

s.c.U.C.M. Reșița s.a.
(societate în insolvență, in insolvency, en procedure collective)

Situații financiare individuale interimare
întocmite în conformitate cu
Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1286/2012
la

30 SEPTEMBRIE 2016

Situații Financiare Individuale Interimare la 30 septembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

Cuprins

Raportul administratorilor speciali	pagina	1-6
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	pagina	12
Note explicative la situațiile financiare interimare	pagina	13-25

Situații Financiare Individuale Interimare la 30 septembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

Raportul Administratorilor Speciali la 30 septembrie 2016

Raportările la trimestrul al III-lea 2016 au fost întocmite în conformitate cu OMF 1286/2012, referitoare la aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene.

A. Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii

Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii la 30.09.2016 se prezintă astfel :

Lei

<i>Nr. crt.</i>	<i>Elemente de bilant</i>	<i>30.09.2016</i>
1	Active imobilizate	183.302.590
2	Active circulante	80.165.842
3	Cheltuieli în avans	532.655
	TOTAL ACTIV	264.001.087
4	Datorii	688.398.412
5	Venituri în avans	1.532.872
6	Provizioane	242.705.042
7	Capitaluri proprii	(668.635.239)
	TOTAL PASIV	264.001.087

În activul societății s-au înregistrat următoarele modificări față de valorile existente la începutul anului 2016:

Lei

<i>Nr. crt.</i>	<i>Denumire indicator</i>	<i>01.01.2016</i>	<i>30.09.2016</i>	<i>Diferențe</i>
<i>0</i>	<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4=3-2</i>
1	Active imobilizate	186.478.200	183.302.590	(3.175.610)
2	Active circulante	80.741.337	80.165.842	(575.495)
3	Cheltuieli în avans	40.870	532.655	491.785
	TOTAL ACTIV	267.260.407	264.001.087	(3.259.320)

Așa cum se poate observa din tabelul de mai sus, activele totale au înregistrat, la 30.09.2016, o scădere de 1,22%, față de începutul anului, fapt datorat, în principal, diminuării cu 1,70% a activelor imobilizate.

Situații Financiare Individuale Interimare la 30 septembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

Evoluția activelor circulante la finele trimestrului III 2016 față de începutul anului este prezentată în tabelul de mai jos:

Lei

Nr. crt.	Denumire indicator	01.01.2016	30.09.2016	Diferente
0	1	2	3	4=3-2
1	Stocuri, din care:	24.551.126	23.457.730	(1.093.396)
1.a	-materii prime și materiale consumabile	4.875.895	6.510.010	1.634.115
1.b	-active imobilizate detinute în vederea vanzării	-	-	-
1.c	- producția în curs de execuție	16.442.937	13.673.354	(2.769.583)
1.d	- produse finite și mărfuri	2.592.974	2.618.118	25.144
1.e	- avansuri	639.320	656.248	16.928
2	Alte active circulante, din care:	56.190.211	56.708.112	517.901
2.a	- creanțe	49.791.352	53.776.919	3.985.567
2.b	- investiții financiare pe termen scurt	1.132	1.141	9
2.c	- disponibilități bănești	6.397.727	2.930.052	(3.467.675)

Deși stocurile de materii prime și materiale consumabile au înregistrat o creștere de 33,51%, total stocuri a scăzut cu 4,45%, în principal, datorită diminuării cu 16,84% a stocului de produse în curs de execuție prin reluarea proiectelor pentru amenajările hidroenergetice Bumbești și Dumitra.

