



S.C. UAMT s.a.

Nr.Reg.Com. J05/173/1991 Capital Social Tel: +40 259 451026; +40 359 401677 Mobil: 40 730 631737; +40 741 069069
C.I.F. RO 54620 17.766.860 lei Fax: +40 259 462066; +40 359 401676 e-mail: office@uamt.ro

RAPORT ANUAL

pentru exercițiul financiar

2012

(conform Regulamentului CNVM Nr.1/2006)
Data raportului: 22.03.2013

Clasa, tipul, nr. și principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societate:

39.481.911 acțiuni dematerializate cu valoare nominală de 0,45 lei/acțiune

Piața organizată pe care se tranzacționează valorile respective:

Bursa de Valori Mobiliare București

CAP.1. PREZENTAREA GENERALĂ

1.1. ÎNDEPLINIREA CONDIȚIILOR LEGALE DE FUNCȚIONARE

S.C. UAMT SA , societate înființată în baza HG 1224/23.11.1990 este specializată în: Fabricarea altor piese și accesorii pentru autovehicule și pentru motoare de autovehicule” cod CAEN - 2932 .

Societatea, are sediul social în Oradea, Str.Uzinelor nr.8, și este înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J05/173/1991, având cod de identificare fiscală RO 54620.

Principalul obiect de activitate al societății este “producerea și comercializarea pieselor și subansamblelor pentru mijloace de transport, execuției de instalații, utilaje, echipamente tehnologice, SDV-uri “.

Este o societate deținută public, conform terminologiei prevăzută în Legea 297/2004 privind piața de capital, fiind înregistrată la Comisia Națională a Valorilor Mobiliare conform certificatului de înregistrare a valorilor mobiliare nr. 3191/04.12.2006.

Din anul 1997 și pe parcursul anului 2006, acțiunile societății au fost înscrise și s-au tranzacționat pe piața bursieră RASDAQ, având simbolul „UAM”. Evidența acționarilor a fost ținută în anul 2010 de către Depozitarul Central (fost REGISCO) conform contractului nr. 7778/01.03.2007. În 19.02.2007, societatea a fost admisă la tranzacționare pe piața reglementată administrată de S.C. Bursa de Valori București S.A.

Din punct de vedere al întocmirii situațiilor financiare societatea aplică Ordinul 1286/2012 emis de Ministerul Finantelor Publice pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată. Activitatea de auditare a situațiilor financiare ale anului 2012 a fost realizată de către S.C. Leocont Expert S.R.L. în baza contractului nr. 6 din 01.12.2010, valabil pe o perioadă de 3 ani, de la data semnării.

În timpul exercițiului financiar 2012 nu au fost evenimente de natura fuziunii sau reorganizării societății comerciale.

1.1. CONDUCEREA SOCIETĂȚII

În cursul anului 2012 societatea a fost administrată de un Consiliu de Administrație format din trei membri numiți în baza unui contract de administrare pentru mandatul 2011-2015, în conformitate cu hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr.1 din 19.04.2011, după cum urmează:

- Ioan STANCIU – Președinte al Consiliului de Administrație
- Horia Adrian STANCIU – membru al Consiliului de Administrație
- Mircea CRIȘAN – membru al Consiliului de Administrație

Conducerea executivă a societății a fost asigurată de către o echipă managerială, echipă care la finele anului 2012 avea următoarea componență:

- Horia Adrian STANCIU – Director General,
- Bogdan Ciprian STANCIU – Director General Adjunct,
- Nicolae RADU – Director General Adjunct,
- Alexandru BONDAR – Șef Departament Marketing, Logistică, Comercial,
- Dorina Felicia MATE – Șef Departament Financiar Contabil,
- Nicolae FEFLEA – Șef Departament Calitate,

În anul 2012, o preocupare constantă a Consiliului de Administrație a fost optimizarea procesului decizional la nivelul conducerii executive și îmbunătățirea comunicării în vederea aplicării măsurilor și hotărârilor Consiliului de Administrație cu operativitate și eficiență sporită în vederea maximizării rezultatelor obținute în activitatea desfășurată și minimizarea efectelor crizei economice.

Consiliul de Administrație a urmărit realizarea programului de activitate propus pentru anul 2012, execuția bugetului de venituri și cheltuieli lunar și trimestrial și a programului de investiții și reparații aprobate.

În anul 2012, Consiliul de Administrație s-a întrunit lunar în ședințe de consiliu și a emis măsuri privind administrarea societății. Măsurile și deciziile luate au vizat toate activitățile desfășurate în societate, respectiv activitatea de producție și comercială, investițională și de reparații, resurse umane, activitatea economico-financiară și audit intern și control.

Toate eforturile Consiliului de Administrație și ale conducerii executive au fost orientate spre îndeplinirea misiunii societății de a asigura servicii de calitate, dezvoltarea bazei tehnico-materiale, reabilitarea și modernizarea celei existente, printr-un program coerent și consecvent de investiții, în condițiile unei reale protecții a mediului înconjurător.

Efortul previzional și de organizare al Consiliului de Administrație s-a concretizat în programe de dezvoltare viitoare a societății, programe de informatizare, programe de promovare și recrutare a personalului și creștere a calității produselor, sisteme de proceduri pentru principalele activități ale societății și reconsiderarea structurii organizatorice a acesteia.

Precizăm că societatea nu are cunoștință ca persoanele prezentate să fi fost implicate în litigii sau proceduri administrative în ultimii 5 ani sau să fi avut restricții privind ocuparea de funcții de conducere în cadrul societății.

1.2. CAPITALUL SOCIAL ȘI STRUCTURA ACȚIONARIATULUI; ACȚIUNI

1.3.1 Capital social și structura acționariatului

Capitalul subscris și vărsat la data de 31.12.2012 este de 17.766.860 lei reprezentând 39.481.911 acțiuni la valoare nominală 0,45 lei/acțiune.

Structura sintetică a acționariatului la data de 31.12.2012, comparativ cu cea din 31.12.2011 se prezintă astfel:

Acționari	Număr acțiuni	Valoare (lei)	Procente
TOTAL conform Depozitarului Central la 01.01.2011, din care:	39.481.911	17.766.860	100%

1.	ASOCIATIA"PAS-UAMT"	14.081.168	6.336.526	35,67%
2.	Persoane juridice	3.256.191	1.465.286	8,25%
3.	Persoane fizice române si straine	22.144.552	9.965.048	56,08%
TOTAL conform Depozitarului Central la 31.12.2011, din care:		39.481.911	17.766.860	100%
1.	ASOCIATIA"PAS-UAMT"	14.081.168	6.336.526	35,67%
2.	Persoane juridice	3.431.491	1.544.171	8,69%
3.	Persoane fizice române si straine	21.969.252	9.886.163	55,64%
TOTAL conform Depozitarului Central la 31.12.2012, din care:		39.481.911	17.766.860	100%
1.	ASOCIATIA"PAS-UAMT"	14.081.168	6.336.526	35,67%
2.	Persoane juridice	3.836.929	1.726.618	9,72%
3.	Persoane fizice române si straine	21.563.814	9.703.716	54,61%

La sfârșitul anului 2012, administratorii, directorul general dețineau împreună un număr de 12.708.810 acțiuni (32,19 % din capitalul social).

Toate acțiunile societății sunt nominative, ordinare, dematerializate și indivizibile.

