



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

2013

(conform Regulamentului CNVM Nr.1/2006)

Data raportului: 10.03.2014

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 Internationale 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 2013 a fost realizată de către S.C. Leocont Expert S.R.L. în baza actului adițional nr.1/07.10.2013 la contractului nr. 6 din 01.12.2010, valabil până în decembrie 2016.

În timpul exercițiului financiar 2013 nu au fost evenimente de natura fuziunii sau reorganizării societății comerciale.

1.1. CONDUCEREA SOCIETĂȚII

În cursul anului 2013 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 2013 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 2013, 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 2013, execuția bugetului de venituri și cheltuieli lunar și trimestrial și a programului de investiții și reparații aprobate.

În anul 2013, 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 31.12.2013 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 31.12.2013, comparativ cu cea din 31.12.2012 se prezintă astfel:

Acționari	Număr acțiuni	Valoare (lei)	Procente
TOTAL conform Depozitarului Central la 01.01.2012, din care:	39.481.911	17.766.860	100%
1. ASOCIATIA "PAS-UAMT"	14.081.168	6.336.526	35,67%
2. Persoane juridice	3.431.491	1.544.171	8,69%
3. Persoane fizice române și 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%
TOTAL conform Depozitarului Central la 31.12.2013, din care:	39.481.911	17.766.860	100%
1. ASOCIATIA "PAS-UAMT"	14.081.168	6.336.526	35,67%
2. Persoane juridice	4.237.855	1.907.035	10,73%
3. Persoane fizice române si straine	21.162.888	9.523.299	53,60%

La sfârșitul anului 2013, administratorii, directorul general dețineau împreună un număr de 12.689.226 acțiuni (32,14% 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: 2002-2012 nu s-au distribuit dividende, profitul net fiind repartizat ca sursă proprie de finanțare pentru susținerea și finalizarea procesului de modernizare al societății, început în anul 2012

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 2013, 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 guvernare corporativă

SC UAMT SA are acțiunile listate la BVB București. Ca urmare societatea aplică toate prevederile legale în vigoare privind guvernarea corporativă, Legea 31/1990 actualizată, OMFP 1286/2012 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme Standardele Internaționale de Raportare contabilă, Regulamentul CNVM nr.1/2006 privind raportările, reglementările BVB etc. Toate aceste acte sunt publice. Societatea nu a optat pentru implementarea codului de guvernare corporativă până la încheierea exercițiului financiar 2013.

Conducerea SC UAMT SA consideră că nu există situații în care societatea să se fi îndepărtat de la codul de guvernare 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 bază 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 2013 menționăm următoarele:

Nr. crt.	Denumire activ	Valoare [lei]
	Achiziții	17.072.266
1	Terenuri	17.384
2	Construcții	20.239
3	Echipamente tehnologice	14.767.212
4	Aparate de masura si control	1.281.262
5	Mijloace de transport	876.358
6	Mobilier aparatura birotica	109.811
	Vânzări	120.703
1	Terenuri	10.626
2	Mijloace de transport	110.077

c) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății.

1.1.1. Elemente de evaluare generală:

lei

Indicatori	2012	2013
Cifra de afaceri	99.816.070	126.282.208
Export	3.350.905	1.480.360
Cheltuieli totale din expl.	98.754.587	114.145.094
% din total cifra de afaceri		
- export	3,36%	1,17%
- intern	96,64%	98,83%
Lichiditate (casa și conturi la bănci)	4.405.795	18.912.153
Profit net	3.076.455	9.650.996

Comparativ cu anul 2012, societatea a realizat o creștere a profitului net cu 313,71% de la 3.076.455 lei, la 9.650.996 lei în anul 2013.

Creșterea profitului în anul 2013, se datorează în parte creșterii volumului vânzărilor și scăderii proporțional a cheltuielilor comparativ cu anul 2012.

Indicatorul EBITDA (profit din exploatare + amortizare), realizat în anul 2013 este de 22.246 mii lei.

