

UZTEL S.A.



OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

243 MIHAI BRAVU St., code 100410, PLOIESTI , PRAHOVA-ROMANIA

Phone: + 40(0)244 / 541399, 523455; 0372441111; Fax: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

FISCAL CODE RO1352846 , R.C. PLOIESTI NO. J29/48/1991; web site: www.uztel.ro

IN REORGANIZARE JUDICIARA

IN JUDICIAL REORGANISATION

EN REDRESSEMENT

Raportul Administratorului Judiciar Privind Activitatea Societatii S.C Uztel S.A in anul 2013

1. Analiza Activitatii Societatii Comerciale

1.1 a) Descrierea activitatii de baza a societatii comerciale

Societatea are ca obiect principal de activitate - Fabricarea utilajelor pentru extractie si constructii – clasificate CAEN cu codul 2892.

S.C. UZTEL S.A. este o companie producatoare de echipament pentru extractie de petrol si constructii . A luat fiinta in anul 1904 , sub denumirea de Societatea Romano – Americana , care, in anul 1958 , a fost nationalizata , apoi in anul 1991 transformata in societate comerciala . Obiectul principal de activitate consta in producerea si comercializarea de ansamble , subansamble , utilaje si instalatii petroliere , armaturi industriale , pompe de noroi , alte piese de schimb pentru utilaj petrolier, constructii metalice si piese turnate si forjate .

Procese de productie acopera sectoarele de turnatorie si forja , tratamente termice , prelucrari mecanice , montaj , probe si testari . Controlul calitatii se certifica in laboratoare dotate cu aparatura si echipamente specializate .

Societatea are o productie integrata cu abilitati locale de proiectare , aplica tehnologii inalte in concordanta cu specificatiile API sau standardele EC . Compartimentele Asigurarea Calitatii si Inspectia Calitatii , folosind laboratoare moderne si proceduri , asigura conformitatea standardelor internationale ISO 9001 si specificatiile API . Uztel mentine si imbunatateste continuu un sistem de management calitate SMC in conformitate cu standardele internationale de referinta

ISO 9001 : 2008 si API Spec. Q1, integrat cu sistemele de management de mediu si sanatate si securitate in munca .

1.1 b) Precizarea datei de infiintare a societatii comerciale

S.C. UZTEL S.A. Ploiesti a fost organizata ca societate comerciala pe actiuni in temeiul Legii nr. 15/1990 privind reorganizarea unitatilor economice de stat ca regii autonome si societati comerciale si in baza HG nr. 1213/20 noiembrie 1990 , act publicat in Monitorul Oficial al Romaniei nr. 13 bis /21 ianuarie 1991, functionand in baza Legii nr. 31/1990 a societatilor comerciale si a Statutului propriu.

Societatea este inregistrata la Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Prahova sub nr. J29/48/1991 si detine CUI : RO 1352846 .

In anul 2004, Societatea a fost privatizata in cadrul programului PSAL I, prin transferul actiunilor detinute de Statul roman catre actionari privati, respectiv prin vanzarea de catre Autoritatea pentru Valorificarea Activelor Statului a pachetului de actiuni la Societate, echivalent a 76,8745% din capitalul social de la acea data, consortiului format din Asociatia "UZTEL" si firma ARRAY PRODUCTS CO.LLC – SUA. Incepand cu data de 22 mai 2008 Societatea a fost admisa la tranzactionare pe BVB categoria II avand simbol UZT . In prezent actiunile UZT sunt tranzactionabile .

1.1 c) Descrierea oricarei fuziuni sau reorganizari semnificative a societatii comerciale, ale filialelor sale sau ale societatilor controlate, in timpul exercitiului financiar .

Prin incheierea pronuntata in sedinta din camera de consiliu din 30.06.2011 – dosar nr. 4732/105/2010 Tribunalul Prahova, judecatorul sindic a confirmat consortiul format din EURO INSOL SPRL Bucuresti si EUROINSOL CONSULTING SPRL Ploiesti, consortiu care sa administreze procedura insolventei societatii SC Uztel SA, luand in acest sens act de delimitarea atributiilor intre cei doi administratori consemnate in protocolul de colaborare incheiat la data de 24.06.2011.

Prin sentinta definitiva si irevocabila nr 1282/09.10.2012 , Tribunalul Dolj Sectia a-II-a civila in baza dosarului nr. 4732/105/2010, hotaraste intrarea SC Uztel Sa Ploiesti in Procedura de Reorganizare Judiciara prin confirmarea Planului de Reorganizare pe o perioada de 3 ani , plan care prevede achitarea in totalitate a creantelor inscrise in Tabelul Definitiv .

Prin Hotararea nr. 1 din 10.10.2013 a Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor SC Uztel SA cu cvorumul si majoritatea necesare , impuse de dispozitiile art. 115 din Legea nr. 31/1990 R si de dispozitiile cap. IV , art. 11 din Actul Constitutiv al SC Uztel SA , s-a revocat mandatul Administratorului Special Radulescu N. Dan PFA si s-a votat numirea unui nou Administrator Special in persoana domnului ing. Zidaru Ion – Director General al SC Uztel SA .

Prin cererea de inregistrare mentiuni nr. 61793/23.10.2013 , Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor nr.1/10.10.2013 , in baza rezolutiei nr. 19127 din 25.10.2013 a fost inscrisa in Registrul Comertului la data de 25.10.2013,

dispunandu-se inregistrarea mentiunilor cu privire la persoanele imputernicite si publicarea Hotararii in Monitorul Oficial al Romaniei , Partea a –IV-a .

Aprobarea prelungirii Planului de Reorganizare cat si modificarea programului de plata al creantelor a fost votat , aprobat si inregistrat prin Procesul Verbal nr. 38 din 16.01.2014 al Adunarii Creditorilor . Judecatorul Sindic prin Sentinta nr. 112 din 28.01.2014 confirma modificarea si prelungirea Planului de Reorganizare al SC Uztel SA Ploiesti cu inca un an .

1.1 d) Descrierea achizitiilor si /sau instrainarilor de active

Nu este cazul .

1.1 e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluarii activitatii societatii. Activele imobilizate au inregistrat urmatoarele evolutii in exercitiul financiar 01.01.2013 – 31.12.2013 :

- Valoarea Imobilizarilor necorporale s-a diminuat de la 129.800 lei la data de 31.12.2012 la 101.649 lei la data de 31.12.2013 , adica o diminuare procentuala de 21,69 % , datorita inregistrarii in evidenta contabila a cheltuielilor cu amortizarea .
- Valoarea Imobilizarilor corporale s-a diminuat de la 71.100.872 lei la data de 31.12.2012 la 67.299.416 lei la data de 31.12.2013 , adica o diminuare procentuala de 5,34 % , datorita inregistrarii in evidenta contabila a cheltuielilor cu amortizarea , a casarilor si a reevaluarii mijloacelor fixe din grupa I (cladiri si constructii) .