Acțiunile S.C. UAMT S.A. s-au tranzacționat începând cu data de 31 mai 2007 pe piața Bursei de Valori București. În ultima perioadă, politica societății a fost de reinvestire a profitului obținut, societatea având nevoie de resurse de capital în vederea realizării obiectivelor de investiții, nedistribuindu-se astfel dividende. Conform Hotărârilor A.G.A., pentru anii: 2002-2011 nu s-au distribuit dividende, profitul net fiind repartizat ca sursă proprie de finanțare pentru susținerea programului investițional al societății.

De la înființare și până în prezent, nu a existat o hotărâre privind achiziționarea de acțiuni proprii.

Societatea nu a emis obligațiuni sau alte titluri de creanță în anul 2012, și nici anterior acestui an, astfel încât nu are nici-un fel de obligații față de deținătorii de astfel de valori mobiliare.

1.3.2 Declarația privind codul de guvernanta corporativă

SC UAMT SA are acțiunile listate la BVB București. Ca urmare societatea aplică toate prevederile legale în vigoare privind guvernanta corporativă, Legea 31/1990 actualizată, OMFP 1286/2012 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme Standardele Internaționale de Raportare contabila, Regulamentul CNVM nr.1/2006 privind raportările, reglementările BVB etc. Toate aceste acte sunt publice. Societatea nu a optat pentru implementarea codului de guvernanta corporativă până la încheierea exercițiului financiar 2012.

Conducerea SC UAMT SA consideră că nu există situații în care societatea să se fi îndepărtat de la codul de guvernanta corporativă care i se aplică.

Societatea conduce contabilitatea în conformitate cu legislația în vigoare și deține un sistem informatic integrat care stochează toate tranzacțiile. Există persoane special desemnate și calificate care au ca responsabilitate elaborarea rapoartelor financiare cu respectarea politicilor contabile legal adoptate de către societate. Rapoartele financiare sunt verificate și aprobate de Șef Departament Financiar Contabil, Directorul General și, acolo unde este cazul, de către Consiliul de Administrație. Societatea are contract cu un auditor financiar autorizat, conform cerințelor legale. Acesta verifică raportările financiare în toate situațiile prevăzute de legislația în vigoare.

Adunarea Generală are atribuțiile prevăzute de Legea 31/1990 cu modificările aferente și de actul constitutiv al societății în vigoare la data ținerii adunării generale respective.

În derularea activității sale și în raportarea către instituțiile de supraveghere ale pieței reglementate, SC UAMT SA nu se îndepărtează de la codul de guvernare corporativă.

În cadrul societății există implementat un sistem de control intern, pentru principalele activități fiind stabilite proceduri de lucru. Atribuțiile pe care controlul intern le exercită în societate, fără să se limiteze însă la acestea, sunt:

- examinarea legalității, regularității și conformității operațiunilor, identificarea erorilor, risipei, gestiunii defectuoase și frauduloase și pe aceste baze, propunerea de măsuri și soluții pentru recuperarea pagubelor și sancționarea celor vinovați, după caz;
 - supravegherea funcționării sistemelor de fundamentare a deciziei, planificare, programare, organizare, coordonare, urmărire și control al îndeplinirii deciziilor;
 - evaluarea eficienței și eficacității cu care sistemele de conducere și de execuție existente la nivelul companiei utilizează resursele financiare, umane și materiale pentru îndeplinirea obiectivelor și obținerea rezultatelor stabilite;
 - identificarea punctelor slabe ale sistemelor de conducere și de control, precum și a riscurilor asociate unor astfel de sisteme, a unor programe/proiecte sau a unor operațiuni și propunerea de măsuri pentru corectarea acestora și pentru diminuarea riscurilor.
- Controlul intern se asigură la toate nivelele de către conducerea executivă a societății.

CAP. 2. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII COMERCIALE

2.1. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII COMERCIALE

1.1 a) Descrierea activității de baza a societății comerciale;

S.C.UAMT S.A. are ca obiect de activitate “ producerea și comercializarea pieselor și subansamblelor pentru mijloace de transport, pieselor turnate din aliaje neferoase, execuției de instalații, utilaje, echipamente tehnologice, SDV-uri “.

b) Descrierea achizițiilor și/sau înstrăinărilor de active :

Din achizițiile și înstrăinările de active efectuate de societate pe parcursul exercițiului economico-financiar 2012 menționăm următoarele:

Nr. crt.	Denumire activ	Valoare [lei]
	Achiziții	12.537.933
1	Terenuri	1.807.491
2	Construcții	223.858
1	Echipamente tehnologice	10.247.575
2	Aparate de masura si control	43.194
3	Mijloace de transport	138.661
4	Mobilier aparatura birotica	77.154
	Vânzări	3.200
1	Mijloace de transport	3.200

c) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății.

1.1.1. Elemente de evaluare generală:

Indicatori	lei		
	2010	2011	2012
Cifra de afaceri	57.204.639	83.953.317	99.816.070
Export	6.086.292	8.934.534	3350905
Cheltuieli totale	59.047.350	83.935.343	84.075.217
% din total cifra de afaceri			
- export	10,64%	10,62%	3,36%
- intern	89,36%	89,38%	96,64
Lichiditate (casa și conturi la bănci)	226.703	1.787.067	4.405.795
Profit net	308.681	542.995	3.076.455

Comparativ cu anul 2011, societatea a realizat o creștere a profitului net cu 43,15% de la 542.995 lei, la 3.076.455 lei în anul 2012.

Creșterea profitului în anul 2012, se datorează în parte creșterii volumului vânzărilor comparativ cu anul 2011.

Indicatorul EBITDA (profit din exploatare+amortizare), realizat în anul 2012 este de 11.138 mii lei.

Valoarea plăților efectuate în anul 2012 pentru creditele contractate, reprezentând rate și dobânzi bancare scadente s-au ridicat la nivelul sumei de 9.135 mii lei, din care 2.276 mii lei, reprezentând cheltuiala cu dobânda.

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății:

Descrierea principalelor produse realizate și/sau servicii prestate cu precizarea:

a) *principalele piețe de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu și metodele de distribuție;*

În România, pentru o serie de produse din gama actuală de fabricație, societatea comercială "UAMT" SA este principalul furnizor al fabricanților autohtoni de autovehicule.

Este însă demn de remarcat faptul că se manifestă o tendință de intensificare a concurenței în domeniul de activitate al societății, fapt ce impune din partea societății o acțiune hotărâtă de contracarare a acestui fenomen printr-o politică activă de re tehnologizare și de modernizare a produselor.

Acest lucru este posibil de realizat cu ajutorul unor surse convenabile de finanțare, respectiv din împrumuturi nerambursabile de la Uniunea Europeană sau de la Guvernul României.

Diversitatea ridicată a procedeele tehnologice pe care le posedă societatea chiar dacă îi conferă uneori o mare flexibilitate conduce la disiparea specializării și creșterea costurilor de fabricație, cu efecte total NEGATIVE.