Valoarea plăților efectuate în anul 2013 pentru creditele contractate, reprezentând rate și dobânzi bancare scadente s-au ridicat la nivelul sumei de 5.036 mii lei, din care 1.882 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.

Principalele produse ale societății sunt :

- Repere ștanțate;
- Repere protejate anticoroziv prin acoperire electrochimică sau vopsire prin procesul de cataforeza;
- Componente auto;
- SDV-uri;
- Piese de schimb auto.
- Repere 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;
- 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.2013	%	Realizat 31.dec.2012	%
Venituri din vânzare produse finite	124.193.533	97,34%	98.541.598	93,93%
Venituri din vânzare produse reziduale	448.853	0,35%	244.012	0,23%
Venituri din lucrări executate	160.313	0,12%	125.750	0,12%
Venituri din chirii	145.179	0,11%	65.059	0,06%
Venituri din vânzări de mărfuri	1.334.330	1,05%	839.651	0,80%
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse	-258.951	-0,20%	4.833.892	4,61%
Cifra de afaceri	126.282.208	98,77%	99.816.070	99,75%
Alte venituri din exploatare	1.545.690	1,21%	263.262	0,25%
Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale	13.678	0,02%	0	0%
Venituri din exploatare:	127.582.625	100%	104.913.224	100%

CLIEŢI	2013		2012	
	Volum (RON)	% din CA	Volum (RON)	% din CA
S.C.AUTOMOBILE DACIA S.A. Piteşti	122.851.438	97,28	41.433.312	41,51
R.I.R.Mioveni	0	0	52614631	52,71
EXPORT	1.480.360	1,17	3350905	3,36
Alți Clienți	1.950.410	1,55	2417222	2,42
TOTAL CIFRĂ DE AFACERI	126.282.208	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 și alte modele noi lansate până în prezent, pentru societatea noastră 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 2013 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 2013 aprovizionările de materii prime din U.E și din afara U.E, se prezintă astfel:

Denumire produs	Cantitate	Furnizor
a) Surse import		
Tablă	150 to/lună	Ungaria
Teci	30 to/lună	Turcia
Polipropilenă	40 to/lună	Belgia
Poliamidă	40 to/lună	Italia
Tevi din oțel	30 to/lună	Elvetia
Tevi din oțel	5 to/lună	Turcia
b) surse indigene		
Tablă	400 to/lună	Giurgiu
Sârmă	8 to/lună	Turda
Produse cauciuc	0,5 to/lună	Pitești
Elemente asamblare	0,2 to/lună	Gheorghieni
Produse chimice	0,5 to/lună	București
Tevi din oțel	50 to/lună	Zalău
Bare oțel	5 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 2014 [%]
Diverși furnizori din România - tablă	20
Furnizori din Franța,Italia,Belgia - mase plastice	15
Furnizori din România Elveția,Turcia - țevi	9
Furnizori din Republica CEHA - oglinzi	5

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 2013, vânzările de produse au fost în creștere comparativ cu anul 2012, evoluție care se va menține și în anul 2014.

Principala piață de desfacere pentru produsele societății este piața auto, reprezentând 100% din totalul vânzărilor din cursul anului 2013.

Livrările la export sunt în mare parte livrări intracomunitare(Franța), din totalul exportului 48,09% reprezintă livrări extracomunitare(Brazilia, Turcia).

Vânzările totale de produse(excluzând vânzarea de servicii și produse reziduale din volumul cifrei de afaceri), au fost în sumă de 126.282 mii lei, din care 1.480 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 2014 sunt optimiste , estimându-se un trend crescător odata cu derularea programului Rabla pentru anul 2014, dar și pentru următorii ani, luând în considerare și finalizarea proiectul investițional implementat cu Fonduri Europene.

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 agreeare, 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 agreeți 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 comonisticii auto.

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 2014 conduc la concluzia că și în această perioadă societatea va fi nevoită să își deruleze activitatea cu un număr mediu de salariați de 560 de oameni determinat de creșterea volumului producției.