lei

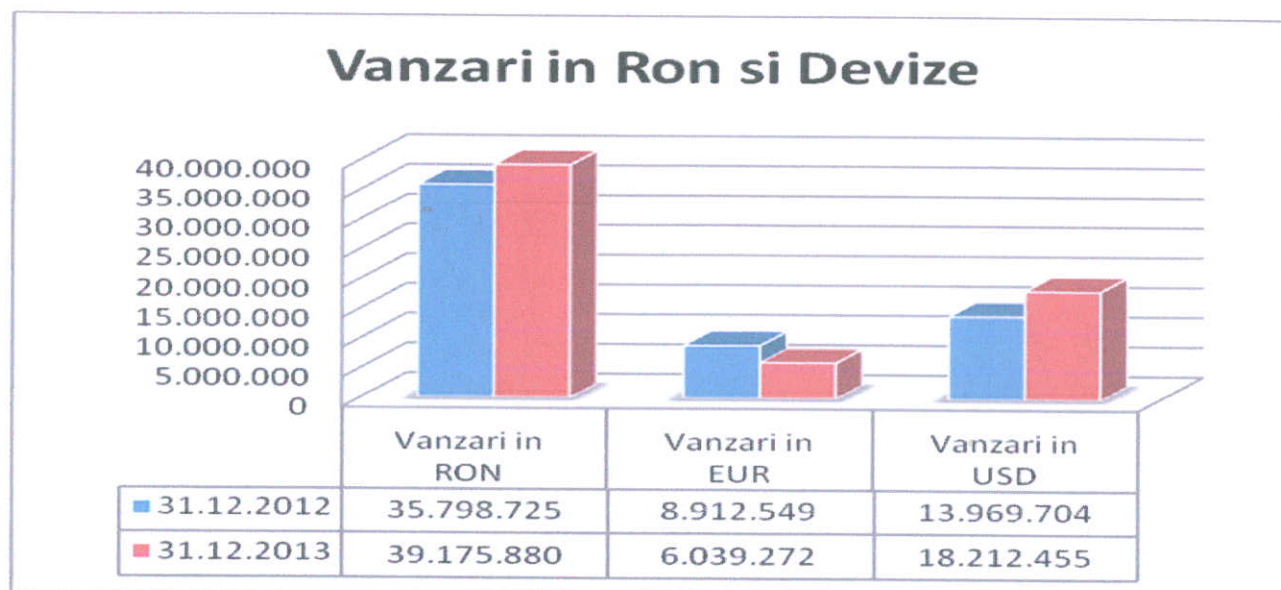
Elemente de imobilizari	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2013/31.12.2012*100
Imobilizari necorporale	129.800	101.649	78,31
Imobilizari corporale	71.100.872	67.299.416	94,65
Active imobilizate total	71.230.672	67.401.065	94,62

Toate spatiile existente sunt in proprietatea Uztel .

S.C. Uztel S.A. a inregistrat in anul 2013 o evolutie pozitiva din punct de vedere economic si comercial . In conditiile contextului socio – politic si sub auspiciile Legii 85 / 2006 productia vanduta a crescut de la 56.680.978 lei la data de 31.12.2012 la 63.427.607 lei la data de 31.12.2013 , adica o crestere procentuala de 8,09 % , fata de aceeaasi perioada a anului 2012 , justificata de cresterea volumului comenzilor si a contractelor incheiate si realizate.

lei

Indicatori	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2013/31.12.2012*100
Vanzari in RON	35.798.725	39.175.880	109,43
Vanzari in EUR	8.912.549	6.039.272	67,76
Vanzari in USD	13.969.704	18.212.455	130,37
Total Productia vanduta	58.680.978	63.427.607	108,09



1.1.1 Elemente de evaluare generala :

- a) Profit net 1.711.914 lei
- b) Cifra de afaceri 63.504.266 lei
- c) Valoare totala a exportului in perioada ianuarie – decembrie 2013 este de 24.251.727 lei - rulajul contului 4111.1.03 (clienti externi) are corespondenta cu rulajele conturilor de diferente de curs valutar si cu rulajul contului 708 (venituri diverse).
- d) Cheltuielile efective ale anului 2013 pentru realizarea productiei marfa fabricata sunt in valoare totala de 51.746.181 lei si pentru realizarea productiei in curs de executie sunt in valoare totala de 7.410.017 lei .
- e) procentul din piata detinut se prezinta astfel :
 - Intern 10-15 % ;
 - Extern 1-2 %

In anul 2013 activitatea comerciala s-a derulat pe piata interna , intracomunitara si pe piata externa , astfel :

- **piata interna** : OMV Petrom SA Divizia E&P Bucuresti ; ERB Leasing IFN SA Bucuresti ; Dafora SA Sucursala Foraj Medias ; Arpega Trading SRL Blejoi ; Drilling Equipment SRL Zalau ; Petrofac Solutions & Facilities Support SRL Bucuresti ; Multy Products Rom SRL Sighisoara – Punct de lucru Albesti ; Dafora Group SA Medias ; Automobile Dacia SA Mioveni ; Petrototal Trade SRL Bucuresti.

- **piata intracomunitara** : Peseco Limited Aberdeenshire United Kingdom ; ABB Process Industrie Aix-LesBains Cedex France; Robke Erdol Und Erdgastechnik GmbH Germania ; Liberty Drilling Equipment B.V. Olanda ; Eurotech Int Sp Zoo Wojska Polonia .

- **piata externa** : NIS J.S.C. Novi Sad Serbia ; Wood Group Amesha S.A. Venezuela ; Omni Valve LLC USA ; Array Holdings Inc USA ; IAL Engineering Services LTD Trinidad Tobago .

f) la data de 31.12.2013, societatea detinea disponibilitati banesti (conform balanta contabila) in suma totala de 17.137.959,05 lei si anume :

cont banca 5121 (lei)	820.183,20 lei
cont banca 5124 (usd)	24.402,67 lei
cont banca 5124 (eur)	590.967,58 lei
cont casa 531 (numerar –lei)	10.074,73 lei
cont 508 (depozite bancare)	15.691.930,86 lei
cont 532 (alte valori–tichete cadou)	400,00 lei

Disponibilitatile banesti au inregistrat in anul 2013 o diminuare de la 24.797.027 lei la data de 31.12.2012 la 17.137.959 lei la data de 31.12.2013 , adica o diminuare procentuala de 30,89 % , urmare a efectuarii integrale si la termenele prevazute a platilor trimestriale conform graficului de plata a creantelor din Planul de Reorganizare in suma totala de 10.523.760,07 lei , astfel :

Rata trimestrul I 2013 (09.01.2013) in suma totala de 1.205.566,52 lei , din care:

Creante Garantate	1.205.566,52
-------------------	--------------

Rata trimestrul II 2013(09.04.2013) in suma totala de 1.891.263,63 lei, din care:

a) Creante Garantate	1.205.567,22
b) Creante Bugetare	685.696,41

Rata trimestrul III 2013(09.07.2013) in suma totala de 2.500.619,42 lei, din care:

a) Creante Garantate	1.205.566,52
b) Creante Bugetare	685.696,41
c) Creante Chirografare	589.194,85

d) Creante Subordonate 20.161,64

Rata trimestrul IV 2013(09.10.2013) in suma totala de 4.926.310,50 lei, din care:
lei

a) Creante Garantate 3.616.699,56
b) Creante Bugetare 685.696,41
c) Creante Chirografare 558.831,40
d) Creante Subordonate 65.083,13

Societatea a inregistrat la 31 decembrie 2013 un rezultat nefavorabil datorita fluctuatiilor de curs valutar (euro si usd) aferente perioadei ianuarie – decembrie 2013 in valoare de 197.200,29 lei , astfel :

- cont 665 (cheltuieli din diferente de curs valutar) = 1.294.465,82 lei
- cont 765 (venituri din diferente de curs valutar) = 1.097.265,53 lei

1.1.2 Evaluarea nivelului tehnic al societatii comerciale

a) Societatea detine la data de 31.12.2013 in proprietate active in valoare totala de 78.761.729,78 lei , astfel :