Principalele produse ale societății sunt :

- Reperे ștanțate;
- Reperे protejate anticoroziv prin acoperire electrochimică sau vopsire în câmp electrostatic;
- Componente auto;
- SDV-uri;
- Piese de schimb auto.
- Reperе injectate

Piața de desfacere a societății se împarte în trei mari segmente:

- clienți industriali:
 - montatori de autovehicule;
- clienți pentru piese de schimb auto:
 - societăți de service și comercializare;
 - persoane fizice și juridice posesoare de mijloace de transport;
- clienți pentru SDV-uri

a) ponderea fiecărei categorii de produse sau servicii în veniturile și în totalul cifrei de afaceri ale societății comerciale;

Indicatori	Realizat 31.dec.2012	%	Realizat 31.dec.2011	%
Venituri din vanzare produse finite	98.541.598	93,93%	82.655.998	98,82%
Venituri din vanzare produse reziduale	244.012	0,23%	294.712	0,35%
Venituri din lucrari executate	125.750	0,12%	196.313	0,23%
Venituri din chirii	65.059	0,06%	1.440	0,00%
Venituri din vanzari de marfuri	839.651	0,80%	804.854	0,96%
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse	4.833.892	4,61%	-1.458.666	-1,74%
Cifra de afaceri	99.816.070	99,75%	83.953.317	98,62%
Alte venituri din exploatare	263.262	0,25%	1.152.338	1,38%
Venituri din exploatare:	104.913.224	100%	83.646.989	100%

CLIENȚI	2011		2012	
	Volum (RON)	% din CA	Volum (RON)	% din CA
S.C.AUTOMOBILE DACIA S.A. Pitești	33.168.537	39,51	41.433.312	41,51
R.I.R.Mioveni	40.339.757	48,05	52614631	52,71
EXPORT	8.934.534	10,64	3350905	3,36
Alți Clienți	1.510.489	1,80	2417222	2,42
TOTAL CIFRĂ DE AFACERI	83.953.317	100	99.816.070	100

c) produse noi avute în vedere pentru care se va afecta un volum substanțial de active în viitorul exercițiu financiar precum și stadiul de dezvoltare al acestor produse

Analiza capacitară a SC UAMT SA reliefează necesitatea unor investiții în utilaje moderne , SDV-uri și echipamente de asamblare care să susțină creșterea în cadența preconizată dar să și anticipeze eventualele "salturi" de cerere dictate de piață. În afară

de creșterea volumelor de fabricație pentru modelele de LOGAN lansate până în prezent, lansarea în fabricație a noi modele crează în plus oportunitatea diversificării gamei de produse UAMT.

1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială (surse indigene, surse import)

În anul 2012 activitatea de aprovizionare s-a desfășurat pe bază de comenzi ferme cu furnizori din cadrul U.E, din afara U.E cât și din România

În cursul anului 2012 aprovizionările de materii prime din U.E și din afara U.E, au fost în proporții covârșitoare, în concordanță cu cerințele clienților montatori auto, furnizorii noștri și regăsindu-se în panelul acestora.

Denumire produs	Cantitate	Furnizor
a) Surse import		
Tablă	400 to/lună	Austria
Tablă	150 to/lună	Ungaria
Sârmă	40 to/lună	Ungaria
Teci	30to/lună	Turcia
Tevi din otel	30to/lună	Elvetia
Tevi din otel	5to/lună	Turcia
b) surse indigene		
Produse cauciuc	1 to/lună	Pitești
Elemente asamblare	0,2 to/lună	Gheorghieni
Produse chimice	0,8 to/lună	București
Tevi din oțel	60 to/lună	Zalău
Bare oțel	10 to/lună	București

Principalii furnizori de materii prime și materiale ai societății în funcție de ponderea în volumul cheltuielilor de aprovizionare pe anul 2013 sunt prezentați în tabelul de mai jos.

Furnizor Sortiment aprovizionat	Pondere în planul de aprovizionare pe 2013 [%]
Diverși furnizori din Austria - tablă	35
Furnizori din România Franța Italia - mase plastice	15
Furnizori din Republica CEHA - oglinzi	10

Tabelul 1.3.

Stocurile de materii prime și materiale sunt la nivelul minimului necesar. Datorită aprovizionării sistematice nu se creează goluri în stocul de materii prime și materiale. Aprovizionarea cu materii prime se face direct de la furnizori sau distribuitori direcți, reușindu-se astfel negocierea unor prețuri avantajoase pentru societate. Prețurile sunt bine corelate în raport cu calitatea.

1.1.4. Evaluarea activității de vânzare

a) *Descrierea evoluției vânzărilor secvențial pe piața internă și/sau externă și a perspectivelor vânzărilor pe termen mediu și lung:*

Anul 2012, vânzările de produse au fost în creștere comparativ cu anul 2011, evoluție care se va menține și în anul 2013.

Principala piață de desfacere pentru produsele societății este piața auto, reprezentând 100% din totalul vânzărilor din cursul anului 2012.

Livrările la export sunt în mare parte livrări intracomunitare(Franța, Germania și Polonia), din totalul exportului doar 1,96% reprezintă livrări extracomunitare(Rusia, Brazilia ,Turcia și Maroc).

Vânzările totale de produse(excluzând vânzarea de servicii și produse reziduale din volumul cifrei de afaceri), au fost în sumă de 99.381 mii lei, din care 3.351 mii lei, livrări la export.

Pe termen mediu și lung politica de marketing a firmei este de menținere a clienților tradiționali și de intrare pe segmente noi de piață.

Previziunile de creștere a vânzărilor pentru anul 2013 sunt optimiste , estimându-se un trend crescător și pentru următorii ani, luând în considerare proiectul investițional finanțat din Fonduri Europene și aflat în desfășurare.

b) *Descrierea situației concurențiale în domeniul de activitate al societății comerciale, a ponderii pe piață a produselor sau serviciilor societății comerciale și a principalilor competitori;*

Practica generală pe piața montatorilor de autoturisme este de a agreea câteva societăți furnizoare de piese și subansamble.

Astfel, urmare a procesului, foarte important și destul de îndelungat, de agreere, noțiunea de concurență devine nerelevantă, firmele agreeate menținându-se pe piață atâta timp cât reușesc să satisfacă cerințele de calitate și preț ale montatorului auto, în cadrul perioadei de viață a autovehiculului.

Concurența s-a manifestat, în special, în etapa de selecție a furnizorilor agreeați de către clientul principal al UAMT, Dacia-RENAULT, deoarece produsele pentru echiparea vehiculelor LOGAN sunt complexe și necesită costuri ridicate pentru asimilarea în fabricație, validarea și asigurarea capacităților necesare de fabricație. Această etapă odată depășită, concurența s-a redus substanțial, o eventuală schimbare de furnizori fiind efectuată de către montatori doar în cazuri de excepție (faliment, probleme grave de calitate, salturi inovative majore, salturi semnificative de preț, etc.).

De asemenea, odată ce societatea a fost nominalizată ca furnizor rang 1 de către Renault, aceasta deține o poziție privilegiată și pe piața pieselor de schimb, atât din punct de vedere al prevederilor legislative pentru protecția consumatorilor cât și din punct de vedere al promovării produselor.

În acest segment de piață totuși, suntem permanent în concurență cu multinaționalele din domeniul componisticii auto.

Dintre principalii concurenți interni se numără firme precum: DURA, iar pe plan extern FICOSA .

c) *Descrierea oricărei dependențe semnificative a societății comerciale față de un singur client sau față de un grup de clienți a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societății;*

Dependența de clientul DACIA poate fi luată în calculul punctelor de impact negativ asupra veniturilor, dar nu într-o măsură majoră.

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul societății comerciale

a) *Precizarea numărului și a nivelului de pregătire a angajaților societății comerciale precum și a gradului de sindicalizare a forței de muncă;*

Prognozele pentru anul 2013 conduc la concluzia că și în această perioadă societatea va fi nevoită să își deruleze activitatea cu un număr mediu de salariați de 500 de oameni determinat de creșterea volumului producției.

