



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 de gestiune al Consiliului de Administratie pentru exercițiul financiar 2017

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 piață reglementată administrată de S.C. Bursa de Valori București S.A.

Din punct de vedere al întocmirii situațiilor financiare societatea aplică Ordinul 2844/2016 emis de Ministerul Finanțelor Publice pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată. Activitatea de auditare a situațiilor financiare ale anului 2016 a fost realizată de către S.C. Leocont Expert S.R.L. în baza actului adițional nr.2/09.12.2016 la contractului nr. 6 din 01.12.2010, valabil până în decembrie 2018.

În timpul exercițiului financiar 2017 nu au fost evenimente de natura fuziunii sau reorganizării societății comerciale.

1.1. CONDUCEREA SOCIETĂȚII

În cursul anului 2017 societatea a fost administrată de un Consiliu de Administrație format din trei membri, după cum urmează:

- Doina Olimpia STANCIU – Președinte al Consiliului de Administrație
- Simona FURTOS – membru al Consiliului de Administrație
- Bogdan Ciprian STANCIU – membru al Consiliului de Administrație

Conducerea executivă a societății a fost asigurată de către o echipă managerială, echipă care pe parcursul anului 2017 a avut următoarea componență:

- Razvan Ionut POPESCU – Director General,
- Nicolae RADU – Director General Adjunct,

În anul 2017, 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 2017, execuția bugetului de venituri și cheltuieli lunar și trimestrial și a programului de investiții și reparații aprobate.

În anul 2017, 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

1.2.1 Capital social și structura acționariatului

Capitalul subscris și vărsat la data de 31.12.2017 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 31.12.2017, comparativ cu cea din 31.12.2016 se prezintă astfel:

Acționari		Număr acțiuni	Valoare (lei)	Procente
TOTAL conform Depozitarului Central la 31.12.2016, din care:		39.481.911	17.766.860	100%
1.	ASOCIAȚIA "PAS-UAMT"	14.081.168	6.336.526	35,67%
2.	Persoane juridice	4.232.889	1.904.800	10,72%
3.	Persoane fizice române și străine	21.167.853	9.525.534	53,61%

TOTAL conform Depozitarului Central la 31.12.2017, din care:		39.481.911	17.766.860	100%
1.	ASOCIAȚIA "PAS-UAMT"	14.081.168	6.336.526	35,67%
2.	Persoane juridice	4.234.787	1.905.654	10,73%
3.	Persoane fizice române și străine	21.165.956	9.524.680	53,61%

La sfârșitul anului 2017, administratorii dețineau împreună un număr de 549.135 acțiuni (1.39% 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 precedenti nu s-au distribuit dividende, profitul net fiind repartizat ca sursă proprie de finanțare pentru susținerea și finalizarea procesului de modernizare 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 2017, și nici anterior acestui an, astfel încât nu are niciun fel de obligații față de deținătorii de astfel de valori mobiliare.

1.2.2 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 2844/2016 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 este în curs de implementare a codului de guvernanta corporativă și aplica în mare măsura prevederile generale ale acestuia.

Conducerea SC UAMT SA certifica faptul că nu există situații în care societatea să se fi îndepărtat de la prevederile codului 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 executie 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.

Prezentul Raport precum și Situațiile financiare aferente anului financiar se regasesc pe site-ul Societatii www.uamt.ro.

CAP. 2. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII COMERCIALE

2.1. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII COMERCIALE

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 :

Achizițiile și înstrăinările de active efectuate de societate pe parcursul exercițiului economico-financiar 2017 se prezintă astfel:

Imobilizari corporale:

Cost							
31 decembrie 2017	Terenuri	Construcții	Instalații tehnice și mașini	Alte instalații, utilaje și mobilier	Imobilizări corporale în curs	Avansuri	TOTAL
Sold inițial	13.169.060	23.288.287	53.723.066	415.770	1.441.952	3.459.996	95.498.131
Intrări	727.993	1.441.167	14.553.376	60.607	9.829.810	11.294.366	37.907.319
Ieșiri	2.156	6.654.933	36.298.763	332.523	9.536.955	8.172.471	60.997.801
Sold final	13.894.897	18.074.521	31.977.679	143.854	1.734.807	6.581.891	72.407.649

Ajustări							
31 decembrie 2017	Terenuri	Construcții	Instalații tehnice și mașini	Alte instalații, utilaje și mobilier	Imobilizări corporale în curs	Avansuri	TOTAL
Sold inițial	0	5.355.555	31.572.811	262.436	0	0	37.190.802
Ajustari de valoare reprezentând amortizare și deprecieri	0	1.405.883	5.769.309	70.076	0	0	7.245.268
Ajustări de valoare aferente mijloacelor fixe ieșite	0	6.761.438	35.964.813	332.512	0	0	43.058.763
Sold final	0	0	1.377.307	0	0	0	1.377.307

