



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: uamt@rdslink.ro

RAPORT ANUAL

pentru exercițiul financiar

2011

(conform Regulamentului CNVM Nr.1/2006)

Data raportului: 22.03.2012

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

1. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII COMERCIALE

1.1.

a) Descrierea activității de bază a societății comerciale :

Principalul obiect de activitate al societății este "producerea și comercializarea pieselor și subansamblelor pentru mijloace de transport, pieselor turnate din aliaje neferoase, execuției de instalații, utilaje, echipamente tehnologice, SDV-uri și a bunurilor de larg consum".

b) Precizarea datei de înființare a societății comerciale :

Societatea comercială UAMT S.A. a fost **înființată prin HG 1224/23.11.1990**. Ea a fost constituită prin transformarea "Intreprinderii de subansamble și piese pentru mijloace de transport" Oradea (înființată în 1951) în societate comercială pe acțiuni în conformitate cu prevederile Legii nr.15/1990.

c) Descrierea oricărei fuziuni sau reorganizări semnificative a societății comerciale, ale filialelor sale sau ale societăților controlate, în timpul exercițiului financiar :

Nu este cazul.

d) Descrierea achizițiilor și/sau înstrăinărilor de active :

Creșterile de valoare au fost în suma de 859.688 lei, din care 62.145 lei reprezintă un plus de inventar, restul sunt achiziții în suma de 797.543 lei. Din achizițiile și înstrăinările de active efectuate de societate pe parcursul exercițiului economico-financiar 2011 menționăm următoarele:

Nr. crt.	Denumire activ	Valoare [lei]
Achiziții		797.543
1	Echipamente tehnologice	466.381
2	Aparate de masura si control	8.460
3	Mijloace de transport	317.610
4	Mobilier aparatura birotica	5.072
Vânzări		78.972
1	Mijloace de transport	78.972

Tabelul 1.1.

1.1.1. Elemente de evaluare generală:

Indicatori	lei	
	2010	2011
Cifra de afaceri	57.204.639	84.091.931
Export	6.086.292	8.934.534
Cheltuieli totale	59.047.350	84.075.217
% din total cifra de afaceri		
- export	10,64%	10,62%
- intern	89,36%	89,38%
Lichiditate (casa și conturi la bănci)	226.703	1.787.067
Profit	308.681	542.995

Comparativ cu anul 2010, societatea a realizat o creștere a profitului cu 43,15% de la 308.681 lei, la 542.995 lei în anul 2011.

Creșterea profitului în anul 2011, se datorează în parte creșterii volumului vânzărilor atât la intern cu cât și la extern comparativ cu anul 2010.

Indicatorul EBITDA (profit din exploatare+amortizare), realizat în anul 2011 este de 8.275 mii lei.

Valoarea plăților efectuate în anul 2011 pentru creditele contractate, reprezentând rate și dobânzi bancare scadente s-au ridicat la nivelul sumei de 9.359 mii lei, din care 2.679 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.

Din păcate acest lucru este greu de realizat în lipsa unor surse convenabile de finanțare.

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

Principalele produse ale societății sunt :

- Repere stantate;
- Repere protejate anticoroziv prin acoperire electrochimică sau vopsire în câmp electrostatic;
- 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;
 - persoane fizice și juridice posesoare de mijloace de transport;
- clienți pentru SDV-uri

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

CLIENȚI	2010		2011	
	Volum (RON)	% din CA	Volum (RON)	% din CA
S.C.AUTOMOBILE DACIA S.A. Pitești	25.859.298	45,21	33.168.537	39,44
R.I.R.Mioveni Pitești	18.938.427	33,11	40.339.757	47,97
EXPORT	6.086.292	10,64	8.934.534	10,62
Alți clienți	6.320.622	11,04	1.649.103	1,97
TOTAL CIFRĂ DE AFACERI	57.204.639	100	84.091.931	100

Tabelul 1.2.

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

Pentru anul 2012, societatea noastră este nominalizată pentru trei proiecte noi, dezvoltate și industrializate pe actuala platformă industrială.

