



**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

**31 DECEMBRIE 2013**

**Situații Financiare Individuale la 31 decembrie 2013**  
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

---



## Cuprins

|                                                  |        |       |
|--------------------------------------------------|--------|-------|
| Raportul anual al administratorilor speciali     | pagina | 1-18  |
| Declarația Administratorilor                     | pagina | 19    |
| Situația poziției financiare                     | pagina | 20    |
| Situația rezultatului global                     | pagina | 21    |
| Situația modificărilor capitalurilor proprii     | pagina | 22-23 |
| Situația fluxurilor de trezorerie                | pagina | 24    |
| Note explicative la situațiile financiare anuale | pagina | 25-78 |

**Raportul anual al Administratorilor Speciali  
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013  
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)**

---

**RAPORT ANUAL**  
al Administratorilor Speciali  
pentru exercițiul financiar 2013

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

**Obiectul de activitate al UCM Reșița SA**

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

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

**Scurt istoric**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



**Raportul anual al Administratorilor Speciali  
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013  
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)**

---

- Etapa Uzina Constructoare de Mașini Reșița S.A. (după februarie 1991)- urmare a prevederilor legislative I.C.M. Reșița s-a reorganizat și transformat în societate comercială pe acțiuni. În condițiile aplicării Legii privatizării, proprietatea a fost transferată, în proporție de 70 %, către Fondul Proprietății de Stat și, în proporție de 30 %, către Fondul Proprietății Private. Conform Hotărârii de Guvern nr 334/1991, hotărâre prin care *Societatea* devine societate comercială de stat pe acțiuni.

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

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

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

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

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

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

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

**Scurta prezentare a principalelor produse fabricate:**

**HIDROAGREGATE și ECHIPAMENTE HIDROMECHANICE:**

- TURBINE HIDRAULICE unicate cu puteri peste 10 MW și sub 10 MW, de tip Francis, Kaplan, bulb cu parametrii corespunzători amenajării hidroenergetice, inclusiv componente separate;



**Raportul anual al Administratorilor Speciali  
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013**  
*(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)*

- HIDROGENERATOARE electrice unicate cu puteri până la 200 MVA, cu caracteristici corespunzătoare turbinelor hidraulice, inclusiv componente separate;
- HIDROAGREGATE MICI standard, cu puteri până la 1200 kW și MICROHIDROAGREGATE cu puteri până la 100 kW;
- REGULATOARE pentru turbine hidraulice;
- SISTEME DE EXCITAȚIE pentru hidrogenatoare electrice;
- INSTALAȚII AUXILIARE pentru turbine, generatoare, centrale electrice;
- VANE cu secțiune circulară (unice) de tip fluture, sferice, conice, sertar;
- SERVOMOTOARE HIDRAULICE mari cu diametre între 160 și 600 mm și curse între 500 și 17500 mm;

**PIESE SCHIMB pentru MOTOARE DIESEL:**

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

**ANSAMBLE și STRUCTURI SUDATE**

**Principalele piețe de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu comercializat în 2013:**

| Nr. crt. | Grupa de produse                           | Piete de desfacere      |
|----------|--------------------------------------------|-------------------------|
| 1.       | Hidroagregate (produse noi și reabilitari) | Romania, Turcia         |
| 2.       | Motoare Diesel + reparatii                 | Romania                 |
| 3.       | Motoare electrice + reparatii              | Romania                 |
| 4.       | Piese schimb motoare Diesel                | Romania, Malta, Letonia |
| 5.       | Diverse                                    | Romania                 |
| 6.       | Servicii                                   | Romania, Turcia         |
| 7.       | Alte venituri                              | Romania                 |

**Ponderea fiecărei categorii de produse sau servicii în total vânzări ale UCMR, aferente anului 2013 se prezintă astfel:**

| Nr. crt. | Grupa de produse                           | Ponderea în total vânzări |
|----------|--------------------------------------------|---------------------------|
| 1.       | Hidroagregate (produse noi și reabilitari) | 73.45 %                   |
| 2.       | Motoare Diesel + reparatii                 | 0.11 %                    |
| 3.       | Motoare electrice + reparatii              | 4.00 %                    |
| 4.       | Piese schimb motoare Diesel                | 0.11 %                    |
| 5.       | Diverse                                    | 1.97 %                    |
| 6.       | Servicii                                   | 15.93 %                   |
| 7.       | Alte venituri                              | 4.43 %                    |

**Proiecte noi avute în vedere**

Obiectivul principal al UCMR în anul 2014 este consolidarea poziției sale pe piața internă și găsirea de noi piețe de desfacere. Pentru consolidarea relațiilor cu clienții tradiționali se urmărește

**Raportul anual al Administratorilor Speciali  
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013  
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)**

creșterea volumului de contracte/comenzi în domeniul hidro - hidroagregate (reparații, modernizări, reabilitări și echipamente noi).