Valoarea netă a mijloacelor fixe la 31.dec.17	13.894.897	18.074.521	30.600.372	143.854	1.734.807	6.581.891	71.030.342
---	------------	------------	------------	---------	-----------	-----------	------------

Imobilizari necorporale:

Cost	2017	2016
Sold inițial	2.030.017	933.928
Intrări	407.763	1.096.089
Ieșiri	220.897	0
Sold final	2.216.883	2.030.017

Ajustări de valoare	2017	2016
Sold inițial	574.982	443.870
Ajustări de valoare reprezentând amortizare și deprecieri	131.505	131.112

Ajustări de valoare aferente ieșiri imob. necorporale	-13.165	0
Sold final	693.322	574.982
Valoarea netă a imobilizărilor necorporale	1.523.561	1.455.035

c) *Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății.*

1.1.1. Elemente de evaluare generală:

Indicatori	2017	2016
Cifra de afaceri	145.184.343	121.964.833
Export	2.141.788	3.214.149
% din total cifra de afaceri		
- export	1,50%	2,64%
- intern	98,50%	97,36%
Profit net	5.763.594	5.726.929

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, respectivi din imprumuturi 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) *influenta fiecărei categorii în veniturile și cheltuielile societății comerciale;*

	2017	2016
Venituri din producția vândută	143.067.144	119.823.081
Venituri din vânzarea mărfurilor	2.117.208	2.141.752
Alte venituri, inclusiv variația stocurilor	10.686.042	892.400
Total venituri din exploatare	155.870.394	122.857.233
Consumuri materiale	110.868.630	83.542.368
Costul mărfurilor vândute	1.968.157	1.726.310
Cheltuieli de personal	24.681.740	19.523.737
Cheltuieli privind amortizările	7.279.435	8.041.915
Alte cheltuieli	3.495.133	3.023.696
Total cheltuieli de exploatare	148.293.095	115.858.026

b) *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 capacității a SC UAMT SA reliefează necesitatea unor investiții în utilaje moderne, ȘDV-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 Dacia 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 2017 activitatea de aprovizionare s-a desfășurat pe bază de comenzi ferme cu furnizori din Romania, din cadrul U.E. si din afara U.E.

Principalii furnizori de materii prime și materiale ai societății în funcție de ponderea în volumul cheltuielilor de aprovizionare pe anul 2017 sunt prezentați în tabelul de mai jos.

Furnizor Sortiment aprovizionat	Pondere în planul de aprovizionare pe 2017 [%]
Furnizori din România	67%
Furnizori din Uniunea Europeana	30%
Furnizori din afara Uniunii Europene	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:*

În anul 2017, vânzările de produse au fost în creștere comparativ cu anul 2016.

Principala piață de desfacere pentru produsele societății este piața auto, reprezentând 99% din totalul vânzărilor din cursul anului 2016.

Livrările la export sunt în mare parte livrări intracomunitare.

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 2018 sunt optimiste, estimându-se o creștere cu 6% față de anul 2017.

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 agreeți de către clientul principal al UAMT, Dacia-RENAULT, deoarece produsele pentru echiparea vehiculelor Dacia 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.

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 – Renault a fost diminuată în mare măsură în cursul anului 2017, urmând ca în perioadele viitoare această dependență să se diminueze și mai mult, pe măsura ca Societatea devine furnizor agreeat (sau principal, sau de rang 1, sau nominalizat, în funcție de producătorul auto al cărui furnizor agreeat devine) al altor mari producători de autoturisme.

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 2018 conduc la concluzia că și în această perioadă societatea va fi nevoită să își deruleze activitatea cu un număr mediu de salariați de circa 500 de oameni determinat de creșterea volumului producției.

Gradul de sindicalizare al forței de muncă este de aproximativ 40%.

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 2017, comparativ cu anul 2016, *structura salariaților pe tipuri de activitate*, este următoarea:

	Nr. efectiv de personal	
	2017	2016
Total personal producție	445	434
Personal TESA	78	77
Total personal	523	511

Din datele prezentate mai sus rezultă că numărul de salariați în anul 2017 a crescut față de anul precedent.

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 actualizată, 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 2017 a fost depus raportul anual de mediu la APM-Bihor și Primăria Oradea.

1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

SC UAMT SA va continua și în 2018 politica de cercetare-dezvoltare, 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 2017 sunt relativ bune raportat la cifra de afaceri, datorită măsurilor luate prin politicile de management al costurilor, din care enumerăm:

- o 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 datorilor
- angajarea cheltuielilor în corelare cu momentul realizării venitului în strânsă concordanță cu asigurarea disponibilităților
- angajarea de lucrări de întreținere și reparații la prețuri avantajoase

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.