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

În anul 2011 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 2011 aprovizionările de materii prime din U.E și din afara U.E, au fost în proporții covârșitoare, în concordanță cu cerințele clienților montatori auto, furnizorii noștri și regăsindu-se în panelul acestora.

Denumire produs	Cantitate	Furnizor
a) Surse import		
Tablă	300 to/lună	Austria
Tablă	200 to/lună	Ungaria
Sârmă	50 to/lună	Ungaria
Teci	30to/lună	Turcia
b) surse indigene		
Produse cauciuc	1 to/lună	Pitești
Elemente asamblare	0,2 to/lună	Gheorghieni
Produse chimice	0,8 to/lună	București
Tevi din oțel	100 to/lună	Zalău
Bare oțel	40 to/lună	București

Principalii furnizori de materii prime și materiale ai societății în funcție de ponderea în volumul cheltuielilor de aprovizionare pe anul 2012 sunt prezentați în tabelul de mai jos.

Furnizor	Pondere în planul de aprovizionare pe 2012 [%]
Sortiment aprovizionat	
Diverși furnizori din Austria	30,00
Furnizori din România și Franța	6,25
Furnizori din Republica CEHA	8,75

Tabelul 1.3.

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 2011, a avut o evoluție în creștere comparativ cu anul 2010, evoluție care se va menține și în anul 2012.

Principala piață de desfacere pentru produsele societății este piața auto, reprezentând 100% din totalul vânzărilor din cursul anului 2011.

Livrările la export sunt în mare parte livrări intracomunitare(Franța, Germania și Polonia), din totalul exportului 24,73% reprezintă livrări extracomunitare(Rusia, Brazilia ,Turcia și Maroc).

Vânzările totale de produse(excluzând vânzarea de servicii din volumul cifrei de afaceri), au fost în sumă de 83.757 mii lei, din care 8.934 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 2012 sunt optimiste , estimându-se un trend crescător și pentru următorii ani, luând în considerare proiectul investitional finanțat din Fonduri Europene și aflat in desfășurare.

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

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

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

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

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

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

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 2012 conduc la concluzia că și în această perioadă societatea va fi nevoită să își deruleze activitatea cu un număr mediu de salariați de 450 de oameni determinat de creșterea volumului producției.

Gradul de sindicalizare al forței de muncă este de aproximativ 50%.

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".

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 ne semnificativ 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 2011 a fost depus raportul anual de mediu la Agenția Regională pentru Protecția Mediului- Cluj Napoca, APM-Bihor și Primaria Oradea.

1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

Volumul estimat al cheltuielilor pentru cercetare-dezvoltare în anul 2012 va fi de 285.000 €, 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 expunerii societății comerciale față de riscul de preț, de credit, de lichiditate și de cash flow. Descrierea politicilor și a obiectivelor societății comerciale privind managementul riscului.

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

Riscul de preț

Riscul de preț include două mari categorii de riscuri :

- riscuri valutare (ratele de schimb valutar);
- riscuri non-valutare (inflația, schimbări în prețul materiilor prime, dobânzilor bancare, transport, prime de asigurare, forță de muncă, etc.)

Toți acești factori având influență asupra costului producției, se reflectă în final în prețul produsului.

Riscul de credit

Riscul de credit mai este denumit și risc de insolvabilitate a debitorului sau risc de nerambursare a creditului și exprimă probabilitatea încasării efective la scadență a fluxului de numerar anticipat, determinat de creditare.

Lipsa de lichiditate a condus la obligativitatea contractării de credite bancare pentru derularea activității curente, credite care afectează profitabilitatea generală a societății datorită dobânzilor ridicate.

Pe acest segment, hotărârea AGA de reducere cu minim 15% a nivelului de îndatorare este **NECESARA**, dar credem, că în actuala conjunctură economică nu va putea fi atinsă în anul 2012, respectiv 2013. Mizăm însă pe reducerea nivelului dobânzilor, determinată atât de motivația noastră cât și de intervenția BNR.

Riscul de lichiditate

Conceptul de lichiditate se referă la capacitatea activelor de a fi transformate rapid în numerar sau disponibil în cont. Acest risc poate să apară ca urmare a incapacității de a vinde rapid un activ financiar. Pentru evitarea acestui risc, societatea încearcă să păstreze suficiente active încât să-și poată achita la timp obligațiile scadente.