Gradul de sindicalizare al forței de muncă este de aproximativ 45%.

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 2013, comparativ cu anul 2012, *structura salariaților pe tipuri de activitate*, este următoarea:

nr. crt.	Cheltuieli de personal	Nr. efectiv de personal		Pondere în total personal (%)	
		2012	2013	2012	2013
1.	Total personal productie , din care:	391	458	84,27	83,88
	- personal direct productiv	295	352	75,45	76,85
	- personal indirect productiv	40	48	10,23	10,48
	- personal auxiliar (scularie si mecano)	56	58	14,32	12,67
2.	Personal TESA	75	88	15,73	16,12
3.	Total personal	466	546	100,00	100,00

Din datele prezentate mai sus rezultă că numărul de salariați în anul 2013 a crescut față de anul precedent cu 15,02%.

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 2013 a fost depus raportul anual de mediu la Agenția Regională pentru Protecția Mediului- Cluj Napoca, APM-Bihor și Primaria Oradea.

În cadrul proiectului de modernizare a SC UAMT SA a achiziționat o instalație de vopsire prin cataforeză.

Pentru aceste modernizări, societatea a obținut următoarele autorizații:

- Aviz de gospodărire a apelor cu nr.C116/05.08.2013, privind „Modernizarea SC UAMT SA Oradea prin dotarea cu echipamente și instalații înalt tehnologizate”;
- Decizia etapei de încadrare nr.260/07.08.2013, pentru proiectul de mai sus.

1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

Volumul estimat al cheltuielilor pentru cercetare-dezvoltare în anul 2014 va fi de 10.000 €, 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.

Rezultatele din anul 2013 sunt bune, 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
- 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

Cererea pentru autoturisme se menține și în acest an constantă, un atu principal îl constituie raportul calitate/preț, modelul LOGAN și restul modelelor mai noi sunt bine primit atât pe piața internă cât și pe cea externă.

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.12	31.dec.13	
1	Activ total	lei	124.799.867	137.829.263	AT
2	Venituri totale	lei	106.103.292	128.760.182	Vt
3	Profit reinvestit	lei	3.076.455	9.650.996	Prein
4	Capital propriu	lei	63.058.577	72.673.905	Cpr
5	Datorii totale	lei	51.714.174	55.560.198	DT = Itml+Its+Fz+Ob
6	Profit brut	lei	3.733.560	11.266.117	Pb
7	Active circulante	lei	60.364.925	65.415.902	Ac
8	T1	-	0,0299	0,0817	Pb / AT
9	T2	-	0,8502	0,9342	Vt / AT
10	T3	-	1,2194	1,3080	Cpr / DT
11	T4	-	0,0247	0,0700	Prein / AT
12	T5	-	0,4837	0,4746	AC / AT
13	$Z = 3,3T_1 + 1,0 T_2 + 0,6 T_3 + 1,4 T_4 + 1,2 T_5$	-	2,29547	2,65613	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 2014:

1) Considerăm că în anul 2014 avem posibilitatea realizării de venituri mai mari decât cele din anul 2013 și în condițiile menținerii costului la nivelul anului precedent, estimăm un profit net mai mare decât cel realizat în anul 2013, respectiv 13.500 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 investițiilor majore efectuate în cursul anului 2013 prin proiectul de modernizare și creștere a competitivității economice în sumă totală de 25.906 mii lei, pentru care s-a acordat o finanțare nerambursabilă de 9.924 mii lei, se vor concentra toate resursele acumulate în vederea continuării strategiei de dezvoltare a societății și pe viitor.

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 .

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 10%.

Situația economico-financiară a societății în acest an, a avut un trend satisfăcător.

Obiectivele de atins prin planul de afaceri al societății pe 2014 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;
- punera accentului în pregătirea resurselor umane la nivelul cerințelor actuale;
- 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 2013 societatea a făcut investiții semnificative în baza proiectului de modernizare aprobat. Pocesul de modernizare a societății prin dotarea cu echipamente și instalații înalt tehnologizate, aparate de măsură și control și programe informatice, este în curs de finalizare pentru anul 2014.