Considerăm că în anul 2018 avem posibilitatea realizării de venituri mai mari decât cele din anul 2017. Cu toate acestea, în condițiile creșterii generale a prețurilor la materiile prime precum și a creșterilor salariale inerente, estimăm un profit net mai mic decât cel realizat în anul 2017, în principal datorită:

- introducerii de produse noi în fabricație, de la mai mulți producători auto, care necesită timp de optimizare a procesului de producție;
- creșterii prețurilor la materii prime, utilități și alte servicii prestate de terți
- creșterii cheltuielilor cu personalul;
- menținerii la nivelul actual sau de creștere mică a prețurilor de vânzare a produselor finite și serviciilor prestate de societate (într-un ritm mai scăzut decât ritmul de creștere al costurilor).
- continuării politicii de actualizare tehnică a societății prin înlocuirea utilajelor depășite moral și tehnic.
- implementării de noi tehnologii, în vederea diversificării producției și mai ales a creșterii calitative a produselor proprii.

Prognozele pentru viitor în acest domeniu, sunt influențate în mare parte și de politica și obiectivele exprimate de către producătorii de automobile care sunt clienții

societatii, de reducere constanta a costurilor de fabricație pentru autoturismele din gamele lor de fabricație, dar si de actuala tendinta de electrificare a transportului auto individual.

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

Obiectivele de atins prin planul de afaceri al societății pe 2018 sunt:

- continuarea ajustării structurale în funcție de dimensiunile reale și evoluțiile piețelor actuale ale societății;
- continuarea actualizării structurale și tehnologice a societății pentru alinierea acesteia la cerințele impuse de montatorii de autovehicule;
- intensificarea eforturilor pentru identificarea și penetrarea pe noi segmente de piață externe și a unor produse noi din alte domenii de activitate;
- continuarea re tehnologizării societății prin accesarea de noi fonduri guvernamentale pentru investiții;
- punera accentului în pregătirea resurselor umane la nivelul cerințelor actuale;
- continuarea activității de diversificare a portofoliului de clienti majori.

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 2017 societatea a făcut investiții semnificative în baza proiectului de modernizare aprobat.

Societatea va continua procesul de modernizare și în anul 2018, reinvestind profitul propus spre distribuire la alte reerve, respectiv la surse proprii de finanțare.

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 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.

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

Gradul mediu de uzură existent este un grad normal în activitatea industrială de profil. Nivelul de modernitate a utilajelor este corespunzător cerințelor tehnice de producție.

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 MOBILIARE 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.

În anul 2017 societatea a devenit acționarul majoritar al SC AMT INVESTMENT SRL, cu datele de identificare :

Denumirea societății:	SC AMT INVESTMENT SRL
Sediul social:	Com. Sacadat nr.428B, jud.Bihor
Cod unic de înregistrare:	27799024
Inregistrare Registrul Comerțului:	J5/1583/2010

Capital social: 4.545.000 lei

Actiunile SC AMT INVESTMENT SRL nu sunt tranzactionate pe piata reglementata a valorilor mobiliare.

Societatea este administrată de dl. Ioan Stanciu in calitate de administrator cu puteri depline si durata nelimitata a mandatului.

Participatia detinuta de SC UAMT SA Oradea este de 99% iar participatia detinuta de interese care nu controleaza este de 1%.

3.2. Descrierea politicii societății comerciale cu privire la dividende. Precizarea dividendelor cuvenite/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 2017 prin Hotărârea A.G.O.A, profitul net se propune a fi 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.

În anul 2017 nu au avut loc modificări în structura capitalului social.

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.

In anul 2017 societatea a devenit actionarul majoritar al SC AMT INVESTMENT SRL, cu datele de identificare :

Denumirea societatii:

SC AMT INVESTMENT SRL

Sediul social:

Com. Sacadat nr.428B, jud.Bihor

Cod unic de inregistrare: 27799024
Inregistrare Registrul Comertului: J5/1583/2010
Capital social: 4.545.000 lei

Actiunile SC AMT INVESTMENT SRL nu sunt tranzactionate pe piata reglementata a valorilor mobiliare.

Societatea este administrata de dl. Ioan Stanciu in calitate de administrator cu puteri depline si durata nelimitata a mandatului.

Participatia detinuta de SC UAMT SA Oradea este de 99% iar participatia detinuta de interese care nu controleaza este de 1%.