Gradul de sindicalizare al forței de muncă este de aproximativ 48%.

Gradul de calificare generală a personalului este ridicat, fiind satisfăcute în general necesitățile societății și îmbunătățit permanent prin acțiuni practice pe operații și produse.

Structura organizatorică actuală este de tip piramidal, competențele și responsabilitățile acordate la diferite nivele fiind precizate prin "Regulamentul de Organizare și Funcționare" și "Fișele Posturilor".

La finele anului 2012, comparativ cu anul 2011, *structura salariaților pe tipuri de activitate*, este următoarea:

nr. crt.	Cheltuieli de personal	Nr. efectiv de personal		Pondere în total personal (%)	
		2011	2012	2011	2012
1.	Total personal productie , din care:	300	391	81,08	84,27
	- personal direct productiv	214	295	71,33	75,45
	- personal indirect productiv	33	40	11,00	10,23
	- personal auxiliar (scularie si mecano)	53	56	17,67	14,32
2.	Personal TESA	70	73	18,92	15,73
3.	Total personal	370	464	100,00	100,00

Din datele prezentate mai sus rezultă că numărul de salariați în anul 2012 a crescut față de anul precedent cu 25,40%.

b) *Descrierea raporturilor dintre manager și angajați precum și a oricăror elemente conflictuale ce caracterizează aceste raporturi;*

Relațiile dintre conducere și salariați sunt normale, fără manifestarea acțiunilor colective de contestare a programelor și a realizărilor manageriale.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător

UAMT SA deține autorizația integrată de mediu și autorizație de gospodărire a apelor cu valabilitate până în anul 2017, precum și declarația locațiilor pentru operațiuni cu precursori.

Activitățile de bază a societății au un impact nesemnificativ asupra factorilor de mediu aer, apă, sol. Determinările efectuate arată că nu există depășiri ale valorilor

limită prevăzute de legislația în vigoare pentru niciunul dintre poluanții măsurați, atât pentru emisii în apă cât și pentru emisii de poluanți în atmosferă. Prin modernizarea stației de pre-epurare a apelor uzate toți poluanții specifici se încadrează în limitele prevăzute de legislație. Având în vedere că suprafața liberă din interiorul unității este betonată în cea mai mare parte, inclusiv în cazul depozitelor de deșeuri industriale nu se pot produce modificări semnificative în structura și calitatea solului.

Potrivit celor prezentate, rezultă că impactul produs de activitățile UAMT nu constituie poluare semnificativă.

Nu este cazul de litigii existente sau preconizate cu privire la încălcarea legislației privind protecția mediului înconjurător.

Pentru anul 2012 a fost depus raportul anual de mediu la Agenția Regională pentru Protecția Mediului- Cluj Napoca, APM-Bihor și Primăria Oradea.

1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

Volumul estimat al cheltuielilor pentru cercetare-dezvoltare în anul 2013 va fi de 50.000 €, ca o premisă pentru consolidarea și îmbunătățirea acestei activități cu implicații directe asupra posibilităților de dezvoltare ale societății (portofoliul de clienți și produse, cifră de afaceri).

1.1.8. Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului

Descrierea politicilor și a obiectivelor societății comerciale privind managementul riscului.

Pe fondul crizei economice și financiare mondiale evoluția piețelor externe și interne a reacționat diferit în rândul montatorilor de autoturisme. Este de remarcat faptul că în perioada crizei economice crește semnificativ cererea pentru autoturisme la care un atu principal îl constituie raportul calitate/preț, precum modelul LOGAN – primit bine atât pe piața internă cât și pe cea externă, în timpul crizei economice.

În condițiile crizei economice, rezultatele din anul 2012, sunt totuși notabile datorită măsurilor luate prin politicile de vânzare și a managementului costurilor, din care enumerăm:

- dezvoltarea și promovarea continuă a produselor care să conducă la creșterea satisfacției clientului în condiții de rentabilitate economică
- implementarea unor politici de vânzare a produselor prin promovarea direct către clienții industriali prin cataloage, participarea la târguri și expoziții specializate
- reducerea și optimizarea consumurilor de utilități
- gestionarea eficientă a resursei umane în corelare cu capacitățile de producție la cel mai mic cost realizabil
- aprovizionarea ritmică și stocaj minim al materiilor prime și materialelor consumabile
- eficientizarea fluxurilor de numerar prin măsuri de urmărire a scadenței creanțelor și datoriilor
- angajarea cheltuielilor în corelare cu momentul realizării venitului în strânsă concordanță cu asigurarea disponibilităților
- angajarea de lucrări de întreținere și reparații la prețuri avantajoase

Din analiza riscului de faliment calculat prin Modelul Altman se poate conchide că riscul de faliment este aproape inexistent.

Analiza riscului de faliment

a) Modelul Altman

Se bazează pe următoarea funcție:

$$Z = 3,3T_1 + 1,0 T_2 + 0,6 T_3 + 1,4 T_4 + 1,2 T_5$$

Nr. crt.	Indicatorul	U.M	Valori		Simbol
			31.dec.11	31.dec.12	
1	Activ total	lei	96.850.931	124.799.867	AT
2	Venituri totale	lei	84.705.399	106.103.292	Vt
3	Profit reinvestit	lei	542.995	3.076.455	Prein
4	Capital propriu	lei	46.175.239	63.058.577	Cpr
5	Datorii totale	lei	50.541.349	51.714.174	DT = Itml+Its+Fz+Ob
6	Profit brut	lei	770.056	3.733.560	Pb
7	Active circulante	lei	52.130.031	60.364.925	Ac
8	T1	-	0,0080	0,0299	Pb / AT
9	T2	-	0,8746	0,8502	Vt / AT
10	T3	-	0,9136	1,2194	Cpr / DT
11	T4	-	0,0056	0,0247	Prein / AT
12	T5	-	0,5383	0,4837	AC / AT
13	Z = 3,3T₁ + 1,0 T₂ + 0,6 T₃ + 1,4 T₄ + 1,2 T₅	-	2,10296	2,29547	Z

Z < 1,81 = situație critică spre faliment

1,81 < Z < 2,90 = riscul de faliment este într-o marjă normală

Z > 2,90 = riscul de faliment este aproape inexistent

1.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea societății comerciale

a) Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior.

Perspectivile anului 2013:

1) Considerăm că în anul 2013 avem posibilitatea realizării de venituri mai mari decât cele din anul 2012 și în condițiile menținerii costului la nivelul anului precedent, estimăm un profit mai mare decât cel realizat în anul 2012, respectiv 10.500 mii lei, din următoarele considerente:

- creșterea volumelor de fabricație pentru produsele actuale și cele noi;
- menținerea prețurilor la materii prime, utilități, și alte servicii prestate de terți, a cheltuielilor cu personalul;
- menținerea la nivelul actual sau creșterea modică a prețurilor de vânzare a produselor finite și serviciilor prestate de societate (într-un ritm mai scăzut decât ritmul de creștere al costurilor).

2) Ca urmare a prioritizării investițiilor se vor concentra sursele de finanțare cuprinse în strategia de dezvoltare.

Au fost stabilite o serie de contacte între UAMT și potențiali clienți occidentali, unele dintre aceste contacte fiind în stadii de negociere și punere în practică (Benteler, Cellino).