ACTIVE	Sold 31.12.2013 conform Balanta Contabila – lei -
Terenuri	17.871.154,22
Constructii	31.448.397,00
Echipamente tehnologice , Aparate si Instalatii de Masurare , Mijloace de Transport	29.356.151,56
Mobilier si Aparatura de Birou	86.027,00

Activitatea de productie pentru realizarea utilajelor de extractie si constructii , armaturi industriale , piese schimb utilaj petrolier si constructii metalice se desfasoara in Sectia de Utilaj Petrolier , iar cele de turnare piese , tratamente si forja in Sectia de Sectoare Calde .

b) In perioada ianuarie–decembrie 2013 s-au inregistrat urmatoarele evolutii ale principalelor venituri ale societatii comparativ cu veniturile totale (93.902.716 lei) si cifra de afaceri (63.504.266 lei), si anume :

Explicatii	Valoare (lei)	Ponderea in Venituri Totale %	Ponderea in Cifra de Afaceri %
Venituri din vanzarea produselor finite - intern	38.682.408,66	41,19	60,91
Venituri din vanzarea produselor finite - extern	23.670.496,15	25,21	37,27
Venituri din inchirieri utilaje petroliere	430.207,11	0,46	0,68
Venituri din activitati diverse - Intern	248.334,99	0,26	0,39
Venituri din servicii prestate - transport extern	189.698,72	0,20	0,30
Venituri din vanzarea marfurilor	136.983,07	0,15	0,22
Venituri din redevente , locatii de gestiune si chirii	96.555,49	0,10	0,15
Venituri din servicii prestate - prestatii laborator	30.283,00	0,03	0,05
Venituri din servicii prestate - transport intern	10.982,33	0,01	0,02
Venituri din vanzarea produselor reziduale	7.328,50	0,01	0,01
Venituri din activitati diverse - Export	988,00	0,01	0,00
Total	63.504.266,02	67,63	100,00

1.1.3 Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala (surse indigene si surse import)

Principalii 10 furnizori ai Societatii in functie de volumul achizitiilor pe anul 2013 sunt :

Furnizori	Total Facturi exclusiv TVA	Pondere %
Forja Rotec SRL Buzau	4.465.225,31	11,77
Electromagnetica SA Bucuresti	3.161.204,91	8,33
ERB Leasing IFN SA Bucuresti	2.813.082,81	7,41
ING Lease Romania IFN	1.219.893,53	3,21
GDF Suez Energy Romania SA Bucuresti	1.094.778,08	2,88
Axon SRL Ploiesti	927.476,65	2,44
Arva Metals & Steels SRL Cornetu Bragadiru	900.643,70	2,37
MSD Com SRL Buzau	956.083,18	2,52
Miras International SRL	587.106,55	1,55
Wurmann CO SRL Ploiesti	513.881,00	1,35
TOTAL	16.639.375,72	43,83

- **furnizori interni** : Forja Rotec SRL Buzau, Electromagnetica SA Bucuresti , ERB Leasing IFN SA Bucuresti , ING Lease Romania IFN ; GDF Suez Energy Romania SA Bucuresti , Axon SRL Ploiesti si altii .

- **furnizori externi (EUR)** : Drillstar Industries SA Lons Franta, Schreier Metall GMBH Dusseldorf Germania, CF Service SRL Italia, Hasenjager & Domeyer Dreher Germania, Seeif Ceramic a.s. Cehia si altii .

- **furnizori externi (USD)** : Trelleborg Sealing Solutions Sofia Bulgaria, Vinir Engineering PVT LTD Bangalore India, Shabum International LTD Tel Aviv Israel , Vesta PGI International LTD Dallas USA , M&F Gauge & Speciality CO Inc Texas USA si altii .

1.1.4 Evaluarea activitatii de vanzare

Principalii 10 clienti in functie de volumul vanzarilor pe anul 2013 sunt :

Clienti	Total Facturi exclusiv TVA	Pondere %
OMV Petrom SA Bucuresti	10.038.372,89	25,23
Petrototal Trade SRL Bucuresti	2.798.205,97	7,03
ERB Leasing IFN SA Bucuresti	2.691.722,92	6,77
Dafora SA Suc. Foraj Medias	2.309.840,65	5,81
Arpega Trading SRL Blejoi	2.126.584,07	5,35
Drilling Equipment SRL Zalau	2.016.627,96	5,07
Petrofac Solutions & Facilities Support SRL Bucuresti	1.777.006,75	4,47
Multy Products Rom SRL Sighisoara	1.683.340,26	4,23
Dafora Group SA Medias	1.375.758,76	3,46
Automobile Dacia SA Mioveni	1.288.818,78	3,24
TOTAL	28.106.279,01	70,66

Efectele activitatii de productie , tranzactiile si evenimentele derulate pe parcursul anului 2013 ale unei societati , difera ca stabilitate , risc si previzibilitate , iar prezentarea elementelor economico– financiare ajuta la intelegerea performantelor realizate si la evaluarea rezultatelor viitoare .

Realizarile contabile ale anului 2013 dovedesc ca S.C. UZTEL S.A. Ploiesti este o societate viabila , cu potential de dezvoltare economica si comerciala , iar reinsertia acesteia in circuitul economic si comercial se poate realiza printr-o reorganizare economica si juridica , prin respectarea principiilor de performanta manageriala si eficienta in administrare .

S.C. UZTEL S.A. are in derulare la data de 31.12.2013 comenzi/contracte incheiate cu partenerii comerciali interni si externi in suma totala de 26.144.143 lei , din care :

Piata interna - ron	5.536.028
Piata externa - euro	2.888.117
Piata externa - usd	2.251.699

Aceste comenzi/contracte sunt deja lansate in fabricatie si se afla in diverse faze ale parcursului tehnologic si au ca obiect fabricatia si livrarea principalelor produse ale societatii si anume : armaturi industriale , instalatii si utilaje petroliere de prevenire a eruptiilor , repararea si confectionarea de utilaje petroliere , prestari servicii si piese de schimb , nitrurare , ambalari , etc .

Fata de contractele/comenzile ferme existente la finele anului 2013, societatea are in derulare o serie de demersuri comerciale si licitatii pe piata interna si internationala care vor crea premisele acoperirii necesarului de contracte si comenzi previzionate prin Bugetul de Venituri si Cheltuieli si Fluxul de numerar , astfel :

Nr. Crt.	Beneficiarul ofertei	Obiectul ofertei	Valoare		
			RON	EURO	USD
1	FERRANGOL EP U.K.	Ansamblu cap coloana	0	1.658.639	0
2	CANAM PIPE & SUPPLY CANADA	Cap coloana + cap eruptie	0	338.331	0
3	IBEMO KAZAKHSTAN	Echipamente	0	220.781	0
4	PESE CO LTD U.K.	Echipamente	0	199.726	0
5	ROBKE ERDOL GERMANIA	Prevenitoare tiji pompare	0	373.510	0
		Echipamente	0	115.876	0
6	DRILLING EQUIPMENT ROMANIA	Prevenitoare + cap hydr.	0	1.057.685	0
7	FORAJ SONDE TG. MURES ROMANIA	Inst. prevenire a eruptiilor	0	0	537.555
8	DAFORA SA ROMANIA	Inst. prevenire a eruptiilor	0	586.584	0
9	ENSERV EUROQUIP GERMANIA	Prevenitoare	0	358.600	0
10	NIS a.d. NOVI SAD SERBIA	Prevenitoare	0	0	898.970
		Cap coloana	0	0	57.000
		Ansamblu C.C.+cap eruptie	0	0	99.850
11	WINSTAR ROMANIA	Cap coloana	00	71.546	0
12	OIL QIUP U.K.	Duze + robinete	0	641.280	0
		Piese schimb	0	241.465	0
13	ATLANTIC PROD IMPEX	Manifoldul duzelor	264.000	0	0
		Confectionat niple X	144.750	0	
14	TACROM DRILLING ROMANIA	Manifoldul duzelor	0	18.750	0
15	BURREN RESOURCES PETROLEUM	Duze + cap coloana	0	00	49.367
16	TPAO GENEL MUDURLUGU TURCIA	Robinete	0	0	46.500

