contul de profit și pierdere se evidențiază următorii indicatori:

Situații Financiare Individuale la 30 septembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

Lei

Nr. crt.	Denumire indicator	30.09.2013	30.09.2014
1	Cifra de afaceri (2+3-4)	34.223.404	16.348.854
2	Producția vândută	34.647.358	16.388.569
3	Venituri din vânzarea mărfurilor	281.010	18.616
4	Reduceri comerciale acordate	704.964	58.331
5	Variația stocurilor: Sold creditor	0	137.718
	Sold debitor	9.052.805	0
6	Producția imobilizată	138.608	464.838
7	Productia exercitiului (1+/-5+6)	25.309.207	16.951.410
8	Alte venituri din exploatare	1.049.198	411.128
9	Venituri din exploatare, total (7+8)	26.358.405	17.362.538
10	Venituri financiare, total	1.889.760	1.165.737
11	Venituri extraordinare	0	0
	Venituri totale (9+10+11)	28.248.165	18.528.275

Ca structură, veniturile din exploatare se prezintă astfel:

Nr. crt.	Denumire indicator	30.09.2013	30.09.2014
1	Cifra de afaceri	129.84%	94.16%
2	Variația stocurilor	-34.35%	0.79%
3	Producția imobilizată	0.53%	2.68%
4	Alte venituri din exploatare	3.98%	2.37%
	TOTAL	100.00%	100.00%

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

Lei

Nr. crt.	Denumire indicator	30.09.2013	30.09.2014
1	Cheltuieli materiale	9.782.264	3.555.500
2	Alte cheltuieli din afară (cu energie și apă)	5.200.446	2.969.388
3	Cheltuieli privind mărfurile	220.102	0
4	Cheltuieli cu personalul	31.183.952	21.718.132
5	Ajustări	11.597.715	20.252.742
6	Alte cheltuieli de exploatare	10.388.990	4.624.311
	Cheltuieli de exploatare, total	68.373.469	53.120.073

Față de aceeași perioadă a anului 2013, la 30.09.2014 se remarcă o scădere a cheltuielilor de exploatare cu 22,31%, acest fapt s-a datorat în principal scăderii cu:

Situații Financiare Individuale la 30 septembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

63,65% a „cheltuielilor cu materiile prime și materialele consumabile”, 30,35% a „cheltuielilor cu personalul” și 55,49% „alte cheltuieli de exploatare”.

Reducerea cheltuielilor cu personalul se datorează, atât reducerii numărului de salariați ca urmare a disponibilizării unui număr de 100 de angajați în octombrie 2013, dar și ca urmare a plecărilor voluntare a aproximativ 90 de salariați, cât și a diminuării drepturilor salariale prin suspendarea temporară a activității în sectoarele în care nu există încărcare.

Diminuarea cu 55,49% a categoriei de cheltuieli „alte cheltuieli de exploatare” se datorează în principal anulării în cursul lunii ianuarie 2013 a provizionul în valoare de 10.189.119 lei constituit pentru creanța BRD-Groupe Societe Generale aferentă unui contract de împrumut în care *Societatea* are calitatea de co-debitor. Întrucât prin Decizia civilă nr.228 din 12.12.2012 a fost anulat ca netimbrat apelul formulat de BRD către Curtea de Apel Timișoara, în semestrul I al anului 2013 au fost diminuate corespunzător cheltuielile cu ajustările.

Față de aceeași perioadă a anului trecut, se remarcă o creștere a cheltuielilor cu ajustările întrucât *Societatea* înregistrează provizion pentru accesorii aferente debitorilor curente, având în vedere că obligația de înregistrare a cheltuielilor cu accesorii pentru debitele restante se realizează doar în baza unei decizii de impunere emisă de autoritatea fiscală. Înregistrările acestor provizioane aferente trimestrului al III lea al anului 2013 au fost efectuate la finele anului 2013.