Riscul fluxului de numerar

Acest risc exprimă probabilitatea ca fluxurile de numerar prognozate să fluctueze ca mărime, datorită modificării ratei dobânzii cât și din fluctuarea instrumentelor financiare.

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.

Cheltuielile de capital efectuate în cursul anului 2011, utilizate pentru achiziția de mijloace fixe și modernizarea mijloacelor de producție existente, au fost nesemnificative, descrierea lor se regăsește la punctul 1.1 litera (d).

Societatea trebuie să îmbunătățească în 2012 echilibrul fragil între nevoia majoră de investiții pe de o parte și nevoia de lichidități pentru activitatea curentă pe de alta parte.

Ambele s-au manifestat pe fondul creșterii nivelului dobânzilor bancare, al accesului dificil la surse de finanțare, al creșterii continue a prețurilor materiilor prime și energiei și mai ales al scăderii piețelor tradiționale de desfacere.

Au fost stabilite o serie de contacte între UAMT și potențiali clienți occidentali, unele dintre aceste contacte fiind în stadii de negociere și punere în practică (Benteler, GM, Group Antolin, Cellino). Ne lovim însă de o puternică concurență (concret atipică) cu piața asiatică care prin prețuri de dumping reușesc uneori (chiar dacă pe perioade scurte de timp) să ne blocheze activitatea.

Pe fondul reducerii propriilor segmente de piață, clienții tradiționali ai societății și piața pieselor de schimb, a continuat și continuă întărirea presiunilor de stagnare sau chiar de reducere a prețurilor la produsele societății cu peste 20 %.

În același timp au crescut și cresc în continuare prețurile furnizorilor cu peste 20% din industria primară (materii prime și materiale, energii, etc.) și în special a furnizorilor de utilități din cadrul regiilor.

Astfel subcontractanții, din industria orizontală a producției de mijloace de transport, inclusiv societatea "UAMT", se găsesc într-un dublu sistem de constrângeri care îi obligă să continue creșterea accelerată a productivității muncii combinată cu reducerea activității la nivelul actual al piețelor de desfacere.

Prognozele în acest domeniu, sunt influențate de politica și obiectivele exprimate de 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 20%.

Cu toate evoluțiile nefavorabile din mediul economic mondial, situația economico-financiară a societății a avut un trend satisfăcător.

Obiectivele de atins prin planul de afaceri al societății pe 2012 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;
- re tehnologizării societății în baza fondurilor europene accesate în cursul anului 2012.

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 2011 societatea a făcut investiții mai puțin semnificative, dar pentru anul 2012 exista deja aprobat un proiectul de modernizare a SC UAMT SA, prin dotarea cu echipamente și instalații înalt tehnologizate, aparate de masura și control și programe informatice. Proiectul a fost propus și aprobat pentru finanțare în cadrul programului Operațional Sectorial "Creșterea Competitivității Economice (POS CCE) 2007-2013" - co-

finanțat din Fondul European de Dezvoltare Regională. Valoarea totală a proiectului de investiții se ridică la valoarea de 4998 KEuro.

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

de văzut punctul nr.4 "Situația financiar-contabilă și Rezultatul exercițiului".

2. Activele corporale ale societății comerciale

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

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

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

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

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

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

Societatea dispune și de o secție de Execuție SDV-uri performantă care asigură în general întregul necesar de ștanțe, matrite, 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 analiza gradului de uzură al proprietăților societății comerciale.

Unele mijloace fixe ale societății prezintă o uzură fizică și morală accentuată, nerealizând precizia necesară pentru obținerea unei calități la nivelul produselor actuale similare pe plan mondial, fapt ce ne elimină în multe cazuri din poziția de "potențial furnizor" punându-se problema ÎNLOCUIRII cu utilaje noi, performante, fapt menționat la punctul 1.1.9 litera (b).

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.

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.

Prețul mediu la 31.12.2011 evoluează în jurul valorii de 0,46 lei pe acțiune.

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

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

Pentru exercițiul economico-financiar 2011 se propune repartizarea profitului net la alte rezerve.