În pasivul societății, modificările patrimoniale față de începutul anului 2016 sunt următoarele:

Lei

Nr. crt.	Denumire indicator	01.01.2016	30.09.2016	Diferente
0	1	2	3	4=3-2
1	Capitaluri proprii	(658.973.718)	(668.635.239)	(9.661.521)
2	Datorii	681.994.003	688.398.412	6.404.409
3	Venituri în avans	1.535.080	1.532.872	(2.208)
4	Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	242.705.042	242.705.042	-
	TOTAL PASIV	267.260.407	264.001.087	(3.259.320)

Situații Financiare Individuale Interimare la 30 septembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

B. Contul de profit și pierdere

În tabelul de mai jos este prezentată evoluția, la 30.09.2016, a principalilor indicatori calculați pe seama contului de profit și pierdere, față de aceeași perioadă a anului precedent :

Lei			
<i>Nr. crt.</i>	<i>Denumire indicator</i>	<i>30.09.2015</i>	<i>30.09.2016</i>
1	Cifra de afaceri (2+3-4)	23.603.105	37.702.895
2	Producția vândută	23.637.425	37.719.430
3	Venituri din vânzarea mărfurilor	4.608	1.143
4	Reduceri comerciale acordate	38.928	17.678
5	Variația stocurilor: Sold creditor	941.836	-
	Sold debitor	-	3.885.853
6	Producția imobilizată	51.295	-
7	Productia exercitiului (1+/-5+6)	24.596.236	33.817.042
8	Alte venituri din exploatare	4.547.082	1.280.426
9	Venituri din exploatare, total (7+8)	29.143.318	35.097.468
10	Venituri financiare, total	1.095.769	844.919
11	Venituri totale (9+10)	30.239.087	35.942.387

Ponderea veniturilor in total venituri din exploatare se prezintă astfel:

<i>Nr. crt.</i>	<i>Denumire indicator</i>	<i>30.09.2015</i>	<i>30.09.2016</i>
1	Cifra de afaceri	80.99%	107.42%
2	Variația stocurilor	3.23%	-11.07%
3	Producția imobilizată	0.18%	0.00%
4	Alte venituri din exploatare	15.60%	3.65%
	TOTAL	100.00%	100.00%

Ca structură, cheltuielile din exploatare se prezintă astfel:

Lei			
<i>Nr. crt.</i>	<i>Denumire indicator</i>	<i>30.09.2015</i>	<i>30.09.2016</i>
1	Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	7.010.004	10.459.768
2	Alte cheltuieli din afară (cu energie și apă)	3.439.958	3.169.383
3	Cheltuieli privind mărfurile	-	-
4	Cheltuieli cu personalul	21.760.552	20.479.146
5	Ajustări	2.542.744	5.256.962
6	Alte cheltuieli de exploatare	4.760.588	4.680.466
	Cheltuieli de exploatare, total	39.513.846	44.045.725

Situații Financiare Individuale Interimare la 30 septembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

Față de aceeași perioadă a anului 2015, la 30.09.2016 se remarcă o creștere a cheltuielilor de exploatare cu 11,47%, mai ales ca urmare a creșterii cu 49,22% a „Cheltuielilor cu materiile prime și materialele consumabile”. Această majorare se reflectă și în nivelul cifrei de afaceri, care este cu 59,74% mai mare decât la 30.09.2015.

Ponderea elementelor de cheltuială din componența cheltuielilor de exploatare sunt prezentate în tabelul următor:

Nr. crt.	Denumire indicator	30.09.2015	30.09.2016
1	Cheltuieli materiale	17.74%	23.75%
2	Alte cheltuieli din afară (cu energie și apă)	8.71%	7.20%
3	Cheltuieli privind mărfurile	0.00%	0.00%
4	Cheltuieli cu personalul	55.07%	46.50%
5	Ajustări	6.44%	11.94%
6	Alte cheltuieli de exploatare	12.05%	10.63%
	TOTAL CHELTUIELI DE EXPLOATARE	100.00%	100.00%

Evoluția rezultatelor este prezentată în tabelul următor:

Lei			
Nr. crt.	Denumire indicator	30.09.2015	30.09.2016
1	Venituri din exploatare	29.143.318	35.097.468
2	Cheltuieli din exploatare	39.513.846	44.045.725
3	Rezultat din exploatare	(10.370.528)	(8.948.257)
4	Venituri financiare	1.095.769	844.919
5	Cheltuieli financiare	2.453.948	1.576.917
6	Rezultat financiar	(1.358.179)	(731.998)
7	Impozitul pe profit	-	-
8	Rezultatul net al exercitiului financiar	(11.728.707)	(9.680.255)

Rezultatul net al exercitiului financiar la finele trimestrului al III-lea 2016 s-a concretizat într-o pierdere netă de 9.680.255 lei, în scădere cu 17,47% față de aceeași perioadă a anului 2015.