În scopul atingerii obiectivului menționat, *Societatea* derulează o serie de contracte pe piața internă preponderent cu sucursalele Hidroelectrică și Hidroelectrică Serv : CHE Pașcani; CHE Bretea; CHE Răstolița; CHE Răureni, dar și cu alte societăți precum Romelectro București – CHE Bumbești și Dumitra.

Pentru anul 2014 pe piața internă UCMR și-a propus participarea la executarea lucrărilor de reparații capitale și de modernizare pentru mai multe proiecte ale Hidroelectrică, dintre care amintim cele de la hidrocentralele: Dăiești, Drăgășani, Călimănești, Stânca - Costești, Marișelu, Berești, Slatina, Remeți, Hațeg, Ostrov.

Tot pe piața internă se dorește dezvoltarea realizării altor lucrări, diferite de obiectivele hidro, exemplul în acest sens fiind execuția componentelor de macara sau poduri în construcții sudate prin colaborare cu Prompt Timișoara.

În anul 2014 pe piața externă se preconizează execuția unor componente hidro, ca și subcontractanți ai firmei Voith Hydro Austria.

Tot pe piața externă în anul 2014 se previzionează semnarea unor contracte cu firma B Fouress Private Limited India pentru livrarea de hidrogeneratoare.

**Principalii concurenți ai UCMR la fiecare dintre principalele produse și servicii**

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

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

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

Principalii clienți ai *Societății*, ca urmare a valorii cifrei de afaceri realizată în 2013, sunt enumerați în continuare:

| Nr. crt. | Clientul                 | Ponderea in vanzarile totale |
|----------|--------------------------|------------------------------|
| 1.       | HIDROELECTRICA SERV S.A. | 46.29 %                      |
| 2.       | HIDROELECTRICA S.A.      | 19.81 %                      |
| 3.       | ROMELECTRO BUCURESTI     | 13.54 %                      |
| 4.       | Alții                    | 20.36%                       |



**Raportul anual al Administratorilor Speciali  
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013**  
*(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)*

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

**Numărul angajaților, gradul de sindicalizare**

La data de 31.12.2013, UCMR avea un efectiv de 1.454 angajați repartizați pe următoarea structură:

| Categoria    | Număr        | Procent (%)    |
|--------------|--------------|----------------|
| Muncitori    | 1.112        | 76.48%         |
| Maistri      | 42           | 2.89%          |
| TESA         | 300          | 20.63%         |
| <b>TOTAL</b> | <b>1.454</b> | <b>100,00%</b> |

Gradul de sindicalizare al forței de muncă în decembrie 2013 a fost de 83,77 %.

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

Drepturile și obligațiile salariaților sunt stabilite prin Contractul Individual de Muncă, dar și prin Regulamentul Intern, anexă și parte integrantă a Contractului Colectiv de Muncă aplicabil, încheiat între reprezentanții angajatorului și reprezentanții salariaților.

Părțile semnatare ale acestui contract se obligă să colaboreze la realizarea acestuia, pe principiul bunei credințe, cu respectarea strictă a legalității și informându-se reciproc și prompt asupra problemelor apărute.

În cursul anului 2013 nu s-au înregistrat conflicte de muncă, sindicatele având chiar un rol activ în susținerea intereselor *Societății*, în condițiile dificile ale perioadei de insolvență.