Ca structură, cheltuielile din exploatare se prezintă astfel:

Nr. crt.	Denumire indicator	30.09.2013	30.09.2014
1	Cheltuieli materiale	14.31%	6.69%
2	Alte cheltuieli din afară (cu energie și apă)	7.61%	5.59%
3	Cheltuieli privind mărfurile	0.32%	0.00%
4	Cheltuieli cu personalul	45.61%	40.88%
5	Ajustări	16.96%	38.13%
6	Alte cheltuieli de exploatare	15.19%	8.71%
	TOTAL	100.00%	100.00%

Evoluția rezultatelor este prezentată în tabelul următor:

Lei			
Nr. crt.	Denumire indicator	30.09.2013	30.09.2014
1	Venituri din exploatare	26.358.405	17.362.538
2	Cheltuieli din exploatare	68.373.469	53.120.073
3	Rezultat din exploatare	(42.015.064)	(35.757.535)
4	Venituri financiare	1.889.760	1.165.737
5	Cheltuieli financiare	4.182.010	2.639.968
6	Rezultat financiar	(2.292.250)	(1.474.231)
7	Impozitul pe profit	0	0
8	Rezultatul net al exercitiului financiar	(44.307.314)	(37.231.766)

Situații Financiare Individuale la 30 septembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

Rezultatul net al exercițiului financiar la finele trimestrului al III-lea 2014 s-a concretizat într-o pierdere netă de 37.231.766 lei, în scădere cu 15,97% față de aceeași perioadă a anului 2013 când pierderea netă înregistrată a fost de 44.307.314 lei.

Concluzii

La 30.09.2014 cifra de afaceri realizată de U.C.M. Reșița S.A. a fost de 16.348.854 lei, în scădere cu 52,23% față de aceeași perioadă a anului 2013. Această scădere se datorează, în primul rând, faptului că, principalul client al *Societății*, Hidroelectrica SA, se află, în continuare, în insolvență.

Chiar dacă și în anul 2013, Hidroelectrica SA a fost în insolvență, cifra de afaceri aferentă trimestrului al III-lea al anului precedent a fost semnificativ mai mare decât cea înregistrată în aceeași perioadă a anului 2014, deoarece, în cursul anului 2013, se aflau în derulare contracte încheiate în perioadele când Hidroelectrica nu se afla în insolvență. Aceste contracte au fost finalizate, iar marea majoritate a contractelor aflate în portofoliul *Societății* au fost fie anulate, fie sistate pe perioada cât Hidroelectrica se află în insolvență.

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 2014
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

Declarație a Administratorilor Speciali
ai **Societății UCM REȘIȚA SA**

Administratorii Speciali ai *Societății* declară, prin prezenta, că își asumă răspunderea pentru întocmirea Situațiilor Financiare interimare la data de 30 septembrie 2014.

Administratorii Speciali ai *Societății* confirmă, în ceea ce privește Situațiile Financiare interimare la data de 30 septembrie 2014, 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 oferă o imagine fidelă a poziției financiare, performanței financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată;
- d) *Societatea* își desfășura 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 2014
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

Situația poziției financiare la 30.09.2014

- Lei -

Referință SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIAR E IAS 1.10(a), 113	Elemente bilantiere	Solduri 31.12.2013	Solduri 30.09.2014
IAS 1.54(a)	Imobilizari corporale	107.838.212	91.887.485
IAS 1.54(c)	Imobilizari necorporale	124.872	56.026
	Imobilizari financiare	14.211.439	11.080.237
	Total active imobilizate	122.174.523	103.023.748
IAS 1.54(h)	Creante comerciale si creante entitati afiliate	19.855.011	21.562.722
IAS 1.54(g)	Stocuri	8.918.256	9.325.923
IAS 1.54(o), 56	Creante din impozitul amanat	227.412.953	227.412.953
IAS 1.54(h)	Alte creante	6.003.540	1.601.516
IAS 1.54(i)	Numerar si echivalente de numerar	13.507.670	8.206.162
	Cheltuieli in avans	28.201	457.127
	Total active curente	275.725.631	268.566.403
	TOTAL ACTIVE	397.900.154	371.590.151
IAS 1.54(m)	Imprumuturi purtatoare de dobanda	37.391.144	39.451.784
IAS 1.54(k)	Furnizori si alte datorii comerciale	35.922.577	36.058.346
IAS 1.54(k)	Datorii fiscale si alte datorii	495.401.104	500.119.438
IAS 1.54(o), 56	Datorii din impozite amanate	19.015.856	19.015.856
IAS 1.54(l)	Provizioane	295.811.629	300.037.604
IAS 1.55, 20.24	Venituri in avans	1.946.949	1.943.065
	Total datorii	885.489.259	896.626.093
	Total active minus Total datorii	(487.589.105)	(525.035.942)
	Capital social	601.685.084	601.685.084
	Rezerve din reevaluare	99.089.802	85.219.352
	Rezerve legale	1.915.011	1.915.011
	Alte rezerve	16.088.620	16.088.620
	Rezultat reportat	(1.208.459.180)	(1.192.712.243)
	Rezultat curent	2.201.640	(37.231.766)
	Repartizare profit constituire rezerve legale	(110.082)	
	Total capitaluri proprii	(487.589.105)	(525.035.942)
	TOTAL PASIVE	397.900.154	371.590.151