Concluzii

UCM Reșița SA și-a continuat activitatea și în trimestrului al III-lea al anului 2016 conform statutului de societate aflată în procedura de insolvență, în perioada de observație, 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 constantă a lichidităților, de raționalizarea 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 U.C.M. Reșița S.A. să treacă peste această etapă dificilă.

Situații Financiare Individuale Interimar la 30 septembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

La finele trimestrului al III-lea al anului 2016 U.C.M. Reșița S.A. a înregistrat o pierdere netă de 9.680.255 lei.

La 30.09.2016, cifra de afaceri realizată de U.C.M. Reșița S.A. a fost de 37.702.895 lei, în creștere cu 59,74% fata de aceeași perioadă a anului 2015.

Chiar și în situația economică actuală, U.C.M. Reșița S.A. are o poziție strategică și un potențial tehnic aparte, ce pot fi avute în vedere ca premise de baza în derularea activităților de producție și servicii în perioadele următoare.

U.C.M. Reșița S.A. reprezintă o componentă cheie a siguranței energetice a României, deoarece contribuie la menținerea și dezvoltarea sistemului hidroenergetic românesc, prin specialiștii de care dispune, know-how-ul de înaltă tehnicitate, dar și prin dotările necesare pentru a executa atât echipamente noi, complexe, cât și reparații și re tehnologizări ale echipamentelor aflate deja în folosință.

U.C.M. Reșița S.A. contribuie, în mod substanțial, la păstrarea în condiții optime de funcționare și la asigurarea echipamentelor necesare mentenanței și punerii în funcțiune a centralelor aflate în proprietatea S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.

Administratori Speciali:

Cosmin URSONIU

Nicoleta Liliana IONETE



Situații Financiare Individuale Interimare la 30 septembrie 2016
(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 2016.

Administratorii Speciali ai *Societății* confirmă, în ceea ce privește Situațiile Financiare interimare la data de 30 septembrie 2016, 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 Interimare la 30 septembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

Situația poziției financiare la 30 septembrie 2016

- Lei -

Referință SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIAR E IAS 1.10(a), 113	Elemente bilantiere	Solduri 01.01.2016	Solduri 30.09.2016
IAS 1.54(a)	Imobilizari corporale	177.094.810	170.748.575
IAS 1.54(c)	Imobilizari necorporale	16.109	17.515
	Imobilizari financiare	9.355.783	12.536.500
	Total active imobilizate	186.466.702	183.302.590
IAS 1.54(h)	Creante comerciale si creante entitati afiliate	21.151.441	24.889.386
IAS 1.54(g)	Stocuri	23.911.806	23.457.730
IAS 1.54(o), 56	Creante din impozitul amanat	28.093.899	28.093.899
IAS 1.54(h)	Alte creante	1.196.830	793.633
IAS 1.54(i)	Numerar si echivalente de numerar	6.398.859	2.931.193
	Cheltuieli in avans	40.870	532.655
	Total active curente	80.793.705	80.698.496
	TOTAL ACTIVE	267.260.407	264.001.086
IAS 1.54(m)	Imprumuturi purtatoare de dobanda	39.065.875	39.460.412
IAS 1.54(k)	Furnizori si alte datorii comerciale	39.917.501	42.613.338
IAS 1.54(k)	Datorii fiscale si alte datorii	575.155.774	578.469.808
IAS 1.54(o), 56	Datorii din impozite amanate	27.854.853	27.854.853
IAS 1.54(l)	Provizioane	242.705.042	242.705.042
IAS 1.55, 20.24	Venituri in avans	1.535.080	1.532.872
	Total datorii	926.234.125	932.636.325
	Total active minus Total datorii	(658.973.718)	(668.635.239)
	Capital social	601.685.084	601.685.084
	Rezerve din reevaluare	172.379.170	166.748.901
	Rezerve legale	1.972.406	1.972.406
	Alte rezerve	16.088.620	16.088.620
	Rezultat reportat	(1.451.580.487)	(1.445.449.995)
	Rezultat curent	506.830	(9.680.255)
	Repartizare profit constituire rezerve legale	(25.341)	-
	Total capitaluri proprii	(658.973.718)	(668.635.239)
	TOTAL PASIVE	267.260.407	264.001.086