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

Conform Contului de Profit și Pierdere, în anul 2013 ponderea veniturilor din exploatare este de 93,09% în total venituri, față de 97,70% în 2012, respectiv 99,52% în 2011.

| Nr. crt. | Venituri                | Lei                  |                    |                   |
|----------|-------------------------|----------------------|--------------------|-------------------|
|          |                         | 2011                 | 2012               | 2013              |
| 1        | Venituri din exploatare | 1.406.006.265        | 145.286.984        | 30.880.591        |
| 2        | Venituri financiare     | 6.720.533            | 3.427.689          | 2.292.790         |
| 3        | Venituri extraordinare  | 0                    | 0                  | 0                 |
|          | <b>Venituri totale</b>  | <b>1.412.726.798</b> | <b>148.714.673</b> | <b>33.173.381</b> |

| Nr. crt. | Venituri                | Ponderea (%)   |                |                |
|----------|-------------------------|----------------|----------------|----------------|
|          |                         | 2011           | 2012           | 2013           |
| 1        | Venituri din exploatare | 99.52%         | 97.70%         | 93.09%         |
| 2        | Venituri financiare     | 0.48%          | 2.30%          | 6.91%          |
| 3        | Venituri extraordinare  | 0%             | 0%             | 0.00%          |
|          | <b>Total</b>            | <b>100.00%</b> | <b>100.00%</b> | <b>100.00%</b> |



**Raportul anual al Administratorilor Speciali  
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013**  
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

În ceea ce privește cheltuielile, ponderea cheltuielilor din exploatare în anul 2013 a înregistrat o scădere în total cheltuieli față de anul 2012, în timp ce ponderea cheltuielilor financiare a crescut în aceeași proporție.

| Nr. crt. | Cheltuieli                | Lei                  |                    |                   |
|----------|---------------------------|----------------------|--------------------|-------------------|
|          |                           | 2011                 | 2012               | 2013              |
| 1        | Cheltuieli din exploatare | 1.698.856.119        | 142.106.830        | 24.839.168        |
| 2        | Cheltuieli financiare     | 41.953.476           | 3.449.128          | 6.319.801         |
| 3        | Cheltuieli extraordinare  | 0                    | 0                  | 0                 |
|          | <b>Cheltuieli totale</b>  | <b>1.740.809.594</b> | <b>145.555.958</b> | <b>31.158.969</b> |

| Nr. crt. | Cheltuieli                | Pondere (%)    |                |                |
|----------|---------------------------|----------------|----------------|----------------|
|          |                           | 2011           | 2012           | 2013           |
| 1        | Cheltuieli din exploatare | 97.59%         | 97.63%         | 79.72%         |
| 2        | Cheltuieli financiare     | 2.41%          | 2.37%          | 20.28%         |
| 3        | Cheltuieli extraordinare  | 0%             | 0%             | 0.00%          |
|          | <b>Total</b>              | <b>100.00%</b> | <b>100.00%</b> | <b>100.00%</b> |

Principalii indicatori economico-financiar se prezintă în tabelul de mai jos, cu mențiunea că în acesta s-a completat cu "N/A" la acei indicatori ai exercițiilor 2012 și 2013 în a căror calcul intră sume (valori) negative respectiv pierderile din exercițiul curent și / sau din cele precedente.

|                                                                                                   | 2012 | 2013 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|------|------|
| <b>1 Indicatori de lichiditate</b>                                                                |      |      |
| Indicatorul lichidității curente - în număr de ori                                                | 0.69 | 0.47 |
| Indicatorul lichidității imediate (test acid) - în număr de ori                                   | 0.59 | 0.46 |
| <b>2 Indicatori de risc</b>                                                                       |      |      |
| Indicatorul gradului de îndatorare                                                                | N/A  | N/A  |
| Indicatorul privind acoperirea dobanzilor - în număr de ori (dacă este negativ, nu se calculează) | 1.99 | 1.66 |
| <b>3 Indicatori de activitate</b>                                                                 |      |      |
| Viteza de rotație a debitelor - clienți - în număr de zile                                        | 629  | 2146 |
| Viteza de rotație a creditelor - furnizori - în număr de zile                                     | 68   | 180  |
| Viteza de rotație a activelor imobilizate - în număr de ori                                       | 1.04 | 0.37 |
| Viteza de rotație a activelor totale - în număr de ori                                            | 0.33 | 0.11 |
| Viteza de rotație a stocurilor - în număr de ori                                                  | 2.33 | 0.35 |
| <b>4 Indicatori de profitabilitate</b>                                                            |      |      |
| Marja brută din vânzări (%)                                                                       | 21%  | 75%  |

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

**Raportul anual al Administratorilor Speciali  
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013**  
*(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)*

---

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **Localizarea principalelor capacități de producție**

Activitatea *Societății* la 31.12.2013 era structurată pe următoarele secții de producție:

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



**Raportul anual al Administratorilor Speciali  
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013**  
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

**Probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale Societății**  
Situția terenurilor deținute de companie la 31.12.2013 este următoarea:

| Nr. Crt | Amplasare                       | Nr. Certificat de proprietate               | Suprafața rămasă înregistrată în CF | Terenuri neintabulate proprietate UCMR cu certificat de proprietate | Situația juridică (CP/CF) Observații            |
|---------|---------------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
| 1       | Platforma ABC                   | MO3 nr. 4424                                | 306.300                             |                                                                     | Intabulat                                       |
| 2       | Dep. Lubrefianți Mociur         | MO3 nr. 5059                                | 4.591,62                            |                                                                     | Intabulat                                       |
| 3       | Fca Oxigen Mociur               | MO3 nr.5057                                 | 24.323                              |                                                                     | Intabulat                                       |
| 4       | Fca Piese turnate Mociur        | MO3 nr. 5337                                | 174.798.65                          |                                                                     | Intabulat                                       |
| 5       | Autobaza                        | MO3 nr. 5058                                | 11.564                              |                                                                     | Intabulat                                       |
| 6       | Rezervor apa potabila Mociur    | MO3 nr. 5336                                | 1.415                               |                                                                     | Intabulat                                       |
| 7       | Depozit modele Dealu Mare       | MO3 nr. 4726                                | 11.545                              |                                                                     | Intabulat                                       |
| 8       | Teren bazin apa ind. Dealu Mare | MO3 nr. 4727                                | 180                                 |                                                                     | Intabulat                                       |
| 9       | Fabrica Reductoare Renk         | MO3 nr. 4431                                | 22.907                              |                                                                     | Intabulat                                       |
| 10      | Hale ind. Cilnicel              | MO3 nr. 5507                                | 86.010,44                           | 158 m.p                                                             | Intabulat<br>86.010 mp<br>158 mp<br>neintabulat |
| 11      | Depozite, mag. Cilnicel         | MO3 nr. 5506                                | 50.672,68                           |                                                                     | Intabulat                                       |
| 12      | Statie racord adanc Cilnicel    | MO3 nr. 5493                                | 2.860                               |                                                                     | Intabulat                                       |
| 13      | Statie compresoare Cilnicel     | MO3 nr. 7639                                | 0                                   | 4680 m.p                                                            | neintambulat                                    |
| 14      | Casa de Cultura                 | CF nr. 32854                                | 9.360                               |                                                                     | Intabulat                                       |
| 15      | Cresa                           | MO3 nr. 3907                                | 2.860                               |                                                                     | Intabulat                                       |
| 16      | Camin nr. 1                     | MO3 nr. 3301                                | 623                                 |                                                                     | Intabulat                                       |
| 17      | Camin nr. 3                     | MO3 nr. 3302                                | 625                                 |                                                                     | Intabulat                                       |
| 18      | Camin nr. 5                     | MO3 nr. 3298                                | 608                                 |                                                                     | Intabulat                                       |
| 19      | Camin nr. 2                     | MO3 nr. 3300                                | 621                                 |                                                                     | Intabulat                                       |
| 20      | Bloc garsoniere                 | MO3 nr. 3297                                | 441                                 |                                                                     | Intabulat                                       |
| 21      | Fabrica suruburi Anina          | MO3 nr. 4429                                | 10.781                              |                                                                     | Intabulat                                       |
| 22      | Moniom                          | MO3 nr. 4430                                | 24.676                              |                                                                     | Intabulat                                       |
| 23      | Teren Vilcea                    | Contract vanzare - cumparare si CF Nr.15682 | 1.000                               |                                                                     | Intabulat                                       |
|         | <b>Total</b>                    |                                             | <b>748.762,39</b>                   | <b>4.838 m.p</b>                                                    |                                                 |



**Raportul anual al Administratorilor Speciali  
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013**  
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

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

**Revendicări în conformitate cu Legea nr. 10/2001:**

| Nr. Crt. | Nr.dosar instanță | Solicitant                               | Instanța                 | Observații                                                                                                           |
|----------|-------------------|------------------------------------------|--------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.       | 3436/290/2010     | Mihăilescu Gheorghe<br>Mihăilescu Carmen | Judecătoria Reșița       | Prin Încheierea din data de 09.04.2012 s-a dispus suspendarea judecării cauzei în temeiul art. 36 din Legea 85/2006. |
| 2.       | 7328/115/2012     | Simuț Melania<br>Aurora                  | Tribunalul Caraș-Severin | Termen de judecată: 24.04.2013                                                                                       |

**Piața valorilor mobiliare emise de Societate**

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

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

La sfârșitul anului 2013 compania avea un număr de, aproximativ, 10.324 acționari, persoane fizice și juridice.

