



**S.C. UAMT S.A. ORADEA**  
ROMANIA

Str. Uzinelor nr. 8  
410605 ORADEA

Jud. Bihor, ROMÂNIA

Capital Social 17.766.860 lei

Nr. Reg. Com. J 05/173/1991

CIF RO 54620

Telefon 40 259 451 026; 0359 401677

Fax 40 259 462 066; 0359 401676

e-mail: [office@uamt.ro](mailto:office@uamt.ro)

# RAPORT SEMESTRIAL

## pentru exercițiul financiar 2011

(conform Regulamentului CNVM Nr.1/2006)

Data raportului 30.06.2011

Societatea Comercială: “ UAMT ” S.A.

Sediul social: **str. Uzinelor, Nr. 8, loc. Oradea, cod poștal 410605**

Telefon: **0259.451026;**

Fax: **0259.462066;**

Numărul de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: **J 05/173/1991;**

Cod de identificare fiscală: **RO 54620;**

Capitalul social subscris și vărsat: **17.766.860,00 lei**

Piața reglementată pe care se tranzacționează

Valorile mobiliare emise: **Bursa de Valori București**

**1.Situația economico-financiară****1.1.Prezentarea unei analize a situației economico-financiare actuale comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut****a) Elemente de Bilant**

Evoluția mijloacelor economice în dinamică, șabaterile de la o perioadă la alta, structura, raporturile de echilibru și proporționalitatea între diferitele categorii de active s-au analizat cu ajutorul indicatorilor bazați pe datele din tabelele 1.1....1.7. Datele cuprinse în tabele au fost extrase din raportările contabile pentru anii 2010 și 2011.

**Situația activelor**

Nr. crt	Denumirea grupelor și posturilor de activ	lei		
		Exercitiu 30.06.2010	Exercitiu 30.06.2011	+ -
1	Active imobilizate	49.460.301	46.813.598	-2.646.703
2	Active circulante	49.747.212	48.051.825	-1.695.387
3	Raportul dintre activele circulante și imobilizate	1,01	1,03	+0,02
4	Cifra de afaceri	23.004.613	39.857.628	+16.853.015
5	Rata de imobilizare [ % ] (act.imobilizate/act.totale)	49,86	49,35	-0,51
6	Numărul de rotații ale activului	0,23	0,23	+0,02

Tabelul 1.1.

**Situația imobilizărilor**

Nr. crt	Denumirea categoriei de imobilizări	lei		
		Exercitiu 30.06.2010	Exercitiu 30.06.2011	+ -
A	Imobilizări corporale	48.230.208	46.246.021	-1.984.187
B	Imobilizări necorporale	1.230.093	527.577	-702.516
C	Imobilizări financiare	0	40.000	-40.000
	Active imobilizate – total	49.460.301	46.813.598	-2.646.703
	Nr. de rotații al imobilizărilor [rot/an ] (CA/AI)	0,47	0,85	+0,38

Tabelul 1.2.

**Situația activelor circulante**

Nr. crt	Categoriya de active circulante	lei		
		Exercițiu 30.06.2010	Exercițiu 30.06.2011	+ -
1	Stocuri	32.426.248	27.282.023	-5.144.225
2	Creanțe	17.225.083	18.201.706	+976.623
3	Disponibil în casa și banca	95.881	2.568.096	+2.472.215
4	Total active circulante	49.747.212	48.051.825	-1.695.387
5	Pondere în total active [%]	50,20	50,73	+0,53
6	Rotația activelor circulante(CA/AC)	0,46	0,83	+0,37

Tabelul 1.3

Analizând datele bilanțiere ale semestrului I 2011 comparativ cu aceeași perioadă a anului 2010 rezultă :

- imobilizările necorporale înregistrează o scădere a valorilor nete de 702.516 lei;

- imobilizările corporale înregistrează o scădere în valori nete de 1.984.187 lei;
- stocurile au scăzut cu 5.144.225 lei, iar creanțele au crescut cu 976.623 lei, fapt ce confirmă o rotație a activelor circulante cu 0,37 mai mare decât la 30.06.2010;
- datoriile ce trebuie plătite într-o perioadă de 1 an înregistrează o scădere cu 2.785.905 lei, cele peste 1 an au scăzut și ele cu 1.984.656 lei, față de aceeași perioadă a anului trecut.
- total active minus datorii curente înregistrează o scădere de 1.556.185 lei.

Rolul determinant în valoarea stocurilor este deținut de materiile prime și produsele finite.