Administrator Special:
Cosmin URSONIU

Nicoleta Liliana IONETE



Situații Financiare Individuale Interimare la 30 septembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

Situația rezultatului global la 30 septembrie 2016

- Lei -

Referință SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL IAS 1.10(b), 81(a)	Explicații	30.09.2015	30.09.2016
IAS 1.82(a) IAS 1.99,103	Venituri din exploatare	28.201.482	38.983.321
IAS 1.99, 103	Costul vânzărilor	28.524.541	38.088.332
	Profit(Pierdere) brut din exploatare	(323.059)	894.989
IAS 1.99, 103	Costuri de distribuție	10.215	12.083
	Cheltuieli administrative	10.037.254	9.831.163
IAS 1.82(a) IAS 1.99,103	Venituri financiare	1.095.769	844.919
IAS 1.82(b)	Cheltuieli financiare	2.453.948	1.576.917
IAS 1.85	Rezultat înainte de impozitare	(11.728.707)	(9.680.255)
IAS 1.82(d), IAS 12.77	Cheltuieli cu impozitul	-	-
	Profit(Pierdere) net	(11.728.707)	(9.680.255)
	Constituire rezerve legale conform Legii 31/1990	-	-
IFRS 3.33(a), 1.82(e)	Profit atribuibil:	-	-
IAS 1.83(b)(ii)	Proprietarilor societatii	-	-
IAS 1.83(b) (ii)	Intereselor care nu controleaza	-	-

Administrator Special:

Cosmin URSONIU

Nicoleta Liliana IONETE



Situații Financiare Individuale Interimare la 30 septembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

Situația modificării capitalurilor proprii pentru exercițiul încheiat la 30 septembrie 2016

-Lei -

Explicatii/Descriere	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Sold la 01 ianuarie 2016 IFRS		601.685.084	172.379.170	1.972.406	217.893.465	16.088.620	(1.669.473.952)	506.829	(25.341)	(658.973.718)
Modificari ale capitalurilor proprii - 30 Iunie 2016										
Transfer surplus realizat din rezerve din reevaluare			(5.630.270)	-	5.630.270					-
Transfer rezultat exercitiu 2015 la rezultat reportat							481.489	(481.489)		-
Inchidere cont - repartizare profit								(25.341)	25.341	-
Inregistrare erori contabile din ani precedenti in rezultat reportat							18.734			18.734
Rezultatul net al exercitiului curent								(9.680.255)		(9.680.255)
Sold la 30 septembrie 2016 - IFRS		601.685.084	166.748.900	1.972.406	223.523.735	16.088.620	(1.668.973.730)	(9.680.255)	-	(668.635.239)

Rezervele legale ale Societății, constituite conform prevederilor Legii Societăților Comerciale, la data de 30 septembrie 2016 sunt în sumă de 1.972.406 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 rezervelor legale, până când soldul acestora atinge 20% din capitalul social al Societății.

Menționăm faptul că la 30 septembrie 2016, Societatea nu a atins încă nivelul maxim al rezevelor legale.