Administrator Special:

Cosmin URSONIU

Nicoleta Liliana IONETE



Situații Financiare Individuale la 30 septembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

Situația rezultatului global la 30.09.2014

- Lei -

Referință SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL IAS 1.10(b), 81(a)	Explicații	Solduri 30.09.2014	Solduri 30.09.2013
IAS 1.82(a) IAS 1.99.103	Venituri din exploatare	17.224.820	35.411.211
IAS 1.99.103	Costul vânzărilor	36.896.962	48.782.297
	Profit(Pierdere) brut din exploatare	(19.672.142)	(13.371.086)
IAS 1.99.103	Costuri de distribuție	12.820	59.347
	Cheltuieli administrative	16.072.573	28.584.630
IAS 1.82(a) IAS 1.99.103	Venituri financiare	1.165.737	1.889.760
IAS 1.82(b)	Cheltuieli financiare	2.639.968	4.182.010
IAS 1.85	Rezultat înainte de impozitare	(37.231.766)	(44.307.314)
IAS 1.82(d), IAS 12.77	Cheltuieli cu impozitul	0	0
	Profit(Pierdere) net	(37.231.766)	(44.307.314)
	Constituire rezerve legale conform Legii 31/1990	-	-
IFRS 5.33(a), 1.82(e)	Profit atribuibil:	-	-
IAS 1.83(b)(ii)	Proprietarilor societatii	-	-
IAS 1.83(b)(i)	Intereselor care nu controleaza	-	-

Administrator Special:

Cosmin URSONIU

Nicoleta Liliana IONETE



Situații Financiare Individuale la 30 septembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

SITUAȚIA MODIFICĂRII CAPITALURILOR PROPRII PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 30.09.2014

Lei -

Explicatii/Descriere	Capital social	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Rezultat curent exercitiu financiar	Repartizare profit	Total	Profit atribuibili:	
										Proprietarilor societatii	Interese care nu controlează
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Sold la 01 ianuarie 2014	601.685.084	99.089.802	1.915.011	195.420.886	16.088.620	(1.403.880.066)	2.201.640	(110.082)	(487.589.105)	-	-
Modificari ale capitalurilor proprii - 30 iunie 2014											
Pierderi din reevaluarea activelor imobilizate											
Transfer surplus realizat din rezerve din reevaluare		(13.870.450)		13.870.450							
Transfer rezultat exercitiu 2014 la rezultat reportat						2.091.558	(2.091.558)				
Inchidere cont - repartizare profit							(110.082)	110.082			
Inregistrare erori contabile din ani precedenti in rezultat reportat						(215.071)			(215.071)		
Retratate IFRS, din care:											
Ajustare provizioane beneficii angajati pensionare											
Impact impozit amanat recunoscut pe seama rezultatului reportat											
Sold la 30 septembrie 2014 - IFRS	601.685.084	85.219.352	1.915.011	209.291.336	16.088.620	(1.402.003.579)	(37.231.766)	-	(37.231.766)	-	-
							(37.231.766)		(525.035.942)		

Rezervele legale ale *Societății*, constituite conform prevederilor Legii Societăților Comerciale, la data de 30 septembrie 2014 sunt în sumă de 1.915.011 lei. Rezerva legală a *Societății* este parțial constituită în conformitate cu prevederile Legii Societăților Comerciale, conform căreia 5% din profitul contabil anual este transferat în cadrul rezervei legale, până când soldul acestora atinge 20% din capitalul social al *Societății*. Dacă această rezervă este utilizată integral sau parțial pentru acoperirea pierderilor, sau pentru distribuirea sub orice formă (precum emiterea de noi acțiuni conform Legii Societăților Comerciale), aceasta devine taxabilă la calculul impozitului pe profit. Menționăm faptul că la 30 septembrie 2014, Societatea nu a atins încă nivelul maxim al rezevelor legale.