#### b. Contul de profit și pierderi

Nr. crt	Denumirea indicatorilor	lei		
		Exercițiul 30.06.2010	Exercițiul 30.06.2011	+ -
1	Cifra de afaceri	23.004.613	39.857.628	+16.853.015
2	Venituri din exploatare	24.449.075	38.024.628	+13.575.553
3	Cheltuieli de exploatare	21.637.030	36.611.796	+14.974.766
4	Rezultatul din exploatare:			
	-profit	2.812.045	1.412.832	-1.399.213
	-pierdere			
5	Venituri financiare	302.088	684.208	+382.120
6	Cheltuieli financiare	2.970.473	1.846.260	-1.124.213
7	Rezultatul financiar:			
	-profit			
	-pierdere	2.668.385	1.162.052	-1.506.333
8	Rezultatul curent al exercițiului:			
	-profit	143.660	250.780	+107.120
	-pierdere			
9	Venituri totale	24.751.163	38.708.836	+13.957.673
10	Cheltuieli totale	24.607.503	38.458.056	+13.850.553
11	Rezultat brut al exerc.:			
	-profit	143.660	250.780	+107.120
	-pierdere			
12	Impozit pe profit	30.060	49.233	+19.173
13	Profit net	113.600	201.547	87.947

Tabelul 1.4.

În ceea ce privește rezultatul exercițiului financiar unitatea a înregistrat un profit brut de 250.780 lei respectiv net de 201.547 lei, la o cifră de afaceri în creștere cu 16.853.015 lei, utilizând cheltuieli de exploatare cu 14.974.766 lei mai ridicate.

Nivelul creditelor bancare existente, a determinat diminuarea rezultatului financiar cu peste 1,5 mil. lei, iar rezultatul curent a crescut cu 107.120 lei.

#### c) Cash-flow (gradul de lichiditate financiară)

La data de 30.06.2011 UAMT SA dispunea de 2.568.096 lei, numerar în casă și bănci, valoare în creștere față de aceeași perioadă a anului trecut și față de începutul acestui an.

Indicatorii de echilibru financiar, respectiv FRF, NFR, TN sunt pozitivi ceea ce arată un grad de siguranță și de echilibru financiar pe termen scurt.

Evoluția cifrei de afaceri :

Nr. crt	Specificare	Exercitiu 30.06.2010	Exercitiu 30.06.2011	+ -
1	Producția vândută	22.498.956	39.676.354	+17.177.398
2	Venituri din vânzarea mărfurilor	505.657	181.274	-324.383
	TOTAL	23.004.613	39.857.628	+16.853.015

Tabelul 1.5.

Valoarea matematică contabilă exprimată pe baza activului net contabil la data de 30.06.2011 :

Indicatori	Exercitiu 30.06.2010	Exercitiu 30.06.2011
Total activ	99.087.882	94.713.950
Total datorii	53.279.207	48.508.646
Nr. acțiuni	39.481.911	39.481.911
Activ net contabil	45.808.675	46.205.304
Valoarea Medie Contabila (ANC/nr.actiuni)	1,16 lei/acțiune	1,17 lei/acțiune

Tabelul 1.6.

Nr. crt.	Denumire indicator	30.06.2010	30.06.2011
1	Pondere capitalului împrumutat în Cifra de Afaceri [%] Imprumuturi pe termen scurt, mediu și lung/CA*100	178	94
2	Viteza de rotație a facturilor neîncasate [zile] din Nota 9	57	42
3	Rata profitului brut [%] (PB/CA)*100	0,62	0,63
4	Productivitatea muncii [lei/salariat] (CA/nr. mediu salariați)	61.840	107.432
5	Viteza de rotație a activelor circulante [zile] (AC/CA)*180 zile	389	217
6	Viteza de rotație a stocurilor [rotații/an] din Nota 9	0,75	1,34
7	Perioada de recuperare a creanțelor [zile] (TC/CA)*180 zile	135	82
8	Perioada de achitare a datoriilor [zile] (Datorii curente/CA)*180 zile	335	181

Tabelul 1.7.

Din datele prezentate în tab 1.7. se observă că:

- ponderea capitalului împrumutat a ajuns la 94% din cifra de afaceri în scădere față de 2010;
- viteza de rotație a facturilor neîncasate a scăzut de la 57 de zile la 42 de zile;
- rata profitului brut a crescut la 0,63%;
- perioada de recuperare a creanțelor scade de la 135 la 82 de zile comparativ cu 2010. Perioada de achitare a datoriilor a scăzut semnificativ de la 335 la 181 de zile față de aceeași perioadă a anului trecut ca urmare a creșterii cifrei de afaceri și scăderii datoriilor curente;
- indicatorul de productivitate a muncii a crescut de la 61.840 lei/salariat la 107.432 lei/salariat
- a scăzut viteza de rotație a activelor circulante de la 389 zile la 217 zile iar viteza de rotație a stocurilor a crescut de la 0,75 rotații la 1,34 nr. de rotații /an.