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;

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

c) participarea administratorilor la capitalul societății comerciale, după înregistrarea majorării capitalului social la Depozitarul Central în data de 18.09.2017, se prezintă astfel:

Nume, prenume	Nr.acțiuni deținute	% de participare la capitalul social
Doina Olimpia STANCIU	500	0,001
Bogdan Ciprian STANCIU	305.120	0,77
Simona FURTOS	0	0

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 2017 avea următoarea componență:

- Razvan Ionut POPESCU – Director General,
- Nicolae RADU – Director General Adjunct,

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 persoană 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 situației economice - financiare actuale comparativ cu ultimul an:

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE La: 31.12.2017

	31.12.2017	31.12.2016
Active		
Active necurente		
Imobilizări corporale	71.030.342	58.307.330
Alte imobilizări necorporale	1.523.561	1.455.035
Investiții imobiliare	1.297.626	1.339.456
Alte active (biologice, financiare, etc)	4.502.000	300
Total active necurente	78.353.529	61.102.121
Active curente		
Stocuri	27.964.512	16.730.903
Creanțe comerciale	45.009.462	25.861.938
Cheltuieli în avans	0	0
Alte creanțe	2.668.239	4.436.165
Numerar și echivalent în numerar	9.324.286	33.126.159
Total active curente	84.966.499	80.155.165
Venituri în avans (subvenții)	4.864.426	6.059.056
Total active	158.455.602	135.198.230

Capitaluri proprii și datorii

Capitaluri proprii		
Capital social	17.766.860	17.766.860
Rezerve	33.405.068	27.361.244
Rezultat reportat	5.008.540	4.146.286
Rezultatul exercițiului	5.763.594	5.726.929
Alte rezerve și acțiuni proprii	36.663.676	32.026.881

Total capitaluri proprii	98.607.738	87.028.200
Datorii necurente		
Împrumuturi primite pe termen lung	9.795.075	3.911.603
Alte datorii pe termen lung	0	508.729
Datorii de impozit amanat	34.170	34.170
Alte datorii necurente	0	0
Total datorii necurente	9.829.245	4.454.502
Datorii curente		
Datorii comerciale	22.440.571	16.837.437
Împrumuturi pe termen scurt	25.000.000	25.000.000
Provizioane pe termen scurt	0	0
Taxe curente	1.888.634	1.358.736
Alte datorii curente	689.414	519.354
Total datorii curente	50.018.619	43.715.527
Total datorii	59.847.864	48.170.029
Total pasive	158.455.602	135.198.229

Capitalul social subscris în valoare de 17.766.860 lei nu a suferit modificări în cursul anului 2017.

În cursul anului nu s-a constituit rezerva legală fiind atins nivelul maxim admis de lege, iar profitul net nerepartizat aferent anului 2017 se va repartiza la alte surse de dezvoltare.

➤ Imobilizări la valoarea brută:

31 decembrie 2017	Terenuri	Construcții	Instalații tehnice și mașini	Alte instalații, utilaje și mobilier	Imobilizări corporale în curs	Avansuri	TOTAL
Sold inițial	13.169.060	23.288.287	53.723.066	415.770	1.441.952	3.459.996	95.498.131
Intrări	727.993	1.441.167	14.553.376	60.607	9.829.810	11.294.366	37.907.319
Ieșiri	2.156	6.654.933	36.298.763	332.523	9.536.955	8.172.471	60.997.801
Sold final	13.894.897	18.074.521	31.977.679	143.854	1.734.807	6.581.891	72.407.649

Ajustări

31 decembrie 2017	Terenuri	Construcții	Instalații tehnice și mașini	Alte instalații, utilaje și mobilier	Imobilizări corporale în curs	Avansuri	TOTAL
Sold inițial	0	5.355.555	31.572.811	262.436	0	0	37.190.802
Ajustari de valoare	0	1.405.883	5.769.309	70.076	0	0	7.245.268

Ajustări de valoare aferente mijloacelor fixe ieșite	0	6.761.438	35.964.813	332.512	0	0	43.058.763
Sold final	0	0	1.377.307	0	0	0	1.377.307

Valoarea netă a mijloacelor fixe la 31.dec.17	13.894.897	18.074.521	30.600.372	143.854	1.734.807	6.581.891	71.030.342
---	------------	------------	------------	---------	-----------	-----------	------------

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.