Administrator Special:
Cosmin URSONIU

Nicoleta Liliana IONETE



Situații Financiare Individuale la 30 septembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE LA 30.09.2014

- Lei -

Denumirea elementului	Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la data de:		
		30 sep 2013	30 sep 2013 retratat	30 sep 2014
A	B	1	2	3
ACTIVITATI DE EXPLOATARE				
Profit net + rezultat reportat din corectare erori contabile	1	(43.872.575)	(43.872.575)	(37.446.837)
Ajustari pentru:				
Ajustarea valorii imobilizarilor corporale si necorporale	2	22.975.289	22.975.289	16.494.548
Ajustarea valorii imobilizarilor financiare		-	-	(147.682)
Cheltuieli/(Venituri) cu ajustari pentru deprecierea activelor circulante	3	(1.204.797)	(1.204.797)	(526.374)
Ajustari privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli	4	(10.189.350)	(10.189.350)	4.225.974
Cheltuieli cu donatiile acordate	5	5.300	5.300	2.500
Venituri din dobanzi si alte venituri financiare	6	(757.267)	(757.267)	(594.840)
Cheltuieli cu dobanzile si alte cheltuieli financiare	7	3.051.275	3.051.275	2.368.391
Flux de numerar inainte de modificarile fondului de rulment (rd. 1 la 7)	8	(29.992.125)	(29.992.125)	(15.624.320)
Micsorare/(Majorare) - clienti si alte conturi asimilate	9	24.521.081	24.521.081	6.244.518
Micsorare/(Majorare) a stocurilor	10	10.079.388	10.079.388	(208.263)
(Micsorare)/Majorare - furnizori si conturi asimilate	11	9.914.253	9.914.253	4.408.501
Flux de numerar rezultat din exploatare (rd.8 la 11)	12	14.522.597	14.522.597	(5.179.564)
Incasari din dobanzi	13	292.160	292.160	282.364
(Cresterea) / Descresterea neta in numerarul restrictionat	14	334.338	366.181	243.521
Flux de numerar net obtinut in exploatare (rd. 12 la 14)	15	15.149.095	15.180.938	(4.653.679)
ACTIVITATEA DE INVESTITII				
Plata in numerar pentru achizitionare de terenuri si alte active pe termen lung	16	(351.161)	(351.161)	(458.298)
Flux de numerar net utilizat in activitatile de investitie (rd. 16)	17	(351.161)	(351.161)	(458.298)
ACTIVITATI FINANTARE				
Subventii acordate	18	(5.300)	(5.300)	(2.500)
Incasari din dividende	19	19.390	19.390	56.489
Flux de numerar net utilizat in activitati de finantare (rd. 18 la 19)	20	14.090	14.090	53.989
Cresterea neta/(scaderea) in disponibilitatile banesti si alte lichiditati (rd. 15+17+20)	21	14.812.024	14.843.867	(5.057.988)
Disponibilitati banesti si alte lichiditati la inceputul anului	22	(25.444.350)	2.936.850	12.959.804
Disponibilitati banesti si alte lichiditati la sfarsitul perioadei (rd. 21+22)	23	(10.632.326)	17.780.717	7.901.816

Administrator Special:

Cosmin URSONIU

Nicoleta Liliana IONETE



Situații Financiare Individuale la 30 septembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

Indicatori economico-financiari la data de 30.09.2014

Indicator	Mod de calcul	Valoare Lei
1. Lichiditatea curenta	$1=2/3$	0,45
2. Active curente (RON)	2	268.109.276
3. Datorii curente (RON)	3	594.645.424
4. Grad de îndatorare	$4=5/6$	#N/A
5. Capital împrumutat (RON)	5	0
6. Capital angajat (RON)	6	-525.035.942
7. Viteza de rotație a debitelor clienți (zile)	$7 = 8/9 \times (365/4 \times 3)$	339
8. Sold mediu creanțe comerciale (RON)	8	20.240.504
9. Cifra de afaceri (RON)	9	16.348.854
10. Viteza de rotație a activelor imobilizate (zile)	$10 = 11/12 \times (365/4 \times 3)$	1.725
11. Active imobilizate (RON)	11	103.023.748
12. Cifra de afaceri (RON)	12	16.348.854

Administrator Special:

Cosmin URSONIU

Nicoleta Liliana IONETE



Situații Financiare Individuale la 30 septembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

1. Entitatea care raportează

Informații generale

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.

IAS 1.51(a)-(c) Situațiile financiare individuale conforme cu IFRS au fost întocmite pentru exercițiul financiar interimar la 30 septembrie 2014.

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.