17	GSP ROMANIA	Robinete	0	83.085	0
18	EUROTECH POLONIA	Prevenitor refabricat	0	49.820	0
TOTAL			408.750	6.015.678	1.689.242

1.1.5 Evaluarea aspectelor legate de angajatii/personalul societatii comerciale

a) Societatea inregistreaza la 31.12.2013 un numar de 592 salariatii , din care :

Persoane

ingineri	subingineri	economisti	Alte persoane cu studii superioare
63	11	14	6

Pe fabrici personalul este reprezentat astfel :

Persoane

Sectia de Utilaj Petrolier	Sectia de Sectoare Calde	Alte activitati	Personal Tesa
255	162	66	109

b) Raporturile intre conducere si salariatii in anul 2013 s-au derulat in conditii bune, neinregistrandu-se conflicte de munca si nici de alta natura .

1.1.6 Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza a emitentului asupra mediului inconjurator

Activitatea societatii se desfasoara pe baza de avize , autorizatii de mediu , neexistind litigii cu privire la incalcarea legislatiei de mediu .

Factorii de mediu (apa potabila , apa uzata , aer - emisii si deseuri) au fost monitorizati si au fost aplicate masuri de tinere sub control a acestora, conform cerintelor legale (saptamanal , lunar , trimestrial , semestrial si anual) in concordanta cu : Legea 458 / 2002 , Ordin 95 / 2005 , Autorizatie de mediu numar PH-619/2009 si Autorizatie Gospodarire Ape numarul 102/2011 .

Programul de masuri aprobat pe 2013 a fost realizat in proportie de 95 %.

Actiunile propuse au vizat gestionarea deseurilor, emisiile si imisiile in aer, apa potabila si uzata si contaminarea solului.

Substantele si preparatele chimice periculoase sunt achizitionate cu respectarea legislatiei in vigoare si numai impreuna cu fisele tehnice de securitate care permit luarea tuturor masurilor pentru protectia mediului , sanatate si securitate in munca.

Depozitarea , manipularea si utilizarea substantelor chimice s-a efectuat respectandu-se reglementarile legale si ale producatorilor (specificate in fisa tehnica de securitate a produsului).

1.1.7 Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare

a) Principalele obiective urmarite in activitatea de proiectare si asimilare de noi produse in anul 2013 au fost :

Nr.crt	DENUMIRE PRODUS
1	Pompa 10UZT130 - partea hidraulica - reproiectare
2	GMP 10 UZT 130 – 2ME
3	Pompa 12 UZT 2000
4	Comanda hidraulica CH 2U-3000 tip MD-2E
5	Comanda hidraulica CH 7U-5000
6	Prevenitor orizontal UZS-01 13 5/8"-10M
7	Robinet de siguranta cu sertar lama actionat hidraulic 2 9/16"-3M
8	Prevenitor rotativ UZR-05 _reproiectare
9	Ansamblu prevenitor 9"x10M
10	Robinet de siguranta cu sertar lama, actionat hidraulic, 2 1/16"-5M
11	Robinet 7 1/16"-5M, adaptat pentru servomotor SAEx-AUMA
12	Robinet 3 1/8"-5M, adaptat pentru servomotor SAEx-AUMA
13	Robinet 4 1/16"-5M, adaptat pentru servomotor SAEx-AUMA
14	Prevenitoare ORIZONTALE –documentatie repararii
15	Prevenitoare VERTICALE PENTRU REPARATII - documentatie repararii

b) In scopul asigurarii conditiilor de patrundere a produselor Uztel pe piata externa, compartimentele tehnice au obtinut in anul 2013 certificari pentru licente astfel :

1. Auditarea sistemului integrat de calitate (mediu-ssm), efectuat de firma Germanischer Lloyd in perioada 16-17.05.2013, a cuprins urmatoarele standarde de calitate :

- audit de supraveghere a sistemului de management al calitatii conform ISO 9001:2008 ;
- audit de supraveghere a sistemului de management de mediu conform ISO 14001 :2009 ;
- audit de supraveghere a sistemului de management de securitate si siguranta in munca conform OHSAS 18001 :2007 .

2. Auditul de supraveghere efectuat de EUROCERT, in perioada 27-28.05.2013 , pentru :

- aplicarea marcii CE pentru produsele executate in conformitate cu Directiva Europeana PED 97/23/EC ;
- conformitatea materialelor turnate conform Directiva Europeana PED 97/23/EC ;
- autorizatie de atestare pentru sudura conform Directiva Europeana PED 97/23/EC ;
- certificarea sistemului de management al calitatii conform ISO 9001-2008

3. Continuare recertificare GOST - 19 martie 2013 echivalente cu specificatiile API 6A,6D,10D,16A,16C si 16D si mentinere certificare ROSTEHNAZOR.

4. Audit de secunda parte – audit la furnizor efectuat in data de 05.06.2013 de firma OMV Petrom – Bucuresti privind evaluarea sistemului management calitate in conformitate cu ISO 9001-2008 si Specificatia API Q1 si evaluarea activitatilor de inspectie pentru echipamente de foraj.

5. Audit de secunda parte – audit la furnizor efectuat in data de 20.08.2013 de firma OMV Petrom – Austria privind evaluarea sistemului management integrat in conformitate cu ISO 9001 , ISO 14001 , OHSAS 18001 .

6. Audit de secunda parte – audit la furnizor efectuat in data de 22.10.2013 de firma ABB Franta privind evaluarea sistemului management calitate in conformitate cu ISO 9001 - 2008 .

c) Activitatea tehnologica a urmarit extinderea tehnologiilor de prelucrare pe masini unelte cu comanda numerica , diversificarea metodelor de protectie anticoroziva si lansarea productiei in Programul Integrat Informatic SIVECO Applications astfel :

1. Introducerea si lansarea in SIVECO a unui numar cat mai mare de comenzi de fabricatie , in special a celor cu un grad ridicat de repetabilitate;
2. Utilizarea unor tehnologii de mare productivitate si scule aschietoare moderne cu impact direct asupra normelor tehnice de timp si implicit asupra pretului de cost al produsului finit ;

3. Proiectarea unor dispozitive si verificatoare care sa mareasca precizia de executie a produselor si in acelasi timp sa diminueze in mod semnificativ procentul de rebuturi sau piese prelucrate ;

4. Asistenta tehnica permanenta in procesul de fabricatie pentru depistarea din timp a problemelor de natura tehnologica si inlaturarea rapida a acestora ;

5. Pregatirea de personal calificat pentru masinile unelte cu comanda numerica in vederea inlocuirii personalului care a incetat raporturile de munca cu societatea .

1.1.8 Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementul riscului

Relatia societate - clienti se deruleaza pe baza de contracte sau comenzi .