Stocuri anul 2017

Stocuri	2017	2016
Materii prime și materiale	16.865.382	12.862.456
Producția în curs de execuție	8.056.992	1.121.502
Alte materiale	114.614	55.338
Produse finite	2.927.524	2.691.607
Valoarea stocurilor	27.964.512	16.730.903

Creante

Creanțe comerciale	2017	2016
Clienți	44.048.430	24.194.227
Clienți incerți	0	189.100
Avansuri	961.032	1.667.711
Valoarea creanțelor comerciale	45.009.462	26.051.038
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	189.100	189.100
Ajustare constituită în an	0	0
Ajustare revărsată în an	189100	0
Valoarea ajustări	0	189.100
Valoarea netă a creanțelor comerciale	45.009.462	25.861.938

Alte creanțe	2017	2016
Alte creanțe în legătură cu personalul	0	0
TVA neexigibil	141.487	48.985
Debitori diverși	392.617	2.241.584
Alte creanțe - subvenții de încasat	2.129.497	2.129.497
Alte creanțe	0	16.097
Valoarea netă a altor creanțe	2.663.601	4.436.165

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

Capitaluri proprii și datorii

Capitaluri proprii

Capital social	17.766.860	17.766.860
Rezerve	33.405.068	27.361.244
Rezultat reportat	5.008.540	4.146.286
Rezultatul exercițiului	5.763.594	5.726.929
Alte rezerve și acțiuni proprii	36.663.676	32.026.881
Total capitaluri proprii	98.607.738	87.028.200
Datorii necurente		
Împrumuturi primite pe termen lung	9.795.075	3.911.603
Alte datorii pe termen lung	0	508.729
Datorii de impozit amanat	34.170	34.170
Alte datorii necurente	0	0
Total datorii necurente	9.829.245	4.454.502
Datorii curente		
Datorii comerciale	22.440.571	16.837.437
Împrumuturi pe termen scurt	25.000.000	25.000.000
Provizioane pe termen scurt	0	0
Taxe curente	1.888.634	1.358.736
Alte datorii curente	689.414	519.354
Total datorii curente	50.018.619	43.715.527
Total datorii	59.847.864	48.170.029

- a) 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: 31.12.2017

	Nota	31.12.2017	31.12.2016
Venituri din producția vândută		143.067.144	119.823.081
Venituri din vânzarea mărfurilor		2.117.208	2.141.752
Alte venituri, inclusiv variația stocurilor		10.686.042	892.400
		155.870.394	122.857.233
Consumuri de materii prime și materiale		110.868.630	83.542.368
Costul mărfurilor vândute		1.968.157	1.726.310
Cheltuieli de personal		24.681.740	19.523.737
Cheltuieli privind amortizările		7.279.435	8.041.915
Alte cheltuieli		3.495.133	3.023.696
		148.293.095	115.858.026
Rezultatul operațional		7.577.299	6.999.207
Venituri financiare		523.325	432.371
Cheltuieli financiare		1.020.138	711.407
Profit înainte de impozitare		7.080.486	6.720.171
Impozit pe profit		1.316.892	993.242
Cheltuială cu impozitul pe profit amânat		0	0
Venituri din impozitul pe profit amânat		0	0
Profit net aferent perioadei și rezultat global total aferent perioadei		5.763.594	5.726.929
Rezultatul pe acțiune			
Rezultatul pe acțiune de bază (lei/acțiune)		0,146	0,145

Spre deosebire de perioadele precedente, desi cifra de afaceri realizata cu clientul Dacia – Pitesti are o pondere insemnata, aceasta pondere s-a diminuat mult pe masura realizarii eforturilor Consiliului de Administratie de largire a portofoliului de clienti mari.

Consiliul de Administratie va continua aceasta actiune, in scopul diminuarii riscurilor presupuse de existenta unui singur client major.

CAP.5. DECLARATIA NEFINANCIARA

Societatea nu detine date privind impactul actual si previzibil al operatiunilor sale asupra mediului si nu poate estima influenta asupra sanatatii si sigurantei. Cu toate acestea, existenta Autorizatiei integrate de mediu, actualizata, ne asigura asupra respectarii conditiilor legale de functionare si de gestionare a aspectelor de mai sus la nivelul societatii.

Societatea nu poate estima impactul asupra schimbarilor climatice pe care il are utilizarea bunurilor produse de societate. Prin natura industriei de profil in care activeaza societatea, acest impact trebuie studiat la nivelul intregii industrii.

Societatea respecta egalitatea de gen in toate aspectele legate de angajare, salarizare, conditii de munca, dialog social, siguranta la locul de munca si drepturile sindicale.

