

RAPORT SEMESTRIAL PENTRU SEMESTRUL I 2011

**Conform prevederilor Legii nr.297/2004
si a Regulamentului C.N.V.M. nr.1/2006**

Raport semestrial conform situatiei financiare la 30.06.2011

Data raportului : 11.08.2011

Denumirea societatii comerciale : S.C. UZTEL S.A.

**Sediul social : Str.Mihai Bravu, nr.243, Ploiesti,cod 100410,
jud. Prahova**

Telefon :040/0244/541399 sau 0372441111 -centrala

Fax :040/0244/544531 sau 521181

E-mail:office@uztel.ro

Codul unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului: R 1352846

Numarul de ordine in Registrul Comertului: J29/48/1991

Capital social subscris si varsat: 13.413.647,50 lei

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise:

Bursa de Valori Bucuresti

1.SITUATIA ECONOMICO FINANCIARA

1.1. Prezentarea unei analize a situatiei economico-financiare actuale comparativ cu aceeaasi perioada a anului trecut , cu referire cel putin la :

a) Elemente de bilant

ACTIVE IMOBILIZATE

lei

Active Imobilizate			
Explicatii	30.06.2010	30.06.2011	diferente
Imobilizari Necorporale	95,869	72,882	-22,987
Imobilizari Corporale	86,720,904	76,708,512	-10,012,392
Total	86,816,773	76,781,395	-10,035,379

Fata de aceeaasi perioada a anului trecut se observa o scadere a **activelor imobilizate** cu 10.035.379 lei , scadere ce se datoreaza constituirii cheltuielilor cu amortizarea imobilizarilor corporale o data cu diminuarea derularii procesului investitional in echipamente tehnologice ca urmare a situatiei economico-financiare pe care o traversam sub auspiciile Legii nr. 85/2006.

Tot o data aceasta diminuare se datoreaza si reevaluarii efectuate de SC Uztel SA in data de 31.05.2011 la grupa 1 (constructii) , grupa ce face parte din Imobilizari Corporale .

ACTIVE CIRCULANTE

lei

Active Circulante			
Explicatii	30.06.2010	30.06.2011	diferente
Stocuri	67,595,292	47,635,059	-19,960,233
Creante	26,851,897	29,878,824	3,026,927
Casa si conturi la banci	461,037	1,436,659	975,622
Alte inv. pe termen scurt	0	357,196	357,196
Total	94,908,226	79,307,740	-15,600,488

De asemenea , pentru aceeaasi perioada de raportare se observa o scadere a **activelor circulante** astfel explicata:

- **Stocurile** inregistreaza o scadere de la 67.595.292 lei la 47.635.059 lei (29,53%) fata de semestrul I a anului 2010 deoarece societatea a consumat din stocurile deja existente de materii prime si materiale necesare sustinerii activitatii curente de productie, ceea ce inseamna o mai buna gestionare a trezoreriei societatii.
- **Creantele** inregistreaza si ele o crestere de la 26.851.897 lei la 29.878.824 lei (11,27%) fata de semestrul I a anului 2010 datorita renegocierii termenelor de incasare a contractelor, precum si a actiunilor si masurilor juridice intreprinse pentru recuperarea debitelor restante.
- **Casa si conturi la banci** a inregistrat o crestere fata de aceeaasi perioada a semestrului I an 2010 , cash flow-ului de la 461.037 lei la 1.436.659 lei (211,61 %) , acest lucru fiind posibil prin adoptarea unei politici ordonate de miscare a cash flow-ului, prudentei societatii in efectuarea platilor si gestionarea disponibilitatilor banesti.

DATORII

Fata de inceputul anului s-a observat o crestere a datoriilor reprezentand impozitele si taxele locale urmare a neefectuarii reevaluarii mijloacelor fixe la sfirsitul exercitiului precedent.

Pentru semestrul urmator estimam o scadere a datoriilor deoarece in data de 31.05.2011 am efectuat reevaluarea constructiilor aflate in patrimoniu SC Uztel SA , acest lucru ducand la diminuarea substantiala a impozitelor catre Serviciul Public Finante Locale .

Diminuarea cheltuielilor cu dobanzile de la 890.739 lei la 510.410 lei (42,70%) se datoreaza politicii aplicate de BNR de micorare a dobanzilor bancare ce se platesc pentru creditele bancare contractate si consumate

b) Contul de profit si pierdere

lei			
EXPLICATII	30.06.2010	30.06.2011	Diferente + / -
Cifra de Afaceri	17,084,656	29,208,164	12,123,508
Venituri din exploatare	35,302,263	47,067,466	11,765,203
Cheltuieli de exploatare	39,368,112	49,129,379	9,761,267

Comparativ cu aceeaasi perioada a anului 2010 se constata urmatoarele :

- **Cifra de afaceri** a crescut de la 17.084.656 lei la 29.208.164 lei (70,96%) ca urmare a sporirii volumului de vanzari pe piata interna si externa .
- **Veniturile din exploatare** au crescut de la 35.302.263 lei la 47.067.466 lei (33,33%) pe seama:
 - cresterii productiei vandute (77,03%);
 - diminuarea veniturilor din vanzarea marfurilor (81,68%), fata de aceeaasi perioada a anului 2010.
- **Cheltuielile de exploatare** au crescut de la 39.368.112 lei la 49.129.379 lei (24,79%), pe seama:
 - cresterii cheltuielilor cu materii prime, materiale consumabile, marfuri si utilitati (57,78%);
 - diminuarea cheltuielilor cu personalul (18,72%) explicata prin redimensionarea numarului de personal in functie de volumul de activitate al societatii;
 - cresterii altor cheltuieli reprezentand prestatii externe, taxe si impozite (6,49%), fata de aceeaasi perioada a anului 2010.