Administrator Special:

Cosmin URSONIU

Nicoleta Liliana IONETE



Situații Financiare Individuale Interimare la 30 septembrie 2016
(toute sumes sont exprimées en lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

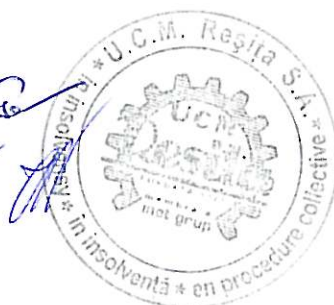
Situația fluxurilor de trezorerie la 30 septembrie 2016

-Lei-

Denumirea elementului	Nr. rd.	Exercitiul financiar încheiat la data	
		30 sep 2015	30 sep 2016
A	B	1	2
ACTIVITATI DE EXPLOATARE			
Profit net + rezultat reportat din corectare erori contabile	1	(11.975.100)	(9.661.521)
Ajustari pentru:			
Ajustarea valorii imobilizarilor corporale si necorporale	2	6.523.189	6.392.379
Ajustarea valorii imobilizarilor financiare	3	(276.909)	(22.831)
Cheltuieli/(Venituri) cu ajustari pentru deprecierea activelor circulante	4	(797.453)	(1.141.415)
Ajustari privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli	5	(3.229.689)	-
Cheltuieli cu donatiile acordate	6	1.500	-
Venituri din dobanzi si alte venituri financiare	7	(419.005)	(524.504)
Cheltuieli cu dobanzile si alte cheltuieli financiare	8	3.143.215	905.111
Flux de numerar înainte de modificările fondului de rulment (rd. 1 la 8)	9	(7.030.252)	(4.052.781)
Micsorare/(Majorare) - clienti si alte conturi asimilate	10	11.214	(7.155.798)
Micsorare/(Majorare) a stocurilor	11	(224.346)	2.251.739
(Micsorare)/Majorare - furnizori si conturi asimilate	12	2.925.642	5.527.757
Flux de numerar rezultat din exploatare (rd.9 la 12)	13	(4.317.742)	(3.429.083)
Incasari din dobanzi	14	53.993	1.139
(Cresterea) / Descresterea neta in numerarul restrictionat	15	(132.169)	181.283
Flux de numerar net obtinut in exploatare (rd. 13 la 15)	16	(4.395.918)	(3.246.661)
ACTIVITATEA DE INVESTITII			
Plata in numerar pentru achizitionare de terenuri si alte active pe termen lung	17	(63.600)	(45.722)
Flux de numerar net utilizat in activitatile de investitie (rd. 17)	18	(63.600)	(45.722)
ACTIVITATI DE FINANTARE			
Subventii acordate	19	(1.500)	-
Incasari din dividende	20	8.840	6.000
Flux de numerar net utilizat in activitati de finantare (rd. 19 la 20)	21	7.340	6.000
Cresterea neta/(scaderea) in disponibilitatile banesti si alte lichiditati (rd. 16+18+21)	22	(4.452.178)	(3.286.383)
Disponibilitati banesti si alte lichiditati la inceputul anului	23	5.008.465	5.903.885
Disponibilitati banesti si alte lichiditati la sfarsitul perioadei (rd. 22+23)	24	556.287	2.617.502

Administrator Special:

Cosmin URSONIU
Nicoleta Liliana IONETE



Situații Financiare Individuale Interimare la 30 septembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

Indicatori economico-financiar la data de 30 septembrie 2016

Indicator	Mod de calcul	Valoare
1. Lichiditatea curenta	$1=2/3$	0,12
2. Active curente (lei)	2	80.165.842
3. Datorii curente (lei)	3	688.398.412
4. Grad de indatorare	$4=5/6$	#N/A
5. Capital imprumutat (lei)	5	0
6. Capital angajat (lei)	6	(668.635.239)
7. Viteza de rotatie a debitelor clienti (zile)	$7 = 8/9 \times (365/4 \times 3)$	162
8. Sold mediu creante comerciale (lei)	8	22.280.716
9. Cifra de afaceri (lei)	9	37.702.895
10. Viteza de rotatie a activelor imobilizate (zile)	$10 = 11/12 \times (365/4 \times 3)$	1.331
11. Active imobilizate (lei)	11	183.302.590
12. Cifra de afaceri (lei)	12	37.702.895

Administrator Special:

Cosmin URSONIU

Nicoleta Liliana IONETE



Situații Financiare Individuale Interimare la 30 septembrie 2016
(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 2016.