In vederea diminuarii riscului de pret , aceste contracte cuprind clauze referitoare la depunerea de garantii de buna executie , la conditii de indexare a pretului sau de renegociere periodica a acestuia , la penalitati de intarziere si daune interese pentru nerespectarea conditiilor contractuale .

Societatea nu detine titluri de participare la alte entitati .

In ceea ce priveste riscul de cash flow al societatii se pot mentiona urmatoarele amenintari :

- activitatea de productie si reparatie utilaje petroliere poate fi afectata de finantarile din sectorul petrolier , in stransa dependenta de politicile la nivel micro si macro economic ;

- activitatea de productie este supusa riscului restrangerilor de activitate ale clientilor interni si externi ;

- activitatea de inchirieri sau alte venituri este afectata de amanari sau reesalonari a debitelor , ceea ce poate conduce la o deteriorare a pozitiei financiare prin incetinirea ritmului de recuperare a creantelor .

Avand in vedere cele prezentate mai sus s-au adoptat urmatoarele masuri :

a)selectarea potentialilor clienti prin verificarea bonitatii acestora ;

b)negocierea unor termene de plata mai scurte ;

c)pentru clientii incerti – rau platnici se continua procedura juridica de recuperare a creantelor restante si de executare a bunurilor aflate in patrimoniul acestora ;

d)pentru clientii curenti se monitorizeaza recuperarea cu prioritate a sumelor restante cu vechime mai mare de 30 zile .

1.1.9 Elementele de perspectiva privind activitatea societatii comerciale

a) influenta blocajului financiar asupra lichiditatilor societatii este atenuat prin reducerea volumului clientilor incerti . Indicatorii lichiditatea generala si lichiditatea rapida au avut urmatoarele evolutii comparative :

Indicatori	An 2012	An 2013
Lichiditatea Curenta = Active Circulante / Datorii Curente	5,35	3,97
Lichiditatea Rapida= Active Circulante-Stocuri / Datorii Curente	2,85	2,02

b) Conform notei de prezentare si fundamentare a Programului de Investitii pe anul 2014 , nota intocmita de Sectia Mentenanta Energetic Investitii si aprobata de conducerea administrativa si executiva a societatii se estimeaza alocarea sumei de aproximativ 4.500.000 lei pentru reabilitarea si modernizarea activelor existente, precum si achizitia de noi utilaje , masini –unelte cu comanda numerica si instalatii necesare procesului de fabricatie .

2. Activele Corporale Ale Societatii Comerciale

2.1 Precizarea amplasarii si a caracteristicilor principalelor capacitati de productie aflate in proprietatea societatii comerciale

Societatea detine in proprietate un teren in suprafata de 199.360,35 mp din care:

- 114.117,98 mp – constructii
- 37.984,02 mp – suprafata libera
- 43.729,35 mp – drumuri uzinale
- 166.893,00 mp – zona industrială unde se desfasoara obiectul principal de activitate .

2.2 Descrierea si analizarea gradului de uzura al proprietatilor societatii comerciale .

Activele societatii sunt in majoritate constituite si achizitionate inainte de 1989, acestea reprezentand un grad avansat de uzura fizica si morala .

O parte din active au fost reparate sau modernizate .

Situatia constructiilor este precara , apreciem un grad de uzura mediu de 65% , iar daca nu se fac reparatii , modernizari in mod ritmic , gradul de uzura va creste rapid. In primul rand trebuie refacute acoperisurile pentru a stopa infiltratiile de apa care sunt cele mai periculoase .

S-au finalizat in cursul anului 2013 reparatiile la Sectiile Turnatorie Otel 2 , Tratamente termice si Hala Danturari Sud Prelucrari 1. Aceste reparatii trebuie sa continue si la restul constructiilor detinute in patrimoniul Uztel .

Majoritatea utilajelor si masinilor-unelte nu se afla in cea mai buna stare tehnica si tehnologica. Apreciem ca acestea au deja o uzura medie de 55 – 60 % , cele mai multe necesitand reparatii capitale .

Podurile rulante si macaralele au in mare majoritate durata de functionare expirata si necesita expertizari si reautorizari din partea ISCIR, acest lucru fiind posibil dupa efectuarea reparatiilor capitale .

In anul 2013 au fost expertizate si a fost prelungita perioada de functionare pentru un numar de 13 poduri rulante .

Masinele unelte prezinta uzuri ale ghidajelor ,cutiilor de viteza, axelor principale, astfel incat devine tot mai dificila mentenanta la parametrii optimi .

2.3. Precizarea potentialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societatii comerciale

Societatea detine titlu de proprietate asupra terenului , conform certificat seria MO3 numar 3371 / 05.01.1996 si nu se afla in litigii legate de dreptul de proprietate .

3.Piata Valorilor Mobiliare Emise de Societatea Comerciala

3.1 Actiunile emise de Uztel sunt cotate la categoria a II-a la Bursa de Valori Bucuresti .

3.2 La data de 31.12.2013 societatea are emise un numar de 5.365.459 actiuni conform Structura Sintetica Consolidata a Detinatorilor de Instrumente Financiare eliberata de Depozitarul Central sub nr. 10020 din 11.03.2014 , astfel :

Explicatii	Numar Actiuni	Pondere din capitalul social
Asociatia Uztel	4.498.300	83,8381 %
Persoane Juridice	455.946	8,4978 %
Persoane Fizice	411.213	7,6641 %
Total	5.365.459	100,00 %

In anul 2013 Societatea a efectuat plati trimestriale conform graficului de plati din Planul de Reorganizare in suma totala de 85.244,77 lei , reprezentand dividende nete cuvenite actionarilor pentru anii 2007 si 2008 , astfel :

Rata Trimestrul III – an I reorganizare
Rata Trimestrul IV – an I reorganizare

20.161,64 lei
65.083,13 lei

Suma de 1.689.342,75 lei reprezentand dividende nete cuvenite actionarilor pentru anii 2007 si 2008 , ramase neachitate pana la 31.12.2013 , se afla inscrisa in tabelul definitiv al creantelor si va fi achitata esalonat conform graficului de plati aferent Planului de Reorganizare, confirmat de Judecatorul Sindic prin Sentinta 112 din 28.01.2014 privind modificarea si prelungirea acestuia cu inca un an .

3.3 Descrierea oricaror activitati ale societatii comerciale de achizitionare a propriilor actiuni .

Societatea nu a achizitionat actiuni proprii in anul 2013 .

3.4 In cazul in care societatea are filiale , precizarea numarului si a valorilor nominale a actiunilor emise de societatea mama detinute de filiale.

Societatea nu detine filiale .

3.5 In cazul in care societatea a emis obligatiuni si/sau alte titluri de creanta , prezentarea modului in care societatea comerciala isi achita obligatiile fata de detinatorii de astfel de valori mobiliare .

In anul 2013 societatea nu a emis obligatiuni sau alte titluri de creanta .

4. Conducerea Societatii Comerciale

4.1 Prezentarea listei administratorilor societatii comerciale si a urmatoarelor informatii pentru fiecare administrator .

In anul 2013 societatea a fost administrata astfel :

- Prin incheierea pronuntata in sedinta din camera de consiliu din 30.06.2011 – dosar nr. 4732/105/2010 Tribunalul Prahova , judecatorul sindic a confirmat consortiul format din EURO INSOL SPRL Bucuresti si EUROINSOL CONSULTING SPRL Ploiesti, consortiu care sa administreze procedura insolventei societatii Uztel SA, luand in acest sens act de delimitarea atributiilor intre cei doi administratori consemnate in protocolul de colaborare incheiat la data de 24.06.2011.