La 30 septembrie 2014 *UCMR* avea sediul social în București, Piața Montreal nr. 10, Clădirea World Trade Center, intrarea F, etaj 1, biroul nr. 1.50, sector 1, conform Mențiunii nr. 26024/21.01.2013, număr de înregistrare la ONRC este **J40 / 13628 / 2011**, Cod fiscal RO 1056654 și sediul administrativ în Reșița, str. Golului, nr. 1.

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, Malta, etc).

Situațiile financiare individuale 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 individuale 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 septembrie 2014 și confirmăm că acestea sunt în conformitate cu reglementările contabile aplicabile, iar *Societatea* își desfășura activitatea în condiții de continuitate.

2.2 Bazele evaluării

Societatea a întocmit Situații Financiare Individuale Interimare la 30 septembrie 2014 în conformitate *OMFP 1286/2012*, cu modificările și completările ulterioare.

Situații Financiare Individuale la 30 septembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

2. Bazele întocmirii situațiilor financiare individuale (continuare)

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.

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 individuale în conformitate cu principiile contabile general acceptate în România (OMFP 3055/2009, cu modificările ulterioare).

Chiar dacă *Societatea* deține titluri de participare la 2 societăți comerciale și controlează aceste societăți, *Societatea* a decis să nu întocmească situații financiare consolidate în condițiile în care aceste societăți sunt în procedură de faliment.

Prezentele Situații Financiare Individuale nu au fost supuse auditării.

Societatea nu aplică IFRS-uri emise și neintrate în vigoare la data de 30 septembrie 2014, și nu poate estima impactul neaplicării acestor prevederi asupra situațiilor financiare individuale 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 septembrie 2014 *Societatea* are 3 filiale din care, două sunt în procedură de faliment și valoarea acestora în situațiile financiare ale societății mama este 0, iar activele 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 septembrie 2014 nu ar diferi în mod semnificativ de situațiile financiare individuale ale acesteia la această dată.

2.3. Moneda funcțională și de prezentare

Elementele incluse în situațiile financiare individuale interimare ale *Societății* sunt evaluate folosind moneda mediului economic în care entitatea operează („moneda funcțională”), adică leul.

Conform IAS 1.51 (d), (e) aceste situații financiare individuale sunt prezentate în lei, iar 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 individuale 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.

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.

Situații Financiare Individuale la 30 septembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

2. Bazele întocmirii situațiilor financiare individuale (continuare)

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 situațiilor financiare.

Societatea nu poate estima impactul neaplicării acestor prevederi asupra situațiilor financiare 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 ("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 indicii de inflație din luna în care activele, pasivele sau componentele capitalurilor proprii au fost înregistrate inițial în situațiile financiare (data achiziției sau contribuirii) până la 31 decembrie 2003. Restul activelor și pasivelor nemonetare nu au fost retratate prin utilizarea indicelui de inflație, considerându-se că valoarea acestora este actualizată, ca urmare a aplicării tratamentelor contabile alternative de evaluare în perioadele precedente.

Situații Financiare Individuale la 30 septembrie 2014
(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 individuale 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.

Incertitudinile 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 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 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 individuale.

c) Capital social

Acțiunile proprii ale *Societății* sunt clasificate (prezentate) la valori nominale și potrivit Legii Societăților Comerciale (L 31/1990) și a actelor constitutive, valoarea totală a acestora se regăsește 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 sunt 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 amortizat a respectivului mijloc fix.

Amortizarea

Mijloacele fixe sunt amortizate începând cu luna următoare datei achiziției, sau a datei de punere în funcțiune, după caz, folosind duratele de viață (utilizare) fiscale ale acestora. Amortizarea este calculată utilizând metoda liniară pe durata de funcționare a mijloacelor fixe și / sau a componentelor lor, care sunt contabilizate separat.

Situații Financiare Individuale la 30 septembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

2. Bazele întocmirii situațiilor financiare individuale (continuare)

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. Prețul 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 unități 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.

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 fiind 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

Situații Financiare Individuale la 30 septembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

2. Bazele întocmirii situațiilor financiare individuale (continuare)

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 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 (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.

Situații Financiare Individuale la 30 septembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

2. Bazele întocmirii situațiilor financiare individuale (continuare)

Cursurile de schimb valutar la 30 septembrie 2014 și 2013 sunt următoarele:

Valuta	30 septembrie 2014	30 septembrie 2013
RON/EUR	4.4114	4.4604
RON/USD	3.5019	3.3051
RON/GBP	5.6735	5.3360
RON/CHF	3.6568	3.6505

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.