Societatea va continua procesul de modernizare și în anul 2014, reinvestind profitul propus spre distribuire la alte reverze, respectiv la surse proprii de finanțare.

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

de văzut punctul cap.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;
- vopsire prin procesul de cataforeză;
- 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		2013	2012	Simbol
1	Amortizarea aferentă imobilizărilor corporale	lei	11.350.236	5.907.608	Amz
2	Imobilizări corporale	lei	68.906.742	55.089.670	Mf
3	Gradul mediu de uzură	%	16,47%	10,72%	Gu=Amf/Mf

Gradul mediu de uzură a crescut pentru anul 2013, față de anul precedent, se datorează reevaluării efectuate în 2013 la clădiri și construcții speciale prin metoda eliminării amortizării cumulate. Pe ansamblul mijloacelor fixe, se manifestă un grad mediu de uzură relativ acceptabil.

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 31.12.2013 evoluează în jurul valorii de 0,89 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 ani societatea nu a acordat dividende acționarilor săi, profitul obținut fiind repartizat la alte rezerve.

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.

Pentru anul 2013 prin Hotărârea A.G.O.A., profitul net se propune a fi repartizat

ca sursă proprie de finanțare pentru susținerea programului investițional al societății în valoare de 9.615 mii lei.

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.

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

244.015

0,6180

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 2013 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 2 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;*

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE
La: 31.12.2013

	Nota	31/12/2013	31/12/2012
Active			
Active necurente			
Imobilizari corporale	1	70.897.882	62.867.710
Alte imobilizari necorporal	2	50.093	83.167
Investitii imobiliare	3	1.464.938	1.483.635
Active financiare		430	430
Total active necurente		72.413.343	64.434.942
Active curente			
Stocuri	4	17.290.408	20.494.299
Creante comerciale	5	23.881.142	21.280.733
Alte creante	7	5.332.217	14.184.098
Numerar si echivalent in numerar	8	18.912.153	4.405.795
Total active curente		65.415.920	60.364.925
Venituri in avans(subventii)		-9.595.160	-10.027.116
Total active		128.234.103	114.772.751
Capitaluri proprii și datorii			
Capitaluri proprii			
Capital social	9	17.766.860	17.766.860
Alte elemente de capital social	9	0	14.551.251
Rezerve	12	9.118.847	9.111.834
Rezultat reportat	10	3.080.913	3.145.414
Rezultat din aplicarea IFRS 1	10	0	-17.291.197
Rezultatul exercitiului	11	9.650.996	3.076.455
Alte rezerve si actiuni proprii	12	33.056.289	32.697.960
Total capitaluri proprii		72.673.905	63.058.577
Datorii necurente			
Imprumuturi primite pe termen lung	13	6.794.791	3.665.492
Alte datorii pe termen lung	15	3.880.565	4.550.972
Datorii de impozit amanat	23	34.170	52.984
Alte datorii necurente	18	0	597.792
Total datorii necurente		10.709.526	8.867.240
Datorii curente			
Datorii comerciale	16	17.356.509	15.948.354
Imprumuturi pe termen scurt	17	25.000.000	25.000.000
Provizioane pe termen scurt	14	0	117.586

Taxe curente din care:	18	1.987.356	1.487.069
Datorii impozit curent	18	312.989	300.504
Alte datorii curente	19	506.807	293.925
Total datorii curente		44.850.672	42.846.934
Total datorii		55.560.198	51.714.174
Total pasive		128.234.103	114.772.751

Capitalul social subscris în valoare de 17.766.860 lei nu a suferit modificări în cursul anului 2013.

În cursul anului nu s-au constituit rezerva legală fiind atis nivelul maxim admis de lege, iar profitul net nerepartizat aferent anului 2012 în valoare de 3.076.445 lei a fost repartizat astfel: 186.678 lei la rezerve legale și suma de 2.889.777 lei la alte surse de finanțare conform hotărârii AGOA. Nr. 1 din 24.04.2013.