Prognozele pentru viitor în acest domeniu, sunt influențate în mare parte și de politica și obiectivele exprimate de către firma RENAULT (actualul acționar majoritar al societății "AUTOMOBILE DACIA" SA), de reducere a costurilor de fabricație pentru autoturismele din gama sa de fabricație cu cel puțin 15%.

În urma evoluțiilor nefavorabile din mediul economic mondial, situația economico-financiară a societății a avut totuși un trend satisfăcător.

Obiectivele de atins prin planul de afaceri al societății pe 2013 sunt:

- continuarea ajustării structurale în funcție de dimensiunile reale și evoluțiile piețelor actuale ale societății;
- pregătirea structurală și tehnologică a societății pentru alinierea acesteia la cerințele impuse de montatorii de autovehicule;
- intensificarea eforturilor pentru identificarea și penetrarea pe noi segmente de piață, îndreptate în special spre pătrunderea pe piețele externe, precum și pe identificarea unor segmente de piață și a unor produse noi din alte domenii de activitate;
- continuarea re tehnologizării societății în baza fondurilor europene accesate în cursul anului 2012;
- accesarea de noi fonduri guvernamentale pentru investiții;

b) Prezentarea și analizarea efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situației financiare a societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

În cursul anului 2012 societatea a făcut investiții semnificative în baza proiectului de modernizare aprobat. Procesul de modernizare a societății prin dotarea cu echipamente și instalații înalt tehnologizate, aparate de măsură și control și programe informatice, este în curs de desfășurare pentru anul 2013.

Ținând cont de propunerea de distribuire a profitului, Societatea va continua procesul de modernizare și în anul 2013, reinvestind profitul propus spre distribuire la alte reverze, respectiv la surse proprii de finanțare.

Valoarea totală a proiectului de investiții se ridică la valoarea de 4998 KEuro.

c) *Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază:*

de văzut punctul nr.5 "Situația financiar-contabilă și Rezultatul exercițiului".

2. Activele corporale ale societății comerciale

2.1. Precizarea amplasării și a caracteristicilor principalelor capacități de producție în proprietatea societății comerciale.

Societatea este amplasată în nord-vestul României în orașul Oradea la 8 km de frontiera româno-ungară, în imediata apropiere a drumului european E60 dispunând de mijloace pentru aprovizionare și livrare atât pe calea ferată cât și auto.

Societatea are sediul în Oradea, str. Uzinelor, nr. 8, și este înregistrată la Registrul Comerțului Bihor, sub numărul J 05/173/1991.

Valoarea capitalului social al societății actualizat la zi, este de 17.766.860 lei.

Dotarea tehnică a societății o situează în domeniul unităților cu profil de mecanică fină. Societatea utilizează următoarele categorii de procedee tehnologice:

- prelucrări mecanice prin așchiere (strunjire, frezare, găurire, rectificare plană și rotundă) pe mașini clasice și specializate cu comanda program (CNC)
- prelucrări prin presaj la rece;
- injectare piese din mase plastice (polietilene, poliacetali, poliamide, inclusiv armate cu fibre de sticlă, etc. cu greutate de până la 1,2kg);
- vopsire în câmp electrostatic cu pudră epoxidică și poliesterică;
- acoperiri electrochimice (zincare, nichelare);
- sudarea metalelor (electrică, autogenă, sudarea tablelor în puncte, sudarea în atmosferă protectivă CO₂, cu sau fără roboți manipulatori);
- tratamente termice;
- prelucrări prin electroeroziune (cu electrod masiv și cu fir);
- asamblare produse ;

Societatea dispune și de o secție de Execuție SDV-uri performantă care asigură în general întregul necesar de ștanțe, matrițe, dispozitive și verificatoare necesare producției proprii precum și executarea unor comenzi, în acest domeniu, pentru alte societăți.

În general toate lucrările de întreținere și reparații pentru utilajele din dotare se execută în unitate de către personalul propriu din secția de Utilități Generale, societatea noastră dispunând de întregul personal cu calificările specifice pentru realizarea acestor activități la parametrii calitativi superiori, în conformitate cu cerințele calitative ale clienților.

2.2. Descrierea și analizarea gradului de uzură al proprietăților societății comerciale.

Nivelul gradului mediu de uzură:

Nr.	SPECIFICAȚIE		Perioada de analiză			Simbol
			2010	2011	2012	
1	Amortizarea aferentă imobilizărilor corporale	lei	14.504.186	18.329.606	5.907.608	Amz
2	Imobilizări corporale	lei	56.966.953	57.625.211	55.089.670	Mf
3	Gradul mediu de uzură	%	25,46%	31,80%	10,72%	Gu=Amf/Mf

Gradul mediu de uzură scăzut pentru anul 2012, față de anii precedenți, se datorează reevaluării efectuate în 2012, tehnica de înregistrare a reevaluărilor fiind prin eliminarea amortizării cumulate. Pe ansamblul mijloacelor fixe, se manifestă un grad

mediu de uzură relativ acceptabil, cele mai uzate fiind cele din grupa „alte instalații tehnice și mijloace de transport”.

Politica contabilă a societății pentru activele corporale reevaluate a fost tratamentul contabil alternativ, respectiv prezentarea în situațiile financiare a mijloacelor fixe la valoarea reevaluată, mai puțin amortizarea cumulată.

2.3. Precizarea potențialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății comerciale.

Nu există litigii pe probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății sau de natură comercială.

CAP.3. PIAȚA VALORILOR IMOBILIARE EMISE DE SOCIETATEA COMERCIALĂ

3.1. Precizarea piețelor din România și din alte țări pe care se negociază valorile mobiliare emise de societatea comercială.

Acțiunile societății sunt tranzacționabile la Bursa de Valori București.

Societatea a emis un singur tip de valoare mobilă și anume acțiuni dematerializate cu valoare nominală de 2,50 lei. În urma aplicării prevederilor Legii 55/95 de accelerare a procesului de privatizare și a faptului că la societate s-a înregistrat o suprasubscriere în procesul de privatizare de masă, prin efectul legii s-a efectuat splitarea valorii nominale a tuturor acțiunilor de la 0,25 lei la 0,10 lei pe acțiune.

Majorarea capitalului social efectuată în cursul anului 1999 în urma acțiunii de reevaluare a patrimoniului și aprobată de AGA a condus la majorarea valorii nominale a acțiunilor societății de la 0,10 la 0,45 de lei/acțiune.

În cursul anului 2001 societatea a efectuat o ofertă publică de majorare a capitalului social în cadrul căreia au fost în final emise un număr de 2.518.322 de acțiuni subscrise integral de către acționarul majoritar.

În cursul anului 2010 , ca efect al fuziunii prin absorbție dintre SC UAMT SA, societatea absorbantă și societățile absorbite: FICAMT SA, CPD SRL, FRIGAMT SRL ,s-a realizat majorarea de capital social în cadrul căreia au fost emise un număr de 14.396.464 de acțiuni.

Prețul mediu la 31.12.2012 evoluează în jurul valorii de 0,50 lei pe acțiune.

3.2. Descrierea politicii societății comerciale cu privire la dividende. Precizarea dividendelor convenite/plătite/acumulate în ultimii 3 ani și, dacă este cazul, a motivelor pentru eventuala micșorare a dividendelor pe parcursul ultimilor 3 ani.

În ultimii 3 ani societatea nu a acordat dividende acționarilor săi, întrucât profitul obținut a fost repartizat la alte rezerve.