6. Anexe

- 6.1. Situatii financiare anuale individuale încheiate la 31.12.2017;
- 6.2. Raportul Auditorului Financiar cu privire la executia exercitiului financiar 2017;
- 6.3. Bugetul de venituri și cheltuieli pentru 2018

Oradea, la: 22.03.2018

Presedintele Consiliului de Administratie

Doina Olimpia Stanciu



**Declarația de conformare a SC UAMT SA cu noul Cod de guvernanta corporativa al BVB
la 31.12.2017**

Prevederile Codului de Guvernanta al BVB	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate
A. RESPONSABILITATI ALE CONSILIULUI A.1. Toate societățile trebuie să aibă un regulament intern al Consiliului care include termenii de referință/responsabilitățile Consiliului și funcțiile cheie de conducere ale societății, și care aplică, printre altele, Principiile Generale din Secțiunea A. A.2. Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse în regulamentul Consiliului. În orice caz, membrii Consiliului trebuie să notifice Consiliul cu privire la orice conflicte de interese care au survenit sau pot surveni și să se abțină de la participarea la discuții (inclusiv prin neaprezentare, cu excepția cazului în care neaprezentarea ar împiedica formarea cvorumului) și de la votul pentru adoptarea unei hotărâri privind chestiunea care dă naștere conflictului de interese respectiv.		X	Termenii de referință/responsabilitățile Consiliului și funcțiilor cheie de conducere sunt cuprinse în actul constitutiv al societății, actualizat în 2016.
A.3. Consiliul de Administrație sau Consiliul de Supraveghere trebuie să fie format din cel puțin cinci membri.		X	Prevederi privind gestionarea conflictului de interese vor fi cuprinse în Regulamentul (Declarația) de Guvernare Corporativa care va fi elaborat de Consiliul de Administrație
A.4. Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație trebuie să nu aibă funcție executivă. Cel puțin un membru al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de Supraveghere trebuie să fie independent în cazul societăților din Categoria Standard. În cazul societăților din Categoria Premium, nu mai puțin de doi membri neexecutivi ai Consiliului de Administrație sau ai Consiliului de Supraveghere trebuie să fie independenți. Fiecare membru independent al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de Supraveghere, după caz, trebuie să depună o declarație la momentul nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum și atunci când survine orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se	X		Actuala structura organizatorică și de conducere a SC UAMT SA stabilește un număr de 3 membri pentru Consiliul de Administrație. Modificarea numărului de membri se va face cu aprobarea Adunarea Generală a Acționarilor și modificarea actului constitutiv -

<p>consideră că este independent din punct de vedere al caracterului și judecații sale și după următoarele criterii:</p> <p>A.4.1. nu este Director General/director executiv al societății sau al unei societăți controlate de aceasta și nu a deținut o astfel de funcție în ultimii cinci (5) ani;</p> <p>A.4.2. nu este angajat al societății sau al unei societăți controlate de aceasta și nu a deținut o astfel de funcție în ultimii cinci (5) ani;</p> <p>A.4.3. nu primește și nu a primit remunerație suplimentară sau alte avantaje din partea societății sau a unei societăți controlate de aceasta, în afară de cele corespunzătoare calității de administrator neexecutiv;</p> <p>A.4.4. nu este sau nu a fost angajat sau nu are sau nu a avut în cursul anului precedent o relație contractuală cu un acționar semnificativ al societății, acționar care controlează peste 10% din drepturile de vot, sau cu o companie controlată de acesta;</p> <p>A.4.5. nu are și nu a avut în anul anterior un raport de afaceri sau profesional cu societatea sau cu o societate controlată de aceasta, fie în mod direct fie în calitate de client, partener, acționar, membru al Consiliului/Administrator, director general/director executiv sau angajat al unei societăți dacă, prin caracterul său substanțial, acest raport îi poate afecta obiectivitatea;</p> <p>A.4.6. nu este și nu a fost în ultimii trei ani auditorul extern sau intern ori partener sau asociat salariat al auditorului financiar extern actual sau al auditorului intern al societății sau al unei societăți controlate de aceasta;</p> <p>A.4.7. nu este director general/ director executiv al altei societăți unde un alt director general/director executiv al societății este administrator neexecutiv;</p> <p>A.4.8. nu a fost administrator neexecutiv al societății pe o perioadă mai mare de doisprezece ani; A.4.9. nu are legături de familie cu o persoană în situațiile menționate la punctele A.4.1. și A.4.4</p>			
<p>A.5. Alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții non-profit, trebuie dezvăluite acționarilor și investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său.</p>		X	<p>Nu au fost facute publice pe site-ul companiei sau la BVB biografiile profesionale ale membrilor Consiliului. Acesta cerința va fi îndeplinită odată cu reconfigurarea site-ului de internet al societății.</p>
<p>A.6. Orice membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice raport cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot. Această obligație se referă la orice fel de raport care poate afecta poziția membrului cu</p>		X	<p>Nu a fost considerate necesare o astfel de informare a Consiliului.</p>