În concluzie pe fondul fenomenelor negative care se manifestă la această oră în economia românească, considerăm că societatea se găsește totuși într-un echilibru financiar.

## 2. Analiza activității societății comerciale

Pornind de la datele bilanțului contabil încheiat la data de 30.06.2011, bilanțul funcțional al unității se prezintă astfel:

Denumire indicator	Exercitiu 30.06.2010	Exercitiu 30.06.2011	+ -
Capital permanent	56.395.119	54.838.934	-1.556.185
Imobilizări	49.460.301	46.813.598	-2.646.703
Fond de rulment	6.934.818	8.025.336	+1.090.518
Active circulante	49.651.331	45.483.729	-1.695.387
Pasive circulante	42.812.394	40.026.489	-2.785.905
Necesar fond de rulment	6.838.937	5.457.240	-1.381.697
Trezorerie netă	95.881	2.568.096	+2.472.215

Capitalul permanent la 30.06.2011 față de 30.06.2010 prezintă o scădere în cifre absolute de 1.556.185 lei.

Fondul de rulment este pozitiv și în creștere față de perioada precedentă rezultând astfel că resursele stabile (capitalurile permanente) sunt mai mari decât utilizările stabile (activul imobilizat), unitatea aflându-se într-o perioadă stabilă din punct de vedere financiar.

Pasivele circulante ce intră în componența fondului de rulment reprezintă de fapt datoriile pe termen scurt (exclusiv cele pe termne lung), iar variația acestora în cifre absolute a fost în scădere în anul 2011 cu 2.785.905 lei, față de aceeași perioadă a anului trecut.

Nevoia de fond de rulment este finanțată în întregime prin fondul de rulment, rezultând și un excedent de trezorerie.

Trezoreria netă este pozitivă la 30.06.2011, ceea ce arată că în această perioadă avem un echilibru financiar .

Rezultă că în perioada analizată a anului curent comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, nu se întrevăd evenimente sau factori de incertitudine care ar putea afecta lichiditatea societății în perioada actuală față de perioada precedentă.

Tendențele care s-au manifestat în prima jumătate a anului în mediul economic românesc se vor menține și în partea a doua a anului 2011, conducând cel puțin la menținerea actualei situații economico-financiare a societății.

Pentru a supraviețui economic în această perioadă și pentru a-și proteja și menține cota de piață de desfacere, societatea a fost obligată să adopte o politică foarte restrictivă în domeniul majorării prețului propriilor produse suportând în totalitate șocul influențelor creșterii prețului produselor metalurgice și a masei plastice, fapt ce a afectat și va afecta și în continuare rezultatele economico-financiare ale acesteia.

Acest lucru certifică necesitățile de tehnologizare pentru diminuarea costurilor de exploatare și creșterea calității și productivității.

Menționam că societatea a început demersurile necesare în vederea realizării de investiții prin depunerea unui proiect de finanțare denumit:” Proiect de modernizare a SC UAMT SA, prin dotarea cu echipamente și instalații înalt tehnologizate”, realizat în cadrul programului Operațional

Sectorial "Creșterea Competitivității Economice (POS CCE) 2007-2013"- co-finanțat din Fondul European de Dezvoltare Regională.

Proiectul a fost depus la Ministerul Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri, sub numărul 11.03.002 din 25.07.2011.

### 3. Schimbări care afectează capitalul și administrarea societății comerciale

3.1. Elementele care pot afecta pe viitor activitatea societății sunt cele legate de "șocurile" piețelor auto și a economiei mondiale în general.

Menționăm că în perioada semestrului I 2011 nu s-au înregistrat cazuri în care societatea să fie în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare.

3.2. În cursul semestrului I 2011 nu s-au înregistrat modificări în structura capitalului social.

UAMT SA are un capital social de 17.766.860 lei, împartit în 39.481.911 acțiuni, în valoare de 0,45 lei fiecare, în următoarea structură:

Actionari	Nr.de acțiuni	Procent din capital
Asociația PAS UAMT	14.081.168	35,66486
persoane fizice romane și straine	24.874.136	63,00135
persoane juridice romane și straine	526.607	1,33379
TOTAL	39.481.911	100

### 4. Tranzacții semnificative

Nu este cazul

### 5. Anexe

Raportări contabile și note explicative încheiate la 30.06.2011.

În conformitate cu prevederile:

- Legii Nr.297/2004 art.227 alin.5;
- Regulamentului CNVM Nr.1/2006 cu modificările aduse de Regulamentul CNVM 31/2006;
- Societatea certifică că la finele semestrului 1/2011, nu s-a efectuat audit de către auditorul financiar.

Oradea, la 05.08.2011

PREȘEDINTE  
CONSILIU DE ADMINISTRAȚIE  
Ioan STANCIU




Sef Depart.Financiar, Contabil

Dorina Felicia MATE