Societatea înregistrează la finele anului 2012 dividende nete convenite și neachitate în suma de 582.249 lei.

În ultima perioadă, politica emitentului a fost de reinvestire a profitului obținut, societatea având nevoie de resurse de capital în vederea derulării de investiții nedistribuindu-se astfel dividende.

Conform Hotărârilor A.G.A, nu s-au distribuit dividende, profitul net fiind repartizat

ca sursă proprie de finanțare pentru susținerea programului investițional al societății.

Deoarece asigurarea resurselor de capital pe termen mediu și lung reprezintă o coordonată majoră a strategiei emitentului, acesta își va menține politica de reinvestire a profitului și pe viitor.

Pentru exercițiul economico-financiar 2012 se propune repartizarea profitului net la alte rezerve.

3.3. Descrierea oricăror activități ale societății comerciale de achiziționare a propriilor acțiuni.

Nu este cazul

3.4. În cazul în care societatea comercială are filiale, precizarea numărului și a valorii nominale a acțiunilor emise de societatea mamă deținute de filiale.

Nu este cazul

3.5. În cazul în care societatea comercială a emis obligațiuni și/sau alte titluri de creanță, prezentarea modului în care societatea comercială își achită obligațiile față de deținătorii de astfel de valori mobiliare.

Nu este cazul

CAP. 4. CONDUCEREA SOCIETĂȚII COMERCIALE

În prezent administrarea societății "UAMT" SA Oradea se execută în ordine ierarhică prin:

1. Adunarea Generală a Acționarilor;
2. Consiliul de Administrație format din 3 persoane;
3. Director General (membru al Consiliului de Administrație);

4.1. Prezentarea listei administratorilor societății comerciale și a următoarelor informații pentru fiecare administrator:

a) CV (nume, prenume, vârstă, calificare, experiență profesională, funcția și vechimea în funcție) fiecărui administrator este prezentat pe website-ul societății www.uamt.ro/comunicate

b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între administratorul respectiv și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator;

Nu este cazul

b) participarea administratorilor la capitalul societății comerciale, după înregistrarea majorării capitalului social la Depozitarul Central în data de 31.12.2012, se prezintă astfel:

Nume, prenume	Nr.acțiuni deținute	%de participare la capitalul social
Ioan STANCIU	12.442.005	31,5132
Mircea CRISAN	3.206	0,0081

Horia Adrian STANCIU	263.599	0,6676
----------------------	---------	--------

d) lista persoanelor afiliate societății comerciale.

Nu este cazul

4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societății comerciale. Pentru fiecare, prezentarea următoarelor informații:

Conducerea executivă a societății a fost asigurată de către o echipă managerială, echipă care la finele anului 2012 avea următoarea componență:

- Horia Adrian STANCIU – Director General,
- Bogdan Ciprian STANCIU – Director General Adjunct,
- Nicolae RADU – Director General Adjunct,
- Alexandru BONDAR – Șef Departament Marketing, Logistică, Comercial,
- Dorina Felicia MATE – Șef Departament Financiar Contabil,
- Nicolae FEFLEA – Șef Departament Calitate,

Conform Actului Constitutiv directorii executivi sunt numiți de Directorul General și se află în subordinea acestuia și sunt răspunzători față de societate pentru îndeplinirea îndatoririlor lor în același condiții ca și administratorii.

CV-ul fiecăruia dintre membrii conducerii executive este prezentat pe website-ul societății www.uamt.ro/comunicate

a) termenul pentru care persoana face parte din conducerea executivă

Directorii din conducerea executivă sunt angajați ai societății pe durată nedeterminată

b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între persoana respectivă și o alta persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită ca membru al conducerii executive;

Nu este cazul

c) participarea persoanei respective la capitalul societății comerciale.

Nu este cazul

4.3. Pentru toate persoanele prezentate la 4.1. și 4.2. litigii sau proceduri administrative în care au fost implicate, în ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora în cadrul emitentului, precum și acelea care privesc capacitatea respectivei persoane de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul emitentului.

Nu este cazul

CAP.5. SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ

Prezentarea unei analize a situației economico - financiare actuale comparativ cu ultimii 3 ani, cu referire cel puțin la:

- a) *elemente de bilanț: active care reprezintă cel puțin 10% din total active; numerar și alte disponibilități lichide; profituri reinvestite; total active curente; total pasive*

curente;

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
 la 31.12.2012

	31.12.2012	31.12.2011 *retrat	31.12.2010 * retrat
Active necurente			
Imobilizari corporale	62.867.710	44.605.761	46.606.559
Alte imobilizari necorporale	83.167	115.139	964.332
Investitii imobiliare	1.483.635	-	-
Investitii financiare	430	-	2.000
Total active necurente	64.434.942	44.720.900	47.572.891
Active curente			
Stocuri	20.494.299	22.916.437	32.272.209
Creante comerciale	24.778.594	23.922.373	15.921.503
Alte creante	10.686.237	3.504.154	528.837
Numerar si echivalent in numerar	4.405.795	1.787.067	226.703
Total active curente	60.364.925	52.130.031	48.949.252
Total active	124.799.867	96.850.931	96.522.143
Datorii necurente			
Imprumuturi primite pe termen lung	8.216.464	6.918.027	9.342.429
Datorii de impozit amanat	52.984	51.519	6.457
Alte datorii necurente	597.792	591.525	692.455
Total datorii necurente	8.867.240	7.561.071	10.041.341
Datorii curente			
Datorii comerciale	15.948.354	13.108.693	10.507.535
Imprumuturi pe termen scurt	25.000.000	26.950.000	28.555.892
Provizioane pe termen scurt	117.586	321.994	40.358
Impozit pe profit curent	300.504	165.554	107.297
Alte datorii curente	1.480.490	2.434.037	1.208.279
Total datorii curente	42.729.348	42.658.284	40.419.361
Total datorii	51.714.174	50.541.349	50.460.702
Venituri in avans(subventii)	10.027.116	136.343	104.500
Capital si rezerve			
Capital social	32.318.111	32.318.111	32.318.111
Rezerve	9.111.834	8.420.664	8.096.506
Rezultat reportat	(14.145.783)	(16.452.046)	(16.125.348)
Rezultatul exercitiului	3.076.455	542.995	308.681
Alte rezerve si actiuni proprii	32.697.960	21.343.515	21.358.991
Total capitaluri proprii	63.058.577	46.173.239	45.956.941

Capitalul social subscris în valoare de 17.766.860 lei nu a suferit modificări în cursul anului 2012.

Ajustările capitalului social în sumă de 14.551.251 lei, reprezintă actualizarea făcută în conformitate cu IAS 29.

În cursul anului s-a constituit rezerva legală aferentă anului 2012 în valoare de 186.678 lei, iar profitul net nerepartizat aferent anului 2011 în valoare de 542.995 lei a

fost repartizat astfel: 38503 lei la rezerve legale si suma de 504492 lei la alte surse de finanțare conform hotărârii AGOA. Nr. 1 din 19.03.2012.

Profitul net realizat în anul 2012 este de 3.076.455 lei.