privire la chestiuni decise de Consiliu.						
A.7. Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.	X					
A.8. Declarația privind guvernanta corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a comitetului de nominalizare și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile cheie și schimbările rezultate în urma acesteia. Societatea trebuie să aibă o politică/ghid privind evaluarea Comitetului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.	X					Declarația de Guvernanta Corporativă este în curs de elaborare și va include o astfel de politică.
A.9. Declarația privind guvernanta corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (în persoană și în absență) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora.	X					Se va corela cu îndeplinirea cerinței de la pct.precedent.
A.10. Declarația privind guvernanta corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliul de Administrație sau din Consiliul de Supraveghere.	X					Se va corela cu îndeplinirea cerinței de la pct.precedent.
A.11. Consiliul societăților din Categoria Premium trebuie să înființeze un comitet de nominalizare format din persoane fără funcții executive, care va conduce procedura nominalizărilor de noi membri în Consiliu și va face recomandări Consiliului. Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie să fie independenți.	X					Se va corela cu îndeplinirea cerinței de la pct.precedent.
B. SISTEMUL DE GESTIUNE A RISCULUI ȘI CONTROL INTERN						
B.1. Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, incluzând președintele, trebuie să fi dovedit ca au calificare adecvată relevantă pentru funcțiile și responsabilitățile comitetului. Cel puțin un membru al comitetului de audit trebuie să aibă experiența de audit sau contabilitate dovedită și corespunzătoare. În cazul societăților din Categoria Premium, comitetul de audit trebuie să fie format din cel puțin trei membri și majoritatea membrilor comitetului de audit trebuie să fie independenți	X					Este în curs de constituire.
B.2. Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.	X					Se va corela cu îndeplinirea cerinței de la pct.precedent.
B.3. În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.	X					Se va corela cu îndeplinirea cerinței de la pct.precedent.
B.4. Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și cuprinderea	X					Se va corela cu îndeplinirea cerinței de la pct.precedent.

funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului.				
B.5. Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.	X			Se va corela cu îndeplinirea cerinței de la pct.precedent.
B.6. Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.	X			Se va corela cu îndeplinirea cerinței de la pct.precedent. Sunt referiri în Raportul anual al administratorilor privitoare la acest aspect
B.7. Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern.	X			Se va corela cu îndeplinirea cerinței de la pct.precedent. Sunt referiri în Raportul anual al administratorilor privitoare la acest aspect
B.8. Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anual) sau ad-hoc care trebuie înaintate ulterior Consiliului.	X			Se va corela cu îndeplinirea cerinței de la pct.precedent.
B.9 Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial fata de alți acționari în legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de societate cu acționari și afiliații acestora.	X			
B.10. Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a societății cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse a cărei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societății (conform ultimului raport financiar) este aprobată de Consiliu în urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit al Consiliului și dezvăluită în mod corect acționarilor și potențialilor investitori, în măsura în care aceste tranzacții se încadrează în categoria evenimentelor care fac obiectul cerințelor de raportare.	X			Se va avea în vedere adoptarea de către Consiliu a unei astfel de politici. Si includerea ei în regulamentul de guvernanta corporative propriu
B.11. Auditurile interne trebuie efectuate de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin angajarea unei entități terțe independente.	X			Auditul intern al societatii este realizat de catre o entitate terța independenta pe baza de contract de prestari servicii
B.12. În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie să raporteze din punct de vedere funcțional către Consiliu prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative și în cadrul obligațiilor conducerii de a monitoriza și reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct directorului general.	X			Auditul intern va raporta din punct de vedere functional catre Consiliul de Administratie si Comitetul de Audit , iar administrativ catre Directorul General.
C. POLITICA DE REMUNERARE				