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 2016 *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 la finele trimestrului III al anului 2016 sunt *ROMELECTRO SA* și *S.S.H. HIDROSERV SA*, iar beneficiarul final al produselor livrate și a serviciilor prestate de către *Societate* către acești doi clienți fiind *S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA SA*, iar principalii clienți externi sunt din domeniul producției de energie hidroelectrică (Austria, Ungaria, India, Turcia 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 individuale interimare la 30 septembrie 2016 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 2016 în conformitate *OMFP 1286/2012*, cu modificările și completările ulterioare.

Situații Financiare Individuale Interimare la 30 septembrie 2016
(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 individuale, în conformitate cu cerințele legislative din România, moneda funcțională a *Societății* este considerată a fi RON („leu românesc”).

Situațiile financiare individuale 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 3 societăți comerciale și controlează aceste societăți, s-a decis să nu întocmească situații financiare consolidate în condițiile în care două dintre aceste societăți sunt în procedură de faliment. De asemenea, *Societatea* deține un număr de 23 de acțiuni la Bursa Română de Mărfuri (BRM), ceea ce reprezintă o pondere de 0,29% din capitalul social al BRM.

Situațiile Financiare individuale pentru anul încheiat la 31 decembrie 2012 au fost primele pe care *Societatea* le-a întocmit în conformitate cu IFRS, an în care a fost aplicat și IFRS1-„Adoptarea pentru prima dată a IFRS” a fost aplicat.

Prezentele Situații Financiare Individuale Interimare nu au fost supuse auditării.

Societatea nu aplică IFRS-uri emise și neintrate în vigoare la data de 30 septembrie 2016, și nu poate estima impactul neaplicării acestor prevederi asupra situațiilor financiare individuale 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 2016, *Societatea* are 3 filiale, din care două sunt în procedură de faliment și valoarea acestora în situațiile financiare ale societății mama este zero, iar activele financiare aferente au fost depreciate în proporție de 100%, precum și 23 de acțiuni la BRM, ceea ce reprezintă 0,29% din capitalul acesteia.

În condițiile în care, atât filiala EUROMETAL srl, cât și filiala UCM TURNATE srl se află în procedură de faliment fără a exista însă o sentință definitivă în acest sens, impactul unei consolidări a situațiilor financiare este, practic, nesemnificativ.

Astfel, ținând cont de cele prezentate mai sus, *Societatea* a decis să nu prezinte situații financiare consolidate, considerând că informațiile financiare consolidate, ce ar trebui prezentate în situația poziției financiare și a rezultatului global la 30 septembrie 2016, nu ar diferi, în mod semnificativ, de situațiile financiare individuale interimare ale *Societății* la 30 septembrie 2016.

2.3 Moneda funcțională și de prezentare

Elementele incluse în situațiile financiare individuale 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.

Situații Financiare Individuale Interimare la 30 septembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

2. Bazele întocmirii situațiilor financiare individuale (continuare)

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.

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.

Situații Financiare Individuale Interimare la 30 septembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

2. Bazele întocmirii situațiilor financiare individuale (continuare)

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 contribuției) 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.

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 sunt prezentate la valoarea justă, pe baza evaluărilor periodice, cel puțin o dată la trei ani, efectuate de către evaluatori externi independenți. Orice amortizare cumulată la data reevaluării este eliminată din valoarea contabilă brută a activului, iar valoarea netă este înregistrată ca valoare reevaluată a activului. Clădirile sunt prezentate la valori reevaluate la 31.12.2014, iar terenurile la valori reevaluate la data de 31.12.2011.