Valoarea imobilizărilor înregistrate în evidențele contabile la data de 31.12.2012, aflate în patrimoniu, este reflectată la valoarea justă conform valorilor reevaluate pentru imobilizările corporale. Astfel la 31.12.2012 a fost înregistrat Raportul de evaluare întocmit de ing. ANDOR Mircea – membru ANEVAR. Pentru estimarea valorilor juste la grupa Construcții s-au utilizat două metode de evaluare (metoda costului de înlocuire și metoda comparației), diferențele din evaluare fiind înregistrate în evidența contabilă la valoarea justă prin eliminarea amortizării cumulate. Pentru grupa Terenuri a fost utilizată metoda comparației.

Din valoare de 16.978.830 lei ce reprezintă valoarea intrărilor de imobilizari corporale în cursul anului 2012, menționăm că suma de 4.440.897 lei reprezintă imobilizari în curs de executie care urmeaza sa fie puse in functiune in cursul anului 2013.

Valoarea ieșirilor de imobilizari corporale în cursul anului 2012 este de 24.625.751 lei din care, prin vânzare directă 3.200 lei și casare 1.052.091 lei.

Diferența ramasă de 23.570.460 lei, reprezintă transferul la investiții imobiliare în suma de 1.483.635 lei, puneri în funcțiune în sumă de 5.577.125 lei și valoarea eliminării amortizării în sumă de 16.509.700 lei.

Diferența de reevaluare aferentă acestora se consideră realizată doar la vânzarea sau casarea imobilizărilor și se transferă în contul 1175” Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare “

➤ Imobilizări la valoarea brută:

31 decembrie 2012	Terenuri	Constructii	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobilier	Imobilizari corporale in curs	TOTAL
Sold initial	3.650.582	26.701.376	30.721.536	202.299	1.659.574	62.935.367
Intrari	1.807.491	223.858	10.429.430	77.154	4.440.897	16.978.830
Iesiri	0	3.312.968	15.638.270	97.388	5.577.125	24.625.751
Diferente din rezerve din reevaluare	7.704.229	1.053.621	4.739.176	-10.154	0	13.486.872
Sold final	13.162.302	24.665.887	30.251.872	171.911	523.346	68.775.318

➤ Influența amortizărilor și a provizioanelor asupra valorii brute a imobilizărilor:

31 decembrie 2012	Terenuri	Constructii	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobilier	Imobilizari corporale in curs	TOTAL
Sold initial	0	2.217.107	16.028.370	84.129	0	18.329.606
Ajustari de valoare reprezentand amortizare si depreciari	0	783.539	4.112.966	22.925	0	4.919.430
Ajustari de valoare aferente mijloacelor fixe iesite.	0	1.606.891	15.637.148	97.389	0	17.341.428
Sold final	0	1.393.755	4.504.188	9.665	0	5.907.608

Valoarea neta a mijloacelor fixe la 31 decembrie 2012	13.162.302	23.272.132	25.747.684	162.246	523.346	62.867.710
--	-------------------	-------------------	-------------------	----------------	----------------	-------------------

În cursul anului 2012, valorile contabile privind imobilizările necorporale și financiare nu au fost influențate de diferențe din reevaluare.

Valoarea brută contabilă este recuperată prin metoda amortizării liniare, conform normelor legale în vigoare, creșterile din cursul anului au fost influențate de achiziții și modernizări la mijloacele fixe existente.

În anul 2012, în urma inventarului anual s-a constatat că multe din licențele de programare amortizate integral sunt depășite din punct de vedere tehnologic, fiind scoase din funcțiune prin casare.

Evoluția mijloacelor economice în dinamică, abaterile de la o perioadă la alta, structura, raporturile de echilibru și proporționalitatea între diferitele categorii de active s-au analizat cu ajutorul indicilor bazați pe datele din tabelul următor. Datele cuprinse în tabel au fost extrase din situația poziției financiare retratată.

ACTIVE CIRCULANTE	2010	2011	2012
Stocuri	65,93%	43,96%	33,95%
Creanțe	33,61%	52,61%	58,75%
Disponibilități	0,46%	3,43%	7,30%
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	100%	100%	100%

Din analiza elementelor de bilanț se constată o creștere a activelor circulante la nivelul anului 2012 cu 15,80% pe fondul majorării creanțelor cu 13,64%, creșterii disponibilităților cu 3,87% , a reducerea stocurilor de materiale care s-au diminuat cu 10% față de anul precedent.

Creanțele comerciale s-au majorat comparativ cu anul 2011 datorită creșterii volumului de vânzări de la clienții societății.

Explicații	2010	2011	2012
Pondere active imobilizate [%]	49,29	46,17	51,63
Pondere active circulante [%]	50,71	53,83	48,37
Total active:	100	100	100

Având în vedere că imobilizările au caracterul cel mai mic de lichiditate, se poate observa că ponderea activelor circulante în total active a scăzut în anul 2012, față de 2011.

Randamentul utilizării patrimoniului în ultimii 3 ani a fost calculat împărțind cifra de afaceri la totalul activului.

Explicații	2010	2011	2012
Nr. de rotații anuale ale activului	0,59	0,87	0,80

Se remarcă o scădere a numărului de rotații a activului total în cifra de afaceri, datorat atât creșterii activelor totale cât și a cifrei de afaceri dar într-o măsură mai mică.

Explicații	2010 (nr. zile)	2011 (nr. zile)	2012 (nr. zile)
Viteza de rotație a debitorilor - clienți(zile)	72	70	72
Viteza de rotație a creditelor furnizori (zile)	47	51	53

Este vizibilă o menținere a nivelului numărului de zile de creditate la furnizori cu o ușoară creștere de 2 zile, față de anul precedent și cu 6 zile față de anul 2010, fapt ce atestă că trebuie îmbunătățit procesul de colectare a creanțelor care se menține și el destul de ridicat, datorită achitării facturilor de către AUTOMOBILE DACIA la 60 de zile, cu influențe negative asupra nivelului de lichidități disponibile.

Sursele financiare de acoperire a mijloacelor economice sunt prezentate în tabelul de mai jos:

Nr.crt	Explicații	2010	2011	2012
1	Capitaluri proprii din care: -capital social	45.956.941 17.766.860	46.173.239 17.766.860	63.058.577 17.766.860
2	Datorii din care: -credite pe termen scurt -credite pe termen mediu si lung	50460702 28.555.893 9.342.429	50541349 26.950.000 6.918.027	51714174 25.000.000 8.216.646
3	Subvenții pt. investiții	104.500	136.343	10.027.116
	TOTAL PASIV	96.522.143	96.850.931	124.799.867
	Structura	%	%	%
1	Capitaluri proprii din care: -capital social	47,61% 18,41%	47,67% 18,34%	50,53% 14,24%
2	Datorii din care: -credite pe termen scurt	52,28% 29,58%	52,18% 27,83%	41,44% 20,03%

b) *contul de profit și pierderi: vânzări nete; venituri brute; elemente de costuri și cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% în vânzările nete sau în veniturile brute; provizioanele de risc și pentru diverse cheltuieli; referire la orice vânzare sau oprire a unui segment de activitate efectuată în ultimul an sau care urmează a se efectua în următorul an; dividendele declarate și plătite;*

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL
la 31.12.2012

	31.12.2012	31.12.2011 * retratat
Venituri din productia vanduta	98.976.419	83.148.463
Venituri din vanzarea marfurilor	839.651	804.854
Alte venituri	263.262	1.152.338
Variatia stocurilor	4.833.892	(1.458.666)
	104.913.224	83.646.989
Consumuri de materii prime si materiale	67.177.981	54.098.477
Costul marfurilor vandute	783.272	620.136
Cheltuieli de personal	14.171.375	12.028.407
Cheltuieli privind amortizarile	4.979.468	4.868.666
Alte cheltuieli	11.642.491	8.624.354
	98.754.587	80.240.040
Rezultatul operational	6.158.637	3.406.949
Venituri financiare	1.190.068	1.058.410
Cheltuieli financiare	3.615.145	3.695.303
Profit inainte de impozitare	3.733.560	770.056
Impozit pe profit	655.641	227.061
Cheltuiala cu impozitul pe profit amanat	52.983	-
Venituri din impozitul pe profit amanat	51.519	
Profit net aferent perioadei si rezultat global total aferent perioadei	3.076.455	542.995
Rezultatul pe actiune		
Rezultatul pe actiune de baza (lei/actiune)	0,078	0,0138

Principalul beneficiar al produselor societății rămâne în continuare "AUTOMOBILE DACIA" SA Pitești, neînregistrându-se mutații spectaculoase nici în structura vânzărilor nici în cea a beneficiarilor.