<p>C.1. Societatea trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare și să includă în raportul anual o declarație privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei.</p> <p>Politica de remunerare trebuie formulată astfel încât să permită acționarilor înțelegerea principiilor și a argumentelor care stau la baza remunerăției membrilor Consiliului și a Directorului General, precum și a membrilor Directoratului în sistemul dualist. Aceasta trebuie să descrie modul de conducere a procesului și de luare a deciziilor privind remunerarea, să detalieze componentele remunerăției conducerii executive (precum salarii, prime anuale, stimulente pe termen lung legate de valoarea acțiunilor, beneficii în natura, pensii și altele) și să descrie scopul, principiile și prezumțiile ce stau la baza fiecărei componente (inclusiv criteriile generale de performanță aferente oricărei forme de remunerare variabilă). În plus, politica de remunerare trebuie să specifice durata contractului directorului executiv și a perioadei de preaviz prevăzută în contract, precum și eventuala compensare pentru revocare fără justa cauză.</p> <p>Orice schimbare esențială intervenită în politica de remunerare trebuie publicată în timp util pe pagina de internet a societății.</p>		X	<p>Conform Actului constitutiv al societății, remunerarea membrilor Consiliului de Administrație este o atribuție a Adunării Generale a Acționarilor. După elaborare și aprobare Politica de remunerare va fi publicată pe site de odata cu reconfigurarea paginii de internet a companiei.</p>
<p>D. ADĂUGÂND VALOARE PRIN RELAȚIILE CU INVESTITORII</p> <p>D.1. Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii – făcut cunoscut publicului larg prin persoana/persoanele responsabile sau ca unitate organizatorică. În afară de informațiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:</p>	X		
<p>D.1.1. Principalele reglementari corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor;</p>	X		
<p>D.1.2. CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societății, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din instituții non-profit;</p>		X	<p>Cerinta va fi implementata odata cu reconfigurarea paginii de internet a companiei.</p>
<p>D.1.3. Rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale) – cel puțin cele prevăzute la punctul D.8 – inclusiv rapoartele curente cu informații detaliate referitoare la neconformitatea cu prezentul Cod;</p>	X		
<p>D.1.4. Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor: ordinea de zi și materialele informative; procedura de alegere a</p>	X		

<p>membriilor Consiliului; argumentele care susțin propunerile de candidați pentru alegerea în Consiliu, împreună cu CV-urile profesionale ale acestora; întrebările acționarilor cu privire la punctele de pe ordinea de zi și răspunsurile societății, inclusiv hotărârile adoptate;</p>			
<p>D.1.5. Informații privind evenimentele corporative, cum ar fi plata dividendelor și a altor distribuiri către acționari, sau alte evenimente care conduc la dobândirea sau limitarea drepturilor unui acționar, inclusiv termenele limită și principiile aplicate acestor operațiuni. Informațiile respective vor fi publicate într-un termen care să le permită investitorilor să adopte decizii de investiții;</p>	X		
<p>D.1.6. Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante;</p>		X	Cerinta va fi implementata odata cu reconfigurarea paginii de internet a companiei.
<p>D.1.7. Prezentările societății (de ex., prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale, etc.), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale.</p>	X		
<p>D.2. Societatea va avea o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari, propusă de Directorul General sau de Directorat și adoptată de Consiliu, sub forma unui set de linii directoare pe care societatea intenționează să le urmeze cu privire la distribuirea profitului net. Principiile politicii anuale de distribuție către acționari vor fi publicate pe pagina de internet a societății.</p>		X	Distribuirea de dividende se stabileste prin hotarare a Adunarii Generale a Acționarilor conform prevederilor Actului constitutiv al societății. Publicarea pe site-ul companiei a politicii privind distribuirea anuală de dividende se va face după elaborarea și aprobarea acesteia de către organele de conducere interne.
<p>D.3. Societatea va adopta o politică în legătură cu previziunile, fie că acestea sunt făcute publice sau nu. Previziunile se referă la concluzii cuantificate ale unor studii ce vizează stabilirea impactului global al unui număr de factori privind o perioadă viitoare (așa numitele ipoteze): prin natura sa, această proiecție are un nivel ridicat de incertitudine, rezultatele efective putând diferi în mod semnificativ de previziunile prezentate inițial. Politica privind previziunile va stabili frecvența, perioada avută în vedere și conținutul previziunilor. Dacă sunt publicate, previziunile pot fi incluse numai în rapoartele anuale, semestriale sau trimestriale. Politica privind previziunile va fi publicată pe pagina de internet a societății.</p>		X	Publicarea pe site-ul companiei a politicii în legatura cu previziunile se va face după elaborarea și aprobarea acesteia de către organele de conducere interne
<p>D.4. Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor.</p>	X		

D.5. Auditorii externi vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.	X			
D.6. Consiliul va prezenta adunării generale anuale a acționarilor o scurta apreciere asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative, precum și opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunării generale.	X			
D.7. Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații prealabile din partea Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Președintele Consiliului hotărăște în alt sens.	X			
D.8. Rapoartele financiare trimestriale și semestriale vor include informații atât în limba română cât și în limba engleză referitoare la factorii cheie care influențează modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul cât și de la un an la altul.	X			
D.9. O societate va organiza cel puțin două ședințe/teleconferințe cu analiștii și investitorii în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea relații cu investitorii a paginii de internet a societății la data ședințelor/teleconferințelor.		X		O politica in acest sens va fi elaborate de Consiliu daca va fi considerata oportuna
D.10. În cazul în care o societate susține diferite forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice și consideră că impactul acestora asupra caracterului inovator și competitivității societății fac parte din misiunea și strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu.		X		O politica in acest sens va fi elaborate de Consiliu daca va fi considerata oportuna