Profitul net realizat în anul 2013 este de 9.650.996 lei.

Valoarea imobilizărilor înregistrate în evidențele contabile la data de 31.12.2013, aflate în patrimoniu, este reflectată la valoarea justă conform valorilor reevaluate pentru imobilizările corporale. Astfel la 31.12.2013 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.

Din valoare de 30.429.708 lei ce reprezintă valoarea intrărilor de imobilizări corporale în cursul anului 2013, menționăm că suma de 13.764.833 lei reprezintă imobilizări în curs de execuție puse în funcțiune în cursul anului 2013.

Valoarea ieșirilor de imobilizări corporale în cursul anului 2013 este de 17.268.509 lei din care, 13.764.833 lei, imobilizări în curs reluate la imobilizări corporale, iar restul ieșiri prin vânzare directă în sumă de 120.703 lei și casare 167.134 lei.

Diferența ramașă de 3.215.839 lei, reprezintă valoarea eliminării amortizării pentru construcțiile reevaluate în anul 2013.

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:

- lei

31 decembrie 2013	Terenuri	Constructii	Instalatii tehnice si masini	si	Alte instalatii, utilaje si mobilier	si	Imobilizari corporale in curs	TOTAL
Sold initial	13.162.302	24.665.887	30.251.872		171.911		523.346	68.775.318
Intrari	17.384	13.678	16.875.032		109.811		13.413.803	30.429.708
Iesiri	10.626	3.238.629	244.756		9.665		13.764.833	17.268.509
Diferente din reevaluare	0	311.601	0		0		0	311.601
Sold final	13.169.060	21.752.537	46.882.148		272.057		172.316	82.248.118

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

31 decembrie 2013	Terenuri	Constructii	Instalatii tehnice masini	si Alte instalatii, utilaje mobilier	si Imobilizari corporale in curs	TOTAL
Sold initial	0	1.393.755	4.504.188	9.665	0	5.907.608
Ajustari de valoare reprezentand amortizare si deprecieri	0	1.711.696	6.975.582	41.837	0	8.729.115
Ajustari de valoare afereente mijloacelor fixe iesite sau eliminare amortizare	0	3.105.451	171.371	9.665	0	3.286.487
Sold final	0	0	11.308.399	41.837	0	11.350.236

Valoarea neta a mijloacelor fixe la 31 decembrie 2013	13.169.060	21.752.537	35.573.749	230.220	172.316	70.897.882
--	-------------------	-------------------	-------------------	----------------	----------------	-------------------

În cursul anului 2013, 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.

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.

ACTIVE CIRCULANTE	2011	2012	2013
Stocuri	43,96%	33,95%	26,43%
Creanțe	52,61%	58,75%	44,66%
Disponibilități	3,43%	7,30%	28,91%
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	100%	100%	100%

Din analiza elementelor de bilanț se constată o creștere a activelor circulante în 2013 cu 7,72% pe fondul creșterii disponibilităților cu 329,25% , stocurile și creanțele s-au diminuat față de anul 2012 și 2011.

Explicații	2011	2012	2013
Pondere active imobilizate [%]	46,17	51,63	52,54
Pondere active circulante [%]	53,83	48,37	47,46
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 2013, față de 2012 și 2011.

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

Explicații	2011	2012	2013
Nr. de rotații anuale ale activului	0,87	0,80	0,92

Se remarcă o creștere a numărului de rotații a activului total în cifra de afaceri, datorat atât creșterii activelor totale cât și a cifrei de afaceri.

Explicații	2011	2012	2013
	(nr. zile)	(nr. zile)	(nr. zile)
Viteza de rotație a debitorilor - clienți(zile)	70	72	65
Viteza de rotație a creditelor furnizori (zile)	51	53	48

Numărului de zile de creditate la furnizori este în scădere cu 7 zile, față de anul precedent iar procesului de colectare a creanțelor este destul de ridicat dar în scădere față de anul precedent.