În anul 2012 veniturile totale realizate sunt de 106.103.292 lei, cu 25,26% (21.397.893 lei) mai mari decât veniturile totale realizate în anul 2011, când au fost în valoare de 84.705.399 lei. Față de B.V.C. pe anul 2012 s-a realizat o depășire de 9,18% (8.923.292 lei).

Veniturile din exploatare (care reprezintă 98,88% din totalul veniturilor realizate) sunt de 104.913.224 lei, înregistrând o creștere cu 25,48% (21.266.235 lei) comparativ cu anul 2011. Față de prevederile B.V.C. pe anul 2012 s-a realizat o depășire de 8,54%, adică 8.253.224 lei. Veniturile din exploatare au fost influențate în cea mai mare parte de creșterea veniturilor din vânzarea produselor finite.

Ponderea în totalul cheltuielilor o dețin în continuare cheltuielile materiale cu ~65,62% cu o creștere de 1,17% față de anul 2011 când acestea au fost 64,45% urmate de cheltuielile cu munca vie care au scăzut ca pondere de la 14,33% în 2011 la 13,84%

În 2012, restul până la 100% reprezentând amortisment, cheltuieli cu lucrări și servicii executate de terți, cheltuieli financiare și cheltuieli cu impozite și taxe.

Se poate de asemenea observa că în 2012 cheltuielile financiare au reprezentat ~3,53% din total cheltuieli, fata de 4,40% în anul 2011, acestea ajungând la o suma de peste 3,61 milioane lei.

O evoluție pozitivă, comparativ cu nivelul inflației, a avut-o și valoarea vânzărilor reflectată în cifra de afaceri.

Explicații	2010	2011	2012
Cifra de afaceri [lei]	57.204.639	83.953.317	99.816.070
[mii €]	13.588	19.843	22.400

Rezultatele economico-financiare obținute de societate în ultimii trei ani se regăsesc în acest tabel:

Nr. crt.	Explicații	lei		
		2010	2011	2012
1	Venituri din exploatare	58.784.344	83.646.989	104.913.224
2	Cheltuieli de exploatare	54.114.879	80.240.040	98.754.587
	- profit	4.669.465	3.406.949	6.158.637
	- pierdere		-	
3	Venituri financiare	723.531	1.058.410	1.190.068
4	Cheltuieli financiare	4.932.471	3.695.303	3.615.145
	Profit		-	-
	Pierdere financiară	4.208.940	2.636.893	2.425.077
	Rez. brut al exercițiului	460.525	770.056	3.733.560
	Rezultatul net	308.681	542.995	3.076.455
	Profit	308.681	542.995	3.076.455
	Pierdere	-	-	-

Se poate observa că societatea a înregistrat în fiecare an profit inclusiv în condițiile deosebit de dificile pe care le-a traversat pe parcursul anilor 2010-2012. În totalul veniturilor ponderea o dețin veniturile din exploatare, la cele financiare înregistrându-se pierderi.

De asemenea în totalul cheltuielilor ponderea o dețin cheltuielile de exploatare urmate de cele financiare, aceasta confirmând în plus gradul încă nesatisfăcător de autonomie financiară pe care îl are societatea.

c) *cash flow: toate schimbările intervenite în nivelul numerarului în cadrul activității de bază, investițiilor și activității financiare, nivelul numerarului la începutul și la sfârșitul perioadei;*

Nr.crt	Denumire indicator	2010	2011	2012
1	Ponderea capitalului împrumutat în Cifra de Afaceri	0,66	0,40	0,33
2	Viteza de rotație a facturilor neîncasate [zile]	72	70	72
3	Rata profitului brut [%]	0,81	0,92	3,74
4	Perioada de recuperare a creanțelor [zile]	95	119	130

5	Perioada de achitare a datoriilor curente [zile]	257	186	156
6	Viteza de rotație a stocurilor [rotații/an]	1,77	3,66	4,87
7	Productivitatea muncii [lei/salariat]	179.887	226.901	215.121

În continuare sunt prezentați principalii indicatori care reflectă starea de sănătate financiară a societății în ultimii 3 ani.

- ⇒ ponderea capitalului împrumutat este în jurul valorii de ~33 % din Cifra de Afaceri;
- ⇒ rata profitului brut a crescut față de anul trecut ajungând la 3,74%;
- ⇒ perioada de recuperare a creanțelor comerciale a crescut la 72 de zile;
- ⇒ perioada de recuperare a creanțelor totale a crescut la 130 de zile;
- ⇒ perioada de recuperare a datoriilor pe termen scurt a scăzut la 156 de zile;
- ⇒ viteza de rotație a stocurilor a crescut la 4,87 rotații/an;
- ⇒ productivitatea muncii a scăzut la 215.121 lei /salariat.

Din datele prezentate se poate observa că anul 2012 a fost un an bun pentru societate din punct de vedere financiar.

Așa cum se observă din datele prezentate, este necesar ca societatea să-și mențină eforturile de reducerea duratei și volumului creditului acordat clienților precum și să reducă pe cât posibil volumul stocurile.

Cash – flow-ul a fost determinat prin metoda indirectă.

Volumul total al datoriilor au crescut în anul 2012 cu 2,26%, comparative cu anul 2011. O creștere considerabilă de 18,77% se observa la datoriile pe termen lung, reprezentând finanțări prin leasing financiar pentru achiziții de utilaje efectuate în cursul anului 2012.

În concluzie pe fondul fenomenelor care se manifestă în întreaga economie românească, societatea se găsește într-un echilibru financiar fragil, fiind nevoită să apeleze și în anul 2013 la împrumuturi bancare, sau fonduri europene.

Un element de noutate pentru anul 2012 a fost, începerea demersurilor în vederea implementării proiectului de modernizare a SC UAMT SA în vederea dotării cu: echipamente și instalații înalt tehnologizate, programe informatice, aparate de măsură și control, proiectul fiind co-finanțat din Fondul European de Dezvoltare Regională.

6. Anexe

- 6.1. Situații financiare anuale individuale încheiate la 31.12.2012;
- 6.2. Raportul de gestiune al administrației societății;
- 6.3. Raportul Auditorului Financiar cu privire la execuția exercițiului financiar 2012;
- 6.4. Bugetul de venituri și cheltuieli pentru 2013 aprobat în Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 25.04.2013.

Oradea, la:22.03.2013

Director General
Horia Adrian STANCIU



Șef Depart. Financiar Contabil
Dorina Felicia MATE