Situații Financiare Individuale Interimare la 30 septembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

2. Bazele întocmirii situațiilor financiare individuale (continuare)

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.

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 indica 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.

Situații Financiare Individuale Interimare la 30 septembrie 2016
(toute sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

2. Bazele întocmirii situațiilor financiare individuale (continuare)

h) Active financiare

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

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

Aceste active financiare sunt recunoscute la costul de achiziție, sau la valoarea determinată prin contractul de dobândire a acestora, costul de achiziție incluzând și costurile de tranzacționare, câștigurile și pierderile 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 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.

Situații Financiare Individuale Interimare la 30 septembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

2. Bazele întocmirii situațiilor financiare individuale (continuare)

k) Tranzacții în valută

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

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

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

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

Cursurile de schimb valutar la 30 septembrie 2015 și 2016 sunt următoarele:

Valuta	30 septembrie 2015	30 septembrie 2016
RON/EUR	4.4167	4.4523
RON/USD	3.9342	3.9822
RON/GBP	5.9770	5.1627
RON/CHF	4.0442	4.1041

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).

Situații Financiare Individuale Interimare la 30 septembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

2. Bazele întocmirii situațiilor financiare individuale (continuare)

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.

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 vechime de peste 25 de ani în UCM Reșița, respectiv de până la 2 salarii medii brute pe *Societate* pentru o vechime de sub 25 de ani în UCM Reșița). Ele se recunosc ca o cheltuială când sunt prestate serviciile.

Pe lângă ajutoarele și indemnizațiile prevăzute în mod explicit prin lege, *Societatea* acordă salariaților săi următoarele ajutoare:

- acordarea unui ajutor de înmormântare reprezentând 4 salarii medii brute pe *Societate* în cazul decesului unui salariat al *Societății* și 1 salariu mediu brut pe *Societate* în cazul decesului soțului(soției) sau a unei rute de gradul I (părinti, copii)
- acordarea a 2 salarii medii brute pe *Societate* pentru nașterea fiecărui copil;
- acordarea 1 salariu mediu brut pe *Societate* în cazul concedierii unui salariat pentru care a fost emisă o decizie a organelor competente de expertiză medicală prin care se constată inaptitudinea fizică și/sau psihică a acestuia, fapt ce nu-i permite să își îndeplinească atribuțiile corespunzătoare locului de muncă ocupat.

Situații Financiare Individuale Interimare la 30 septembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

2. Bazele întocmirii situațiilor financiare individuale (continuare)

Beneficii post angajare – plan de pensii:

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

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.

s) 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.

Situații Financiare Individuale Interimare la 30 septembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

2. Bazele întocmirii situațiilor financiare individuale (continuare)

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

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

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

t) Valoarea justă a instrumentelor financiare

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

ț) Provizioane

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

u) Datorii sau active contingente

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

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

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.

Situații Financiare Individuale Interimare la 30 septembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

2. Bazele întocmirii situațiilor financiare individuale (continuare)

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 ;
- entitate este entitatea asociată sau asociere în participație a celeilalte entități ;
- Ambele entități sunt asocieri în participație ale aceluiași terț ;
- entitate este asociere în participație a unei terțe entități, iar cealaltă este o entitate asociată a terței entități ;
- Entitatea este un plan de beneficii post angajare în beneficiul angajaților entității raportoare sau a unei entități afiliate unității raportoare. În cazul în care chiar entitatea raportoare reprezintă ea însăși un asemenea plan, angajatorii sponsori sunt, de asemenea, afiliați entității raportoare ;
- 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 anuale 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 anuale, 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.

Situații Financiare Individuale Interimare la 30 septembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

3. Tranzacții sau evenimente semnificative

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.