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

Nu este cazul

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

Nu este cazul

3.5. În cazul în care societatea comercială a emis obligațiuni și/sau alte titluri de creanță,

prezentarea modului în care societatea comercială își achită obligațiile față de deținătorii de astfel de valori mobiliare.

Nu este cazul

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

c) participarea administratorilor la capitalul societății comerciale, după înregistrarea majorării capitalului social la Depozitarul Central în data de 31.12.2011, 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:

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

5. Situația financiar-contabilă

a. Elemente de bilanț

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 Bilanțul contabil pentru anii 2010 și 2011.

lei				
Nr. crt.	Explicații	2010	2011	2011-2010
1	Imobilizări necorporale	964.332	115.139	-849.193
2	Imobilizări corporale	48.101.932	50.541.833	2.439.901
3	Imobilizări financiare	2000	0	-2.000
	Active imobilizante- Total	49.068.264	50.656.972	1.588.708
4	Stocuri	32.402.928	22.968.122	-9.434.806
5	Alte active circulante	15.050.951	23.225.837	8.174.886
	Active circulante- Total	47.453.879	46.193.959	-1.259.920
6	Conturi de regulariz.			-
	TOTAL ACTIV	96.522.143	96.850.931	328.788

Tabelul 5.1.

Din analiza datelor prezentate mai sus se remarcă faptul că în anul 2011 față de 2010 apare o creștere a activului cu 328.788 lei. Se remarcă de asemenea o creștere în mare parte a activelor imobilizate și o scădere a celor circulante. Scăderea activelor circulante se datorează în mare parte stocurilor care s-au diminuat cu 41%, față de anul 2010.

Explicații	2009	2010	2011
Pondere active imobilizate [%]	46,45	50,84	52,30
Pondere active circulante [%]	53,55	49,16	47,70

Tabelul 5.2.

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

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

Explicații	2009	2010	2011
Nr. de rotații anuale ale activului	0,47	0,59	0,87

Tabelul 5.3.

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	2009 [%]	2010 [%]	2011 [%]
Pondere stocuri în mijloace circulante	71,02	68,28	49,72
Pondere facturi neîncasate în mij.circul.	19,87	30,12	38,82

Tabelul 5.4.

Este vizibilă o scădere a nivelului stocurilor fapt ce atestă o oarecare revigorare a procesului de vânzare sau de planificare a fabricației.

În același timp se observă încă menținerea ponderii ridicate a facturilor neîncasate la ~38,82% (datorită achitării facturilor de către AUTOMOBILE DACIA la 60 de zile), cu influențe negative asupra nivelului de lichidități disponibile.

Ținând seama de situația prezentată, societatea trebuie să depună în continuare eforturi pentru reducerea stocurilor și încasarea mai rapidă a facturilor în vederea constituirii de disponibilități bănești, având în vedere că numărul de zile de încasare a facturilor în anul 2011 a crescut la 70 de zile, de la 47 zile în 2010.

Explicații	2009	2010	2011
Viteza de rotație a facturilor neîncasate (zile)	105	47	70

Tabelul 5.5.

Explicații	2009	2010	2011
Active imobilizate	35.417.650	49.068.264	50.656.972
Active circulante	40.832.374	47.453.879	46.193.959
Total active	76.250.024	96.522.143	96.850.931
Datorii	39.804.868	50.413.887	50.167.836

Tabelul 5.6.

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

Nr.crt	Explicații	2009	2010	2011
1	Capitaluri proprii din care: -capital social	36.445.156 11.288.451	46.003.756 17.766.860	46.546.752 17.766.860
2	Datorii din care: -credite pe termen scurt -credite pe termen mediu si lung	39.804.868 33.207.610 0	50.413.887 28.555.893 9.124.434	50.167.836 26.950.000 6.719.261
3	Subvenții pt. investitii	0	104.500	136.343
	TOTAL PASIV	76.250.024	96.522.143	96.850.931

	Structura	%	%	%
1	Capitaluri proprii din care:	47,80	47,66	48,06
	-capital social	14,80	18,41	18,34
2	Datorii din care:	52,20	52,23	51,80
	-credite pe termen scurt	43,55	29,58	27,83

Tabelul 5.7
b. Contul de profit și pierderi

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

Ponderea în totalul cheltuielilor o dețin în continuare cheltuielile materiale cu ~64,34% cu o creștere de 10,58% față de anul 2010 când acestea au fost 53,76% urmate de cheltuielile cu munca vie care au scăzut ca pondere de la 17,93% în 2010 la 14,31% în 2011, 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 2011 cheltuielile financiare au reprezentat ~4,39% din total cheltuieli, față de 8,35% în anul 2010, acestea ajungând la o sumă de peste 3,69 milioane lei.