Cresterea cheltuielilor de exploatare a fost influentata si de cresterea de pret la materiale si utilitati necesare realizarii volumului de produse fabricate contractate.

Rezultatul din exploatare negativ se datoreaza constituirii de impozite si taxe suplimentare.

- **Veniturile financiare** au scazut de la 1.425.449 lei la 1.097.877 lei (22,99%), fata de aceeaasi perioada a anului 2010.
- **Cheltuielile financiare** au crescut de 869.823 lei la 2.184.662 lei (151,16%), fata de aceeaasi perioada a anului 2010.

Rezultatul activitatii financiare este negativ, datorita influentei cheltuielilor financiare semnificative (diferente de curs nefavorabil – aprecierea monedei nationale fata de moneda de contract euro si dolar).

c) Cash – Flow

1. **Fondul de rulment = Capital permanent – Active Imobilizate** =(78.526.909+1.775.460)-76.781.395 =3.520.974 lei
2. **Nevoia de fond de rulment = Active Circulante – Datorii pe termen Scurt** = 79.307.740 – 74.996.162 = 4.311.578 lei
3. **Trezoreria neta = Fond de rulment -- Necesar Fond de rulment** = 3.520.74 – 4.311.578 = -790.604 lei

Existenta unei trezorerii negative certifica o lipsa a starii de echilibru financiar la nivel de societate , luandu-se masurile ce se impun pentru o mai buna organizare a fluxurilor de intrare si iesire de numerar si administrare a lichiditatilor .

4. **Lichiditatea generala = Active circulante / Datorii pe termen scurt = $79.307.740 / 74.996.162 = 1.06$**

Rezultatul fiind mai mic de 2 , este considerat nesatisfacator , ceea ce arata ca stocurile care au o pondere foarte mare in activele circulante , au gradul cel mai mic de lichiditate .

Rentabilitatea economica a activitatii SC Uztel SA poate fi imbunatatita prin :

- Cresterea vanzarilor ;
- Prin optimizarea nivelului stocurilor de materii prime si materiale ;
- O politica mai agresiva de cucerire a noi pietee de desfacere ;
- Reducerea cheltuielilor cu munca vie ;
- Reducerea datoriilor catre bugetul de stat consolidate si bugetul local ;
- Valorificarea mijloacelor fixe neutilizabile prin vanzare ;
- O dinamica mai accelerata in recuperarea creantelor societatii .

SC UZTEL SA isi propune respectarea bugetului asumat pe 2011 si desfasurarea activitatii in conformitate cu prevederile legii 85/2006.

2. ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII COMERCIALE

2.1. Comparativ cu aceeaasi perioada a anului trecut (semestrul I 2010) , in perioada semestrului I 2011 se constata urmatoarele :

- Preocuparea conducerii este respectarea principiului continuitatii activitatii prin asigurarea resurselor financiare necesare aprovizionarii , cheltuielilor cu munca vie si realizarea obligatiilor asumate ;
- O diminuare a cheltuielilor privind dobanzile de la 890.739 lei semestrul I an 2010 la 510.410 lei semestrul I an 2011 , dobanzile mentionate se platesc pentru credite bancare contractate si consumate ;
- O diminuare a cheltuielilor cu personalul de la 11.830.713 lei la 9.616.034 lei fata de aceeaasi perioada a anului trecut , diminuare justificata de situatia economico-financiara dificila pe care o traversam si explicata prin reducerea numarului de personal

2.2. Comparativ cu aceeaasi perioada a anului trecut , in semestrul I 2011 , SC Uztel SA Ploiesti , a sustinut cheltuielile activitatii prin surse proprii (incasari obtinute din vanzarea produselor finite)

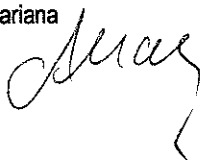
2.3. Veniturile obtinute din productia vanduta in perioada semestrului I 2010 au fost de 16.434.409 lei , iar pentru semestrul I 2011 au fost de 29.089.019 lei , fata de aceeaasi perioada a anului trecut se observa o crestere de 77 % , crestere justificata prin :

- Acordarea de discount-uri valorice la pret de vanzare ale produselor societatii pentru a se putea mentine cota de piata detinuta .
- Uztel are pietee de desfacere pe toate continentele si a reusit sa atraga clienti importanti din industria petroliera mondiala .

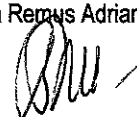
- Se depun eforturi si pentru patrunderea pe alte piete (direct sau prin intermediul unor firme europene) cum ar fi : Iordania ; Africa de Nord ; Federatia Rusa , alte state din CSI .

Nota In conformitate cu Reglementarile Contabile conforme cu Directiva a-IV-a a C.E.E , raportarile contabile preliminare la 30.06.2011 nu au facut obiectul unui raport contabil de audit , si conform normelor generate de ANAF Bucuresti la aceeasi data raportarile contabile preliminare la 30.06.2011 nu sunt insotite de Note Financiare Explicative .

Administrator Judiciar
EUROINSOL CONSULTING SPRL
Prin Asociat Coordonator
Av. Maer Alina Mariana



Administrator Judiciar
EURO INSOL SPRL
Prin Practician Coordonator
Av. Borza Remus Adrian



DIRECTOR ECONOMIC
EC. POPESCU ILEANA



SEF SERVICIU CONTABILITATE
EC. ILIE MARIAN