Prin adresa nr. 16994/21.10.2016, Societatea a fost notificată cu privire la deschiderea procedurii generale a insolvenței asupra Societății de Servicii Hidroenergetice Hidroserv SA, ca urmare a deciziei Tribunalului București, pronunțată prin încheierea de ședință de la data de 10.10.2016. Având în vedere faptul că Hidroserv este unul din principalii clienți, deschiderea procedurii de insolvență va influența în mod semnificativ activitatea UCM Reșița.

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

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

Conducerea Societății își susține afirmația privind respectarea principiului continuității activității, la întocmirea prezentelor situații financiare interimare și prin contractele semnate și aflate în curs de execuție, precum și cele care se preconizează că vor fi încheiate.

În vederea susținerii continuității activității subliniem faptul că în primul trimestru al anului 2016 a fost semnat cu Romelectro SA contractul pentru retehnologizarea hidrocentralei Stejaru -"Dimitrie Leonida" din județul Neamț, în valoare de 12.500.000 EUR, contract ce se va derula în perioada 2016 – 2017.

Tot în vederea susținerii continuității activității, menționăm că pe lângă contractele în derulare menționate mai sus, se preconizează încheierea unor noi contracte pe piața internă, dintre care amintim:

- amenajarea centralei Berești, în valoare de 2.100.000 EUR, contract ce se va derula în perioada 2016 - 2017
- amenajarea centralei Călimănești, în valoare de 2.900.000 EUR, contract ce se va derula în perioada 2016 – 2017
- amenajarea centralei Slătioara, în valoare de 3.500.000 EUR, contract ce se va derula în perioada 2016 – 2017.

Pe piața externă se preconizează semnarea unor noi contracte cu clienții:

- Koessler din Austria, în valoare de 300.000 EUR, contracte ce se vor derula în cursul anului 2016.
- Fractum 2012 AsP din Danemarca, în valoare de 60.000 EUR, contract ce se va derula pe parcursul anului 2016.

Situații Financiare Individuale Interimare la 30 septembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

3. Tranzacții sau evenimente semnificative(continuare)

În continuare se acționează în vederea:

- ❖ Reduceri cheltuielilor;
- ❖ Recuperarea creanțelor vechi și încasarea creanțelor curente la scadență;
- ❖ Reducerea și eliminarea pe cât posibil a stocului, atât de materii prime, materiale, a producției în curs de fabricație, cât și de produse finite, cu mișcare lentă;
- ❖ Optimizarea structurii organizatorice.

În 01.02.2016, SC Darian DRS SA, evaluator ANEVAR, desemnat de Comitetul Creditorilor întrunit în data de 02.03.2015 a predat Raportul de evaluare a patrimoniului UCM Reșița SA cu evidențierea distinctă a garanțiilor creditorilor conform art. 41, alin. 2 din Legea 85/2006.

Cu adresa de înaintare nr. 143/DG0000/18.02.2016 *Societatea* a transmis, către creditorii garanți (AAAS și BCR), dar și către Tribunalul București secția a VII-a civilă, copii ale Raportului de evaluare, urmând ca aceștia să transmită observațiile, comentariile sau obiecțiunile în termen de 30 zile lucrătoare de la primire, dar nu mai târziu de 08.04.2016.

După expirarea acestui termen, a convocat Comitetul Creditorilor în vederea prezentării Raportului de evaluare întocmit în cadrul procedurii de evaluator Darian DRS.

Conform Procesului Verbal al Comitetului Creditorilor nr. 587/21.04.2016, niciunul din creditorii nu a aprobat Raportul de evaluare, astfel că Administratorul Judiciar se află în imposibilitatea întocmirii Tabelului definitiv al creanțelor.

Datorită insuficienței încărcări în anumite sectoare de activitate, s-a dispus, pentru o parte din angajații din aceste sectoare, suspendarea contractului individual de muncă conform art. 52, alin. 1, lit. c, coroborat cu art. 53, alin. 1 din Codul Muncii, în perioada noiembrie 2016-ianuarie 2017.

Administrator Special
Cosmin URSONIU

Administrator Special
Nicoleta Liliana IONETE