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

Explicații	2009	2010	2011
Cifra de afaceri [lei]	36.025.694	57.204.639	84.091.931
[€]	8.502.040	13.588.123	19.842.830

Tabelul 5.8.

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

Nr. crt.	Explicații	2009	2010	2011
				lei
1	Venituri din exploatare	38.266.860	58.784.344	83.786.863
2	Cheltuieli de exploatare	32.472.637	54.114.879	80.379.914
	- profit	5.794.223	4.669.465	3.406.949
	- pierdere	-	-	-
3	Venituri financiare	382.964	723.531	1.058.410
4	Cheltuieli financiare	5.932.945	4.932.471	3.695.303
	Profit	-	-	-
	Pierdere	5.549.981	4.208.940	2.636.893
	Rez. brut al exercitiului	244.242	460.525	770.056
	Rezultatul net	152.233	308.681	542.995
	Profit	152.233	308.681	542.995
	Pierdere	-	-	-

Tabelul 5.9.

Se poate observa că societatea a înregistrat în fiecare an profit inclusiv în condițiile deosebit de dificile pe care le-a traversat pe parcursul anilor 2009-2011. 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

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

Nr.crt	Denumire indicator	2009	2010	2011
1	Ponderea capitalului împrumutat în Cifra de Afaceri	0,92	0,66	0,40
2	Viteza de rotație a facturilor neîncasate [zile]	105	47	70
3	Rata profitului brut [%]	0,68	0,80	0,91
4	Perioada de recuperare a creanțelor [zile]	119	95	93
5	Perioada de achitare a datoriilor curente [zile]	392	259	186
6	Viteza de rotație a stocurilor [rotații/an]	1,38	1,86	3,04
7	Productivitatea muncii [lei/salariat]	121.708	179.889	227.275

Tabelul 5.10.

Din datele prezentate se poate observa că anul 2011 a fost totuși un an bun:

- ⇒ ponderea capitalului împrumutat este în jurul valorii de ~40 % din Cifra de Afaceri;
- ⇒ rata profitului brut a crescut față de anul trecut ajungând la 0,91%;
- ⇒ perioada de recuperare a creanțelor comerciale: 70 de zile;
- ⇒ perioada de recuperare a creanțelor totale: 93 de zile;
- ⇒ perioada de recuperare a datoriilor pe termen scurt: 186 de zile;
- ⇒ viteza de rotație a stocurilor a crescut la 3,04 rotații/an;
- ⇒ productivitatea muncii a crescut la 227.275 lei /salariat.

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 stocurilor.

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

Volumul total al datoriilor au scăzut în anul 2011, cu 0,5%, comparative cu anul 2010. O scădere considerabilă de 26,36% se observa la datoriile pe termen lung, reprezentând rambursare credite în anul 2011.

În concluzie pe fondul fenomenelor care se manifestă în întreaga economie românească, societatea se găsește într-un echilibru financiar fragil, fiind nevoită să apeleze și în anul 2012 la împrumuturi bancare, sau fonduri europene.

Un element de noutate pentru anul 2011 a fost obținerea aprobării pentru finanțarea 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. Bilanț contabil încheiat la 31.12.2011;
- 6.2. Raportul de gestiune al administrației societății;
- 6.3. Raportul Auditorului Financiar cu privire la execuția exercițiului financiar 2011;
- 6.4. Bugetul de venituri și cheltuieli pentru 2012 aprobat în Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 26.04.2012.

Oradea, la: 22.03.2012

Director General
Horia Adrian STANCIU



Șef Depart."Financiar, Contabil"
Dorina Felicia MATE