Structura sintetică, consolidată a deținătorilor de instrumente financiare care dețineau, cel puțin 10 % din capitalul social al companiei, la sfârșitul anului 2013, este prezentată în continuare:

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

**Drepturi ce decurg din acțiuni**

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

Acțiunile sunt egale ca valoare și acordă posesorilor drepturi egale.

Fiecare acțiune conferă titularului dreptul la dividende, dreptul de a alege și de a fi ales în organele *Societății*, dreptul de vot în Adunarea Generală a Acționarilor, dreptul de preferință la subscrierea acțiunilor nominative emise pentru majorarea capitalului social, dreptul de informare, dreptul de a

**Raportul anual al Administratorilor Speciali  
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013**  
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

participa la împărțirea activului net în cazul lichidării societății, precum și alte drepturi, conform prevederilor Actului constitutiv și legislației în vigoare.

**Adunarea Generală a Acționarilor**

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

Adunările Generale ale Acționarilor sunt ordinare și extraordinare.

**Administrarea *Societății***

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

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

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

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

**Conducerea executivă a UCM Reșița S.A.**

Conducerea executivă a *Societății* pe parcursul anului 2013 a avut următoarea componență:

- Dl Cosmin URSONIU - Director General
- D-na Nicoleta Liliana IONETE – Director Economic și Resurse Umane
- Dl Ioan PUICHITA - Director Comercial si Management Contracte până în septembrie 2013
- Dl Daniel BANDRABUR - Director Comercial si Management Contracte din noiembrie 2013
- Dl Ștefan VERDET - Director Producție

Conducerea executivă a companiei a fost numită pe o perioadă de timp nedeterminată, cu excepția d-lui Daniel BANDRABUR, care are contract de muncă pe perioadă determinată , 6 luni, cu posibilitate de prelungire.

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

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



**Raportul anual al Administratorilor Speciali  
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013**  
*(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)*

**Auditul intern**

În cadrul *Societății* activitatea de audit intern se exercită prin intermediul Biroului Audit Financiar Intern, parte integrantă a Serviciului de Audit Intern și Managementul Calității, structură organizatorică ce funcționează în subordinea directă și nemijlocită a Directorului General.

Obiectivele auditului intern sunt:

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

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

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

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

**Situația financiar-contabilă pe anii 2011, 2012, 2013**

Din bilanțurile contabile aferente exercițiilor financiare 2011, 2012 și 2013, elementele de bilanț semnificative se prezintă astfel:

Lei

| Nr. crt. | Elemente de bilanț           | 2011        | 2012        | 2013        |
|----------|------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| 1        | Terenuri și construcții      | 160.260.957 | 131.258.607 | 103.010.824 |
| 2        | Instalații tehnice și mașini | 7.023.870   | 5.883.735   | 4.443.218   |
| 3        | Stocuri                      | 47.578.591  | 45.333.150  | 8.918.257   |
| 4        | Creanțe                      | 259.329.592 | 264.495.603 | 256.477.767 |
| 5        | Casa și conturi la bănci     | 3.415.043   | 1.291.320   | 1.204.424   |
| 6        | Active curente               | 310.519.859 | 313.723.322 | 278.931.896 |
| 7        | Passive curente              | 450.662.337 | 456.351.727 | 587.730.681 |

În anul 2013, *Societatea* a pus accent pe categoria "echipamente tehnologice și utilaje", din planul de investiții, reprezentând 63,25% din totalul investițiilor realizate.

Valoarea totală a investițiilor realizate în anul 2013 de către *Societate* a fost de 631.855 lei, având următoarea structură:

Lei

| Categorie              | Valoare investitii 2013 |
|------------------------|-------------------------|
| Construcții            | 211.295                 |
| Echipamente și utilaje | 399.662                 |
| Tehnică IT, mobilier   | 20.898                  |
| <b>TOTAL</b>           | <b>631.855</b>          |

**Raportul anual al Administratorilor Speciali  
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013**  
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