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, 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 plătit și includ sume de plată, facturate sau nu, pentru bunuri, lucrări și servicii.

Situații Financiare Individuale la 30 septembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

2. Bazele întocmirii situațiilor financiare individuale (continuare)

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.

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.

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 nicio obligație legală să plătească în viitor alte sume în afară de aceste contribuții aferente pensiilor. *Societatea* nu contribuie la nici un alt plan de pensii sau beneficii după pensionare și nu are nici un fel de alte obligații de genul celor menționate, pentru angajații săi.

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.

Situații Financiare Individuale la 30 septembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

2. Bazele întocmirii situațiilor financiare individuale (continuare)

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%.

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.

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.

Situații Financiare Individuale la 30 septembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

2. Bazele întocmirii situațiilor financiare individuale (continuare)

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.

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 membrii 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;

Situații Financiare Individuale la 30 septembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

2. Bazele întocmirii situațiilor financiare individuale (continuare)

- 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-, „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori”, 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 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 acestora.

3. Corectarea erorilor perioadei anterioare

Au fost identificate erori semnificative în prezentarea informațiilor în situația fluxurilor de trezorerie aferentă anului 2013, respectiv suma aferentă creditelor bancare a fost inclusă, în mod eronat, în calculul disponibilităților bănești și alte lichidități, această sumă fiind de

Situații Financiare Individuale la 30 septembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

3. Corectarea erorilor perioadei anterioare (continuare)

fact datorată instituțiilor bancare, urmare a înscrierii în Tabelul preliminar al creanțelor de către acestea.

În conformitate cu prevederile IAS 8 *Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori*, aceste erori ale perioadei 2013 au fost corectate în informațiile comparative prezentate în situația fluxurilor de trezorerie aferentă anului 2014, prin retratarea valorilor comparative eronate prezentate în anul 2013.

Erorile de prezentare au fost constatate la randul 14, respectiv 21 din situația fluxurilor de trezorerie.

4. Tranzacții sau evenimente semnificative

4.1. Redeschiderea procedurii generale a insolvenței cu intenția de reorganizare a Hidroelectrica SA

Hidroelectrica s.a. a reintrat în insolvență, urmare a deciziei Curții de Apel București din data de 25.02.2014, prin care s-a admis contestația la ieșirea din insolvență în luna iunie 2013. Această situație a condus la diminuarea cu 5% a tuturor contractelor aflate pe rol, precum și la blocarea proiectelor de investiții și re tehnologizări, până la ieșirea din insolvență a Hidroelectrica. Aceste măsuri afectează activitatea *Societății*, în primul rând, prin diminuarea cifrei de afaceri, dar și prin modificarea bugetului de venituri și cheltuieli pe termen mediu și lung.

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.

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

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

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

Situații Financiare Individuale la 30 septembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

4. Tranzacții sau evenimente semnificative (continuare)

Conducerea *Societății* își susține afirmația privind respectarea principiului continuității activității, la întocmirea prezentelor *situații financiare interimare* și prin contractele încheiate și în curs de execuție, respectiv proiectele strategice privind sistemul energetic românesc sau a altor parteneri strategici.

În cursul lunii iulie 2014 *Societatea* a încheiat cu Societatea Hidroelectica –Serv SA prin Sucursala pentru Reparații și Servicii RM Vâlcea un contract de modernizare și reabilitare HA2 la CIE Drăgășani, contract care se va derula pe o perioadă de 12 luni.

În situația economică actuală totuși *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 și în perioadele următoare.

Conform Procesului Verbal al Adunării Creditorilor nr. 1183/27.01.2014 a fost desemnat un nou membru al Comitetului Creditorilor, respectiv Consiliul Local Resita- Serviciul Public „ Direcția Impozite și taxe”.

4.3. Evenimente ulterioare

Societatea urmează să semneze în cursul lunii noiembrie 2014 un contract cu S.S.H. Hidroserv SA București prin S.S.H. Hidroserv SA Sucursala Bistrița, având ca obiect modernizarea hidroagregatului și instalațiilor auxiliare de la CHE Stâncă.

Urmare a reorganizării activității și a evaluării necesarului de personal, s-a dispus suspendarea temporară, fără încetarea raportului de muncă, în perioada octombrie-decembrie 2014 a personalului *Societății* din sectoarele de activitate unde nu există încărcare.

Administrator Special
Cosmin URSONIU



Administrator Special
Nicoleta Liliana IONETE