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

Nr.crt	Explicații	2011	2012	2013
1	Capitaluri proprii din care: -capital social	46.173.239 17.766.860	63.058.577 17.766.860	72.673.905 17.766.860
2	Datorii din care: -credite pe termen scurt -credite pe termen mediu și lung	50.541.349 26.950.000 6.918.027	51.714.174 25.000.000 8.216.464	55.560.198 25.000.000 10.675.356
	TOTAL PASIV	96.714.588	114.772.751	128.234.103
	Structura	%	%	%
1	Capitaluri proprii din care: -capital social	47,74% 18,37%	54,94% 15,48%	56,67% 13,86%
2	Datorii din care: -credite pe termen scurt	52,26% 27,86%	45,06% 21,78%	43,31% 19,50%

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;*

**SITUAȚIA PROFITULUI SAU A PIERDERII ȘI ALTE
ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL
La: 31.12.2013**

	Nota	31/12/2013	31/12/2012
Venituri din producția vândută	21	124.947.878	98.976.419
Venituri din vânzarea mărfurilor	21	1.334.330	839.651
Alte venituri	21	1.559.368	263.262
Variația stocurilor	21	-258.951	4.833.892
		127.582.625	104.913.224
Consumuri de materii prime și materiale	22	72.848.184	67.177.981
Costul mărfurilor vândute	22	1.297.052	783.272
Cheltuieli de personal	22	16.040.437	14.171.375
Cheltuieli privind amortizările	22	8.808.290	4.979.468
Alte cheltuieli	22	15.151.131	11.642.491
		114.145.094	98.754.587
Rezultatul operațional		13.437.531	6.158.637
Venituri financiare	23	1.177.557	1.190.068
Cheltuieli financiare	23	3.348.971	3.615.145
Profit înainte de impozitare		11.266.117	3.733.560
Impozit pe profit	24	1.633.934	655.641
Cheltuială cu impozitul pe profit amânat	24	0	52.983
Venituri din impozitul pe profit amânat	24	18.813	51.519
Profit net aferent perioadei și rezultat global total aferent perioadei		9.650.996	3.076.455
Rezultatul pe acțiune			
Rezultatul pe acțiune de bază(lei/acțiune)	25	0,244	0,078

Principalul beneficiar al produselor societății rămâne în continuare "AUTOMOBILE DACIA" SA Pitești, nefiind modificări majore în structura vânzărilor nici în cea a beneficiarilor.

În anul 2013 veniturile totale realizate sunt de 128.760.182 lei, cu 21,35%

(22.656.890 lei) mai mari decât veniturile totale realizate în anul 2012, când au fost în valoare de 106.103.292 lei. Față de B.V.C. pe anul 2013 s-a realizat o depășire de 6,06% (7.360.182 lei).

Veniturile din exploatare (care reprezintă 99,08% din totalul veniturilor realizate) sunt de 127.582.625 lei, înregistrând o creștere cu 21,61% (22.669.401 lei) comparativ cu anul 2012. Față de prevederile B.V.C. pe anul 2013 s-a realizat o depășire de 5,88%, adică 7.082.625 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 ~62% cu o scădere față de 2012 de 3,62%, urmate de cheltuielile cu munca vie care au scăzut ca pondere de la 13,84% în 2012, la 13,65 % în 2013, 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 2013 cheltuielile financiare au reprezentat ~2,85% din total cheltuieli, fata de 3,53% în anul 2012, acestea ajungând la o suma de peste 3,34 milioane lei.