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

| Nr. crt. | Denumire indicator                      | Diferente (Lei) |             |              |
|----------|-----------------------------------------|-----------------|-------------|--------------|
|          |                                         | 2011/2010       | 2012/2011   | 2013/2012    |
| 1        | Stocuri, din care:                      | (19.465.897)    | (2.245.441) | (36.414.893) |
| 1.a      | - materii prime, materiale              | (1.195.836)     | (2.327.147) | (4.793.589)  |
| 1.b      | - producția în curs de execuție         | (16.185.766)    | 423.278     | (32.220.950) |
| 1.c      | - produse finite și mărfuri             | (2.084.295)     | (341.573)   | 599.646      |
| 2        | Alte active circulante, din care:       | (1.086.080.685) | 5.591.731   | 1.649.072    |
| 2.a      | - creanțe                               | (1.088.551.027) | 5.166.011   | (8.017.836)  |
| 2.b      | - investiții financiare pe termen scurt | 0               | 2.549.443   | 9.753.804    |
| 2.c      | - disponibilități bănești               | 2.470.342       | (2.123.723) | (86.896)     |

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

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

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

| Nr. crt. | Denumire indicator                       | Diferente (Lei) |              |               |
|----------|------------------------------------------|-----------------|--------------|---------------|
|          |                                          | 2011/2010       | 2012/2011    | 2013/2012     |
| 1        | Capitaluri proprii                       | (134.209.805)   | (4.888.124)  | (100.309.501) |
| 2        | Datorii                                  | (1.226.168.621) | 5.550.214    | 131.378.954   |
| 3        | Venituri în avans                        | 20.758.509      | (17.755.814) | (1.100.104)   |
| 4        | Provizioane pentru riscuri și cheltuieli | 165.811.390     | (4.215.999)  | (92.638.847)  |

*Societatea* a fost privatizată în luna decembrie 2003, prin cumpărarea pachetului de acțiuni de 51% deținut de *APAPS*, de către societatea *INET AG – Elveția*. La 31.12.2013, aceasta deținea 96,7890% din totalul acțiunilor, respectiv același număr și aceeași pondere în totalul lor, ca la 31.12.2012.

Valoarea capitalului social la 31.12.2013 era de 10.993.390,40 lei, reprezentând 109.933.904 acțiuni.

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

#### Analiza rezultatelor din exploatare

Veniturile includ atât venituri din activități curente, cât și câștiguri din orice alte surse.

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

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



**Raportul anual al Administratorilor Speciali  
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013  
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)**

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

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

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

| Nr. crt. | Explicații                              | 2012               | 2013              |
|----------|-----------------------------------------|--------------------|-------------------|
| 1        | Venituri din producția vândută          | 153.140.958        | 44.682.757        |
| 2        | Venituri din vânzarea mărfurilor        | 1.914.497          | 334.264           |
| 3        | Reduceri comerciale acordate            | 3.026.977          | 704.964           |
| 4        | <b>TOTAL Cifra de afaceri (4=1+2+3)</b> | <b>152.028.478</b> | <b>44.312.057</b> |

Cifra de afaceri realizată în anul 2013 este de 44.312.057 lei din care 4,13 % la export și 95,87% la intern.

| Nr. crt. | Explicații                   | 2012               | 2013              |
|----------|------------------------------|--------------------|-------------------|
| 1        | România                      | 144.068.484        | 42.482.715        |
| 2        | Uniunea Europeană            | 759.121            | 1.256.815         |
| 3        | Alte țări din Europa         | 7.200.873          | 572.527           |
| 4        | Africa                       | -                  | -                 |
| 5        | Asia                         | -                  | -                 |
| 6        | America                      | -                  | -                 |
| 7        | <b>TOTAL (7=1+2+3+4+5+6)</b> | <b>152.028.478</b> | <b>44.312.057</b> |

Din contul de profit și pierdere pe anii 2011, 2012 și 2013 se evidențiază următoarele venituri:

| Nr. crt. | Venituri                                    | Lei                  |                    |                   |
|----------|---------------------------------------------|----------------------|--------------------|-------------------|
|          |                                             | 2011                 | 2012               | 2013              |
| 1        | <b>Cifra de afaceri (2+3-4)</b>             | <b>123.083.808</b>   | <b>152.028.478</b> | <b>44.312.057</b> |
| 2        | Producția vândută                           | 119.183.794          | 153.140.958        | 44.682.757        |
| 3        | Venituri din vânzarea mărfurilor            | 3.900.014            | 1.914.497          | 334.264           |
| 4        | Reduceri comerciale acordate                |                      | 3.026.977          | 704.964           |
| 5        | Variația stocurilor: Sold creditor          |                      |                    |                   |
|          | Sold debitor                                | 9.822.773            | 9.076.279          | 14.690.817        |
| 6        | Producția imobilizată                       | 1.076.218            | 218.426            | 142.423           |
| 7        | <b>Productia exercitiului (1+/-5+6)</b>     | <b>114.337.253</b>   | <b>143.170.625</b> | <b>29.763.663</b> |
| 8        | Alte venituri din exploatare                | 1.291.669.013        | 2.116.359          | 1.116.928         |
| 9        | <b>Venituri din exploatare, total (7+8)</b> | <b>1.406.006.265</b> | <b>145.286.984</b> | <b>30.880.591</b> |
| 10       | Venituri financiare, total                  | 6.720.533            | 3.427.689          | 2.292.790         |
| 11       | Venituri extraordinare                      | 0                    | 0                  | 0                 |
| 12       | <b>Venituri totale (9+10+11)</b>            | <b>1.412.726.798</b> | <b>148.714.673</b> | <b>33.173.381</b> |

**Raportul anual al Administratorilor Speciali  
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013**  
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)

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

| Nr. crt. | Venituri                     | Ponderea (%)   |                |                |
|----------|------------------------------|----------------|----------------|----------------|
|          |                              | 2011           | 2012           | 2013           |
| 1        | Cifra de afaceri             | 8.75%          | 104.64%        | 143.49%        |
| 2        | Variația stocurilor          | -0.70%         | -6.25%         | -47.57%        |
| 3        | Producția imobilizată        | 0.08%          | 0.15%          | 0.46%          |
| 4        | Alte venituri din exploatare | 91.87%         | 1.46%          | 3.62%          |
|          | <b>Total</b>                 | <b>100.00%</b> | <b>100.00%</b> | <b>100.00%</b> |

În funcție de natura lor, veniturile se prezintă astfel:

| Nr. crt. | Venituri                | Lei                  |                    |                   |
|----------|-------------------------|----------------------|--------------------|-------------------|
|          |                         | 2011                 | 2012               | 2013              |
| 1        | Venituri din exploatare | 1.406.006.265        | 145.286.984        | 30.880.591        |
| 2        | Venituri financiare     | 6.720.533            | 3.427.689          | 2.292.790         |
| 3        | Venituri extraordinare  | 0                    | 0                  | 0                 |
|          | <b>Venituri totale</b>  | <b>1.412.726.798</b> | <b>148.714.673</b> | <b>33.173.381</b> |

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

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

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

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

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

În funcție de natură, cheltuielile se prezintă astfel:

| Nr. crt. | Cheltuieli                                               | Lei                  |                    |                   |
|----------|----------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|-------------------|
|          |                                                          | 2011                 | 2012               | 2013              |
| 1        | Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile | 43.864.556           | 35.951.405         | 11.962.930        |
| 2        | Alte cheltuieli din afară (cu energie și apă)            | 11.202.068           | 10.978.592         | 6.364.937         |
| 3        | Cheltuieli cu personalul                                 | 54.137.561           | 52.329.527         | 38.728.740        |
| 4        | Cheltuieli privind prestațiile externe                   | 16.507.132           | 9.099.690          | 4.398.288         |
| 5        | Cheltuieli de exploatare, total                          | 1.698.856.119        | 142.106.830        | 24.839.168        |
| 6        | Cheltuieli financiare, total                             | 41.953.476           | 3.449.128          | 6.319.801         |
| 7        | Cheltuieli extraordinare                                 | 0                    | 0                  | 0                 |
|          | <b>Cheltuieli totale</b>                                 | <b>1.740.809.594</b> | <b>145.555.958</b> | <b>31.158.969</b> |



**Raportul anual al Administratorilor Speciali  
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013  
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)**