- Prin Hotararea nr. 1 din 10.10.2013 a Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor SC Uztel SA cu cvorumul si majoritatea necesara , impuse de dispozitiile art. 115 din Legea nr. 31/1990 R si de dispozitiile cap. IV , art. 11 din Actul Constitutiv al SC Uztel SA , s-a revocat mandatul Administratorului Special Radulescu N Dan PFA si s-a votat numirea unui nou Administrator Special in persoana domnului ing. Zidaru Ion – Director General al SC Uztel SA .

- Aprobarea prelungirii Planului de Reorganizare cat si modificarea programului de plata al creantelor a fost votat , aprobat si inregistrat prin Procesul Verbal nr. 38 din 16.01.2014 al Adunarii Creditorilor . Judecatorul Sindic prin Sentinta nr. 112 din 28.01.2014 confirma modificarea si prelungirea Planului de Reorganizare al SC Uztel SA Ploiesti cu inca un an .

4.2 Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societatii comerciale

a)Conducerea executiva desemnata de Administratorul Judiciar pentru anul 2013 a avut urmatoarea componenta:

PERIOADA 01.01.2013 - 31.12.2013			
NUME PRENUME	FUNCTIA	PERIOADA	DECIZIE / DATA EMITERE DECIZIE
Zidaru Ion	Director General Adjunct	01.01.2013-01.05.2013	CIM 137 / 31.08.2012
Zidaru Ion	Director General	01.05.2013-31.12.2013	Decizia 44 / 23.04.2013
Gruescu Serban Gheorghe	Director Tehnic	01.01.2013-31.12.2013	Decizia 194 / 28.11.2012
Gheorghiu Mihail Gabriel	Director Comercial	01.02.2013-31.12.2013	CIM 238 / 31.01.2013
Popescu Ileana	Director Economic	01.01.2013-31.12.2013	Decizia 592 / 30.11.2010

Pentru perioada 01.01.2013 - 31.12.2013 remuneratiile totale ale conducerii executive a societatii au reprezentat un procent de 3,086 % din fond salarii .

b) nu este cazul .

c) Participarea conducerii executive la capitalul social este urmatoarea :

Nume Prenume – Functie	Nr. Actiuni Detinute
Zidaru Ion	0
Gruescu Serban Gheorghe	0
Gheorghiu Mihail Gabriel	0
Popescu Ileana	122

4.3 Conducerea administrativa si executiva a societatii nu a fost implicata in ultimii cinci ani in litigii legate de activitate prestata .

5.Situatia Financiar - Contabila

a) Elemente din Pozitia Financiara

a.1. Situatia elementelor de activ in anul 2013 comparativ cu anii 2012 si 2011 se prezinta astfel:

lei			
Elemente de activ	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Imobilizari necorporale	101.649	129.800	146.393
Imobilizari corporale din care :	67.299.416	71.100.872	74.636.383
Terenuri si constructii	49.319.551	49.088.527	50.106.722
Instalatii tehnice si masini	12.570.489	17.044.761	19.587.379
Alte instalatii si mobilier	33.864	43.013	43.078
Imobilizari corporale in curs	5.375.512	4.924.571	4.899.204
Total active imobilizate	67.401.065	71.230.672	74.782.776
Active circulante din care :	83.197.552	87.216.072	90.363.328
Stocuri	40.410.024	40.366.918	36.500.758
Creante	25.041.747	21.600.023	39.681.069
Disponibilitati banesti	17.137.959	24.797.027	13.563.021
Cheltuieli in avans	607.822	452.104	618.480
Total active	150.598.617	158.446.744	165.146.104

Comparativ cu anul 2012 s-a constatat o diminuare cu 4,95 % a activelor totale detinute de societate , iar fata de anul 2011 o diminuare cu 8,81 %.

In valori nominale, activele totale s-au diminuat in anul 2013 fata de anul 2012 de la 158.446.744 lei la 31.12.2012 la 150.598.617 lei la 31.12.2013, pe seama:

- diminuarii activelor imobilizate cu 5,38 %, iar in valori nominale de la 71.230.672 lei la 31.12.2012 la 67.401.065 lei la 31.12.2013;

- diminuarii activelor circulante cu 4,61 %, iar in valori nominale de la 87.216.072 lei la 31.12.2012 la 83.197.552 lei la 31.12.2013.

In valori nominale, activele totale s-au diminuat in anul 2013 fata de anul 2011 de la 165.146.104 lei la 31.12.2011 la 150.598.617 lei la 31.12.2013, pe seama:

- diminuarii activelor imobilizate cu 9,87 %, iar in valori nominale de la 74.782.776 lei la 31.12.2011 la 67.401.065 lei la 31.12.2013;

- diminuarii activelor circulante cu 7,93 %, iar in valori nominale de la 90.363.328 lei la 31.12.2011 la 83.197.552 lei la 31.12.2013.

In anul 2013 au fost inregistrate ajustari de valoare ale stocurilor in valori nominale de 3.195.167 lei si a creantelor-clienti in valori nominale de 128.121 lei.

Societatea nu a constituit integral ajustari pentru suma totala a clientilor incerti la data de 31.12.2013 . La balanta preliminara la data de 31 decembrie 2013 s-a supus aprobarii conducerii societatii analizarea tuturor documentelor care atesta situatia clientilor incerti si prin nota de fundamentare din 15.01.2014 s-a obtinut aprobarea pentru constituirea de provizioane si ajustarea bazei impozabile numai pentru creantele care reprezentau un risc major de neincasare . Mentionam ca in luna noiembrie 2013 s-au incadrat categoriile de clienti pe baza scadentelor emise din programul informatic si a analizelor privind posibilitatile de recuperare intocmite de serviciul juridic si s-a aprobat referatul 5135/09.12.2013 de transfer al creantelor din contul 4111.1.01 - in contul 4118.1.02. Activitatea de analiza , prescriere creante si anulari de provizioane se efectueaza periodic pe parcursul anului fiscal pentru a pastra o imagine fidela in ceea ce priveste quantumul creantelor prezente si viitoare ale societatii .

a.2 Situatia elementelor de pasiv in anul 2013 comparativ cu anii 2012 si 2011 se prezinta astfel:

lei			
Elemente de pasiv	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Capital Social	13.413.648	13.413.648	13.413.648
Ajustari ale Capitalului Social	3.453.860	3.453.860	3.453.860
Rezerve	71.711.127	69.096.011	67.781.961
Rezultat reportat	5.528.591	3.921.115	1.548.512
Datorii peste un an	34.794.415	51.565.101	67.666.865
Venituri inregistrate in avans	618.987	444.279	1.305.275
Provizioane	255.858	259.048	262.238
Datorii sub un an	20.822.131	16.293.682	9.713.745
Total Pasive	150.598.617	158.446.744	165.146.104

- Comparativ cu anul 2012, s-a constatat o diminuare cu 4,95 % a pasivelor totale detinute de societate, in valori nominale de la 158.446.744 lei la 31.12.2012 la 150.598.617 lei la 31.12.2013;

- Comparativ cu anul 2011, s-a constatat o diminuare cu 8,81 % a pasivelor totale detinute de societate, in valori nominale de la 165.146.104 lei la 31.12.2011 la 150.598.617 lei la 31.12.2013.