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

Explicații	2011	2012	2013
Cifra de afaceri [lei]	83.953.317	99.816.070	126.282.208
[mii €]	19.843	22.400	28.577

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

lei				
Nr. crt.	Explicații	2011	2012	2013
1	Venituri din exploatare	83.646.989	104.913.224	127.582.625
2	Cheltuieli de exploatare	80.240.040	98.754.587	114.145.094
	- profit	3.406.949	6.158.637	13.437.531
	- pierdere	-	-	-
3	Venituri financiare	1.058.410	1.190.068	1.177.557
4	Cheltuieli financiare	3.695.303	3.615.145	3.348.971
	Profit	-	-	-
	Pierdere financiară	2.636.893	2.425.077	2.171.414
	Rez. brut al exercitiului	770.056	3.733.560	11.266.117
	Rezultatul net	542.995	3.076.455	9.650.996
	Profit	542.995	3.076.455	9.650.996
	Pierdere	-	-	-

Se poate observa că societatea a înregistrat o creștere importantă a profitului în anul 2013, comparativ cu anii precedenți. 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	2011	2012	2013
1	Ponderea capitalului împrumutat în Cifra de Afaceri	0,40	0,33	0,28
2	Viteza de rotație a facturilor neîncasate [zile]	70	72	65
3	Rata profitului brut [%]	0,92	3,74	8,92
4	Perioada de recuperare a creanțelor [zile]	119	130	84
5	Perioada de achitare a datoriilor curente [zile]	186	156	130
6	Viteza de rotație a stocurilor [rotații/an]	3,66	4,87	7,30
7	Productivitatea muncii [lei/salariat]	226.901	215.121	250.560

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 ~28 % din Cifra de Afaceri;
- ⇒ rata profitului brut a crescut față de anul trecut ajungând la 8,92%;
- ⇒ perioada de recuperare a creanțelor comerciale a scăzut la 65 de zile;
- ⇒ perioada de recuperare a creanțelor totale a scăzut la 84 de zile;
- ⇒ perioada de recuperare a datoriilor pe termen scurt a scăzut la 130 de zile;
- ⇒ viteza de rotație a stocurilor a crescut la 7,30 rotații/an;
- ⇒ productivitatea muncii a crescut la 250.560 lei /salariat/an.

Din datele prezentate se poate observa că anul 2013 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.

Situația lichidităților și a fluxurilor de trezorerie se prezintă astfel:

	<i>lei</i>	
	2012	2013
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare		
Profitul net înainte de impozitare și elemente extraordinare	3.733.560	11.266.117
Profit din exploatare înainte de modificările capitalului circulant	6.198.259	22.348.230
Numerar generat din exploatare	8.456.217	33.028.887
Fluxuri de numerar înaintea elementelor extraordinare	5.562.683	29.250.085
Numerarul net provenit din activități de exploatare	5.562.683	29.250.085

Fluxuri de numerar din activități de investiții		
Fluxuri net de numerar din activități de investiții	-2.012.505	-22.995.751
Fluxuri de numerar din activități de finanțare		
Fluxuri de numerar din activități de finanțare	-931.450	8.252.024
Creșterea / (Descreșterea) netă a numerarului	2.618.728	14.506.358
Numerar și echivalent de numerar la începutul perioadei	1.787.067	4.405.795
Numerar și echivalent de numerar la sfârșitul perioadei	4.405.795	18.912.153

Volumul total al datoriilor au scăzut în anul 2013 cu 6,95%, comparative cu anul 2012.

În concluzie pe fondul fenomenelor manifestate în întreaga economie românească, societatea se găsește într-un echilibru financiar acceptabil, dar este nevoită să apeleze și în anul 2013 la împrumuturi bancare.

Un element de noutate pentru anul 2013 a fost, procesul de implementare și finalizare a 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. Situatii financiare anuale individuale încheiate la 31.12.2013;
- 6.2. Raportul de gestiune al administrației societății;
- 6.3. Raportul Auditorului Financiar cu privire la execuția exercițiului financiar 2013;
- 6.4. Bugetul de venituri și cheltuieli pentru 2014 aprobat în Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 24.04.2014.

Oradea, la:10.03.2014

Director General
Horia Adrian STANCIU




Șef Depart. Financiar Contabil
Dorina Felicia MATE