Cheltuielile de exploatare au următoarea structură:

| Nr. crt. | Cheltuieli                                    | Lei                  |                    |                   |
|----------|-----------------------------------------------|----------------------|--------------------|-------------------|
|          |                                               | 2011                 | 2012               | 2013              |
| 1        | Cheltuieli materiale                          | 46.071.091           | 38.250.642         | 12.429.889        |
| 2        | Alte cheltuieli din afară (cu energie și apă) | 11.202.068           | 10.978.592         | 6.364.937         |
| 3        | Cheltuieli privind mărfurile                  | 3.458.605            | 1.925.113          | 220.102           |
| 4        | Reduceri comerciale primite                   | 7.453                | 16.782             | 42.586            |
| 5        | Cheltuieli cu personalul                      | 54.137.561           | 52.329.527         | 38.728.740        |
| 6        | Ajustări                                      | 1.504.571.057        | 17.841.564         | (39.169.211)      |
| 7        | Alte cheltuieli de exploatare                 | 79.423.191           | 20.798.174         | 6.307.296         |
|          | <b>Total Cheltuieli de exploatare</b>         | <b>1.698.856.119</b> | <b>142.106.830</b> | <b>24.839.168</b> |

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

| Nr. crt. | Cheltuieli                                    | Ponderea (%)   |                |                |
|----------|-----------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
|          |                                               | 2011           | 2012           | 2013           |
| 1        | Cheltuieli materiale                          | 2.71%          | 26.92%         | 50.04%         |
| 2        | Alte cheltuieli din afară (cu energie și apă) | 0.66%          | 7.73%          | 25.62%         |
| 3        | Cheltuieli privind mărfurile                  | 0.20%          | 1.35%          | 0.89%          |
| 4        | Reduceri comerciale primite                   | 0.00%          | 0.01%          | 0.17%          |
| 5        | Cheltuieli cu personalul                      | 3.19%          | 36.82%         | 155.92%        |
| 6        | Ajustări                                      | 88.56%         | 12.56%         | -157.69%       |
| 7        | Alte cheltuieli de exploatare                 | 4.68%          | 14.64%         | 25.39%         |
|          | <b>Total</b>                                  | <b>100.00%</b> | <b>100.00%</b> | <b>100.00%</b> |

**Factori de risc financiar**

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

**(i) Riscul valutar**

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

Moneda națională (LEUL) a suferit o devalorizare față de EUR în ultimii ani, iar rata de schimb leu/euro a fost de 4,4874 la 30.12 2013, față de 4,4287 la 30.12 2012.

Prin urmare există un risc temperat al deprecierei valorii activelor monetare nete exprimate în lei, piața valutară din România privind conversia leului în alte valute fiind organizată după reguli și practici comune consolidate în ultimii ani, iar rolul BNR în acest sens este foarte important.

În prezent, nu există o piață din afara României, pentru conversia leului în alte valute.

În acest sens conducerea Societății, pentru rambursarea creditelor în valută, are în vedere ca răspuns la riscul valutar, cel puțin menținerea și eventual creșterea ponderii produselor/ serviciilor către clienții externi.

**(ii) Riscul de credit (rate, dobânzi)**

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

**Raportul anual al Administratorilor Speciali  
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013  
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)**

---

În cursul activității sale, *Societatea* este expusă riscului de credit din creanțe comerciale. Conducerea *Societății* supraveghează permanent această expunere, pentru a putea menține riscul la un nivel cât mai redus.

**(iii) Riscul de piață și de mediu economic**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Totuși chiar și în condițiile celor menționate mai sus, coroborate cu starea de insolvență în care se găsește *Societatea*, conducerea consideră că și acest risc (de piață, de mediu economic) nu este atât de ridicat încât să anuleze toate celelalte premise și condiții avute în vedere atunci când a concluzionat că întocmirea prezentelor *situații financiare* s-a făcut cu respectarea principiului continuității activității, așa cum este acesta definit de legislația aplicabilă.

**Concluzii**

La finele exercițiului financiar 2013, *Societatea* a înregistrat un profit net de 2.201.640 lei, destinat acoperirii pierderilor din anii anteriori.



**Raportul anual al Administratorilor Speciali**  
**pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013**  
*(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu se specifică altfel)*

---

În anul 2013, cifra de afaceri realizată de *Societate* a fost de 44.312.057 lei, în scădere cu 70,85% față de cea a anului 2012.

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

**Administrator Special:**

Cosmin URSONIU

Nicoleta Liliana IONETE



**Situații Financiare Individuale la 31 decembrie 2013**  
(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 anuale la data de 31 decembrie 2013.

Administratorii Speciali ai *Societății* confirmă, în ceea ce privește Situațiile Financiare anuale la data de 31 decembrie 2013, următoarele:

- a) Situațiile Financiare anuale 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 anuale sunt în conformitate cu reglementările contabile aplicate;
- c) Situațiile Financiare anuale 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