Diminuarea procentuala si valorica a pasivelor totale detinute de societate se datoreaza redistribuirii datoriilor totale ale societatii (cu termene de plata de un an si peste un an) conform Planului de Reorganizare validat prin Sentinta nr. 112 din

28.01.2014, care confirma modificarea si prelungirea Planului de Reorganizare al SC Uztel SA Ploiesti cu inca un an .

b) Situatia Rezultatului Global

Structura rezultatului global in anul 2013 comparativ cu anii 2012 si 2011 se prezinta astfel :

lei

Indicatori	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Cifra de afaceri neta	63.504.266	58.800.729	76.985.891
Venituri operationale	91.707.753	95.810.043	99.773.060
Cheltuieli operationale	88.901.092	91.476.133	93.318.110
Rezultatul Activitatilor Operationale	2.806.661	4.333.910	6.454.950
Venituri financiare	2.207.349	3.139.076	2.992.267
Cheltuieli financiare	2.152.455	2.729.253	3.837.432
Rezultatul Financiar Net	54.894	409.823	-845.165
Venituri Totale	93.915.102	98.949.119	102.765.327
Cheltuieli Totale	91.053.547	94.205.386	97.155.542
Rezultatul inainte de impozitare	2.861.555	4.743.733	5.609.785
Impozit pe profit	1.157.198	1.272.799	166.468
Venituri din impozitul pe profit amanat	7.557	0	0
Rezultat Global Aferent Perioadei	1.711.914	3.470.934	5.443.317

Cifra de afaceri a inregistrat la 31.12.2013 comparativ cu 31.12.2012 o crestere de 8,00 %, in valori nominale de la 58.800.729 lei la 31.12.2012 la 63.504.266 lei la 31.12.2013, iar fata de 31.12.2011 a inregistrat o diminuare cu 17,51 %, in valori nominale de la 76.985.891 lei la 31.12.2011 la 63.504.266 lei la 31.12.2013.

Cifra de afaceri exprima volumul veniturilor obtinute de catre societate pe baza operatiunilor comerciale efectuate in anul de referinta 2013. Cifra de afaceri insumeaza : vanzari de produse executate, lucrari si prestari de servicii, chirii si alte venituri .

Veniturile operationale - au inregistrat o diminuare cu 4,28 % in anul 2013 comparativ cu anul 2012, adica in valori nominale de la 95.810.043 lei la 31.12.2012 la 91.707.753 lei la 31.12.2013 , pe seama:

- diminuarii veniturilor aferente costului productiei in curs de executie de la 36.610.728 lei la 31.12.2012 la 27.061.019 lei la 31.12.2013, o diminuare procentuala de 26,09 %;

- cresterii productiei vandute de la 58.680.978 lei la 31.12.2012 la 63.427.607 lei la 31.12.2013, o crestere procentuala de 8,09 % ;

- cresterii altor venituri din exploatare de la 368.854 lei la 31.12.2012 la 1.130.082 lei la 31.12.2013, o crestere procentuala de 206,38%.

Comparativ cu 31.12.2011, veniturile operationale au inregistrat o diminuare de 8,08 %, adica in valori nominale de la 99.773.060 lei la 31.12.2011 la 91.707.753 lei la 31.12.2013, pe seama:

- cresterii veniturilor aferente costului productiei in curs de executie de la 21.822.921 lei la 31.12.2011 la 27.061.019 lei la 31.12.2013, o crestere procentuala de 24,00 %;

- diminuarii productiei vandute de la 76.852.705 lei la 31.12.2011 la 63.427.607 lei la 31.12.2013, o diminuare procentuala de 17,47 %;

- cresterii altor venituri din exploatare de la 327.862 lei la 31.12.2011 la 1.130.082 lei la 31.12.2013, o crestere procentuala de 244,68 %.

Cheltuielile operationale - au inregistrat o diminuare cu 2,81 % la 31.12.2013 comparativ cu 31.12.2012 , in valori nominale de la 91.476.133 lei la 31.12.2012 la 88.901.092 lei la 31.12.2013, pe seama :

- diminuarii cheltuielilor cu materii prime, materiale consumabile, marfuri si utilitati de la 60.536.545 lei la 31.12.2012 la 54.209.604 lei la 31.12.2013, o diminuare procentuala de 10,45 %;

- diminuarii altor cheltuieli reprezentand prestatii externe, taxe si impozite de la 7.647.800 la 31.12.2012 la 7.594.048 lei la 31.12.2013, o diminuare procentuala de 0,70%;

- cresterii cheltuielilor cu personalul de la 19.079.976 lei la data de 31.12.2012 la 20.809.398 lei la 31.12.2013, o crestere procentuala de 9,06 %.

Comparativ cu 31.12.2011, cheltuielile operationale s-au diminuat cu 4,73 %, in valori nominale de la 93.318.110 lei la 31.12.2011 la 88.901.092 lei la 31.12.2013, pe seama:

- diminuarii cheltuielilor cu materii prime, materiale consumabile, marfuri si utilitati de la 61.061.760 lei la 31.12.2011 la 54.209.604 lei la 31.12.2013, adica o diminuare procentuala de 11,22 %;

- cresterii altor cheltuieli reprezentand prestatii externe, taxe si impozite de la 7.345.715 la 31.12.2011 la 7.594.048 lei la 31.12.2013, o crestere procentuala de 3,38%;

- cresterii cheltuielilor cu personalul de la 18.850.687 lei la data de 31.12.2011 la 20.809.398 lei la 31.12.2013, o crestere procentuala de 10,39 %.

Diminuarea cheltuielilor de exploatare a fost influentata si de scaderea preturilor la materiale si utilitati necesare realizarii productiei fabricate contractate.

Rezultatul operational a inregistrat o diminuare cu 35,24 % la 31.12.2013 comparativ cu 31.12.2012 , adica in valori nominale de la 4.333.910 lei la 31.12.2012 la 2.806.661 lei la 31.12.2013. Comparativ cu 31.12.2011, rezultatul operational a inregistrat o diminuare cu 56,52%, adica in valori nominale de la 6.454.950 lei la 31.12.2011 la 2.806.661 lei la 31.12.2013.

Veniturile financiare au inregistrat o diminuare cu 29,68 % la 31.12.2013 comparativ cu 31.12.2012 , adica in valori nominale de la 3.139.076 lei la 31.12.2012 la 2.207.349 lei la 31.12.2013. Comparativ cu 31.12.2011, veniturile financiare au inregistrat o diminuare cu 26,23%, adica in valori nominale de la 2.992.267 lei la 31.12.2011 la 2.207.349 lei la 31.12.2013. **Cheltuielile financiare** au inregistrat o diminuare cu 21,13 % la 31.12.2013 comparativ cu 31.12.2012 , in valori nominale de la 2.729.253 lei la 31.12.2012 la 2.152.455 lei la 31.12.2013. Comparativ cu 31.12.2011, cheltuielile financiare au inregistrat o diminuare cu 43,91%, in valori nominale de la 3.837.432 lei la 31.12.2011 la 2.152.455 lei la 31.12.2013. Diminuarea cheltuielilor financiare s-a realizat pe seama diferentelor de curs nefavorabile si a deprecierii monedei nationale fata de moneda de contract euro si dolar.

Veniturile totale au inregistrat o diminuare cu 5,09 % la 31.12.2013 comparativ cu 31.12.2012, adica in valori nominale de la 98.949.119 lei la 31.12.2012 la 93.915.102 lei la 31.12.2013. Comparativ cu 31.12.2011, veniturile totale s-au diminuat cu 8,61%, in valori nominale de la 102.765.327 lei la 31.12.2011 la 93.915.102 lei la 31.12.2013. **Cheltuielile totale** au inregistrat o diminuare cu 3,35% la 31.12.2013 comparativ cu 31.12.2012, in valori nominale de la 94.205.386 lei la 31.12.2012 la 91.053.547 lei la 31.12.2013. Comparativ cu 31.12.2011, cheltuielile totale s-au diminuat cu 6,28%, in valori nominale de la 97.155.542 lei la 31.12.2011 la 91.053.547 lei la 31.12.2013. Cheltuielile totale s-au armonizat cu ritmul diminuarii veniturilor totale datorita aplicarii unei politici consecvente de reducere a costurilor si de reorganizare pe principii de rentabilitate si eficienta .

Rezultatul global aferent perioadei a inregistrat o diminuare cu 50,68 % la 31.12.2013 comparativ cu 31.12.2012, in valori nominale de la 3.470.934 lei la 31.12.2012 la 1.711.914 lei la 31.12.2013. Comparativ cu 31.12.2011, rezultatul global aferent perioadei s-a diminuat cu 68,55%, in valori nominale de la 5.443.317 lei la 31.12.2011 la 1.711.914 lei la 31.12.2013. Diminuarea rezultatului global se datoreaza faptului ca societatea se afla intr-un intens proces de reorganizare a activitatii economice, comerciale, tehnologice, juridice si de reconfigurare si dezvoltare a pietelor de desfacere interne si internationale .

Indicatori economico - financiari	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Lichiditatea curenta – Active curente/Datorii curente	3,96	5,35	9,30
Grad indatorare – Capital imprumutat/Capital propriu * 100	11,89%	19,36%	23,69%

Viteza de rotatie debite – clienti – Creante/Cifra de afaceri * 365 zile	144 zile	134 zile	188 zile
Viteza de rotatie a activelor imobilizate – Cifra de Afaceri / Active Imobilizate	0,94	0,83	1,03

Lichiditatea curenta - Oferă garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente, valoarea acceptată este aproximativ 2.

Gradul de îndatorare - Exprimă eficacitatea managementului riscului de credit. Cu cât este mai mică valoarea rezultată din calculul indicatorului gradului de îndatorare, cu atât este mai mic riscul asociat și mai puțin sensibilă schimbarea ratei dobânzilor. Valoarea obținută de 11,89 % indică faptul că societatea nu se confruntă cu potențiale probleme de finanțare.

Viteza de rotatie debite – Exprima eficacitatea societății în colectarea creanțelor sale, respectiv numărul de zile până la data la care debitorii își achită datoriile către societate. Numărul mediu de zile în care societatea a recuperat creanțele în anul 2013 a fost de 144 zile .

Viteza de rotatie a activelor imobilizate - Exprima eficacitatea activității activelor imobilizate prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de o anumită cantitate de active imobilizate. Valoarea obținută de 0,94 exprimă eficacitatea managementului activelor imobilizate prin obținerea unei cifre de afaceri de 63.504.266 lei generate de o cantitate de active imobilizate în valoare de 67.401.065 lei.

c) Cash-flow :

Situația cash-flow-ului la 31.12.2013 comparativ cu 31.12.2012 și 31.12.2011 se prezintă astfel:

	lei		
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Profitul net al anului	1.711.914	3.470.934	5.443.317
Cheltuieli cu impozitul pe profit	1.157.198	1.272.799	166.468
Amortizarea / deprecierea activelor pe termen lung	10.433.155	8.310.623	10.167.020
Castig / pierdere din vânzarea de mijloace fixe	-	-	-
Cheltuieli / venituri privind provizioanele pentru clienți	-1.055.263	-140.972	956.606
Pierderi din creanțe și debitori diverși	-	-	-
Provizioane aferente stocurilor	-3.195.167	-4.090.214	-4.177.658
Cheltuieli cu dobânda	-827.379	-946.363	-1.045.585

Venituri din dobanzi	1.109.318	1.337.472	78.608
Venituri din dividende	-	-	-
Castig / pierdere nerealizat/a din diferente de curs	-197.200	-374.458	75.737
Miscari in capitalul circulant	7.424.662	5.368.887	6.221.196
Crestere / (descrestere) creante comerciale si alte creante	-3.441.724	18.081.046	10.180.803
Crestere / (descrestere) stocuri	-43.106	-3.866.159	-13.956.300
Crestere / (descrestere) in alte active circulante	-155.718	-166.376	-5.367
Crestere / (descrestere) datorii comerciale	1.575.021	849.443	757.666
Crestere / (descrestere) venituri inregistrate in avans	174.708	860.996	1.305.275
Crestere / (descrestere) alte datorii	-8.101.356	-9.502.666	7.268.209
Numerar utilizat din activitati operationale	-9.992.175	6.256.284	5.550.286
Impozit pe profit platit	-1.757.321	-569.754	-78.468
Dobanzi platite	-1.078.457	-1.215.609	-1.264.745
Numerar generat din activitati de exploatare	-3.691.377	13.310.742	15.871.586
Numerar net din activitati de investitii	-699.895	-613.355	-2.667.466
Plata in numerar pentru achizitionarea de terenuri si active imobilizate	-699.895	-613.355	-2.667.466
Numerar net din activitati de finantare	-3.267.796	-1.463.381	0
Rambursari in numerar de imprumuturi si credite	-3.182.551	-1.463.381	0
Dividende platite	-85.245	0	0
Creştere/scădere netă în numerar şi echivalente de numerar	-7.659.068	11.234.006	13.204.120
Numerar şi echivalente de numerar la începutul perioadei	24.797.027	13.563.021	358.901
Numerar şi echivalente de numerar la sfârşitul perioadei	17.137.959	24.797.027	13.563.021
Creştere/scădere netă în numerar şi echivalente de numerar	-7.659.068	11.234.006	13.204.120

In anul 2013 numerarul si echivalentul de numerar a scazut fata de anul 2012 cu 18.893.074 lei, ca urmare a:

- Diminuarii numerarului generat din activitatea de exploatare cu 17.002.119 lei, de la 13.310.742 lei la 31.12.2012 la -3.691.677 lei la 31.12.2013;

- Diminuarii numerarului net din activitatea de investitii cu 86.540 lei, de la -613.355 lei la 31.12.2012 la -699.895 lei la 31.12.2013;

- Diminuarii numerarului net din activitatea de finantare cu 1.804.415 lei, de la -1.463.381 lei la 31.12.2012 la -3.267.796 lei la 31.12.2013.

Comparativ cu anul 2011, numerarul si echivalentul de numerar a scazut in anul 2013 cu 20.863.188 lei, datorita:

- Diminuarii numerarului generat din activitatea de exploatare cu 19.562.963 lei, de la 15.871.586 lei la 31.12.2011 la -3.691.377 lei la 31.12.2013;

- Cresterii numerarului net din activitatea de investitii cu 1.967.571 lei, de la -2.667.466 lei la 31.12.2011 la -699.895 lei la 31.12.2013;

- Diminuarii numerarului net din activitatea de finantare cu 3.267.796 lei.

Consortiul Format Din :

Administrator Judiciar,

Euro Insol SPRL

Euroinsol Consulting SPRL

Prin Practician Coordonator

Prin Asociat Coordonator

Av. Dr. Borza Remus Adrian

Av. Maer Alina Mariana

Director General ,

Ing. Zidaru Ion

Director Economic,

Ec. Popescu Ileana

Sef Serv. Ctb. Generala,

Ec. Ilie Marian