



S.C. UAMT S.A. ORADEA
ROMANIA

Str. Uzinelor nr. 8
410605 ORADEA

Jud. Bihor, ROMANIA

Capital Social 11.288.451,15 lei

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

CIF RO 54620

Telefon 40 259 451 026; 0359 401677

Fax 40 259 462 066; 0359 401676

e-mail: office@uamt.ro

RAPORT SEMESTRIAL

pentru exercițiul financiar 2009

(conform Regulamentului CNVM Nr.1/2006)

Data raportului 31.07.2009

Societatea Comercială: “ UAMT ” S.A.

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

Telefon: **0259.451026;**

Fax: **0259.462066;**

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

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

Capitalul social subscris și vărsat: **11.288.451,1500 lei**

Piața reglementată pe care se tranzacționează

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

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

Evoluția mijloacelor economice în dinamică, abaterile de la o perioadă la alta, structura, raporturile de echilibru și proporționalitatea între diferitele categorii de active s-au analizat cu ajutorul indicatorilor bazați pe datele din tabelele 1.1....1.7. Datele cuprinse în tabele au fost extrase din raportările contabile pentru anii 2008 și 2009.

Situația activelor

lei

Nr. crt	Denumirea grupelor și posturilor de activ	Exercitiu 30.06.2008	Exercitiu 30.06.2009	+ -
1	Active imobilizate	39.371.594	36.768.412	-2.603.182
2	Active circulante	36.501.149	44.063.477	+7.562.328
3	Raportul dintre activele circulante și imobilizate	0,93	1,2	+0,27
4	Cifra de afaceri	26.350.128	17.035.686	-9.314.442
5	Rata de imobilizare [%] (act.imobilizate/act.totale)	51,90	45,49	-6,41
6	Numărul de rotații ale activului	0,34	0,54	+0,20

Tabelul 1.1.

Situația imobilizărilor

lei

Nr. crt	Denumirea categoriei de imobilizări	Exercitiu 30.06.2008	Exercitiu 30.06.2009	+ -
A	Imobilizări corporale	37.026.617	34.992.927	-2.033.690
B	Imobilizări necorporale	2.283.556	1.723.045	-560.511
C	Imobilizări financiare	61.421	52.440	-8.981
	Active imobilizate – total	39.371.594	36.768.412	-2.603.182
	Nr. de rotații al imobilizărilor [rot/an]	0,66	0,46	-0,20

Tabelul 1.2.

Situația activelor circulante

lei

Nr. crt	Categoria de active circulante	Exercitiu 30.06.2008	Exercitiu 30.06.2009	+ -
1	Stocuri	18.952.659	27.856.233	+8.903.573
2	Creanțe	17.289.881	16.103.784	-1.186.097
3	Alte creanțe	258.609	103.460	-155.149
4	Total active circulante	36.501.149	44.063.477	+7.562.328
5	Ponderea în total active [%]	48,11	54,51	+6,4
6	Rotația activelor circulante	0,72	0,39	-0,33

Tabelul 1.3

Analizând datele bilanțiere ale semestrului I 2009 comparativ cu aceeași perioadă a anului 2008 rezultă :

- imobilizările necorporale înregistrează o scădere de 560.511 lei;

- imobilizările corporale înregistrează o scădere de 2.033.690 lei;
- stocurile la 30.06.2009 înregistrează o creștere de 8.903.573 lei iar soldul creanțelor înregistrează o scădere de 1.186.097 lei;
- datoriile ce trebuie plătite într-o perioadă de 1 an și peste 1 an înregistrează o creștere de 4.919.915 lei față de aceeași perioadă a anului trecut.
- total active minus datorii curente înregistrează o creștere de 760.056 lei.

Se poate observa de asemenea, că rolul determinant în valoarea stocurilor este deținut de produsele finite și de materiile prime.

b. Contul de profit și pierderi

Nr. crt	Denumirea indicatorilor	lei		
		Exercițiul 30.06.2008	Exercițiul 30.06.2009	+ -
1	Cifra de afaceri	26.350.128	17.035.686	-9.314.442
2	Venituri din exploatare	26.004.155	18.333.630	-7.670.525
3	Cheltuieli de exploatare	23.881.199	15.029.376	-8.851.823
4	Rezultatul din exploatare:			
	-profit	2.122.956	3.304.254	+1.181.298
	-pierdere	-	-	-
5	Venituri financiare	138.724	137.327	-1.397
6	Cheltuieli financiare	2.118.905	3.335.328	+1.216.423
7	Rezultatul financiar:			
	-profit	-	-	-
	-pierdere	1.980.181	3.198.001	+1.217.820
8	Rezultatul curent al exercițiului:			
	-profit	142.775	106.253	-36.522
	-pierdere	-	-	-
9	Venituri totale	26.142.879	18.470.957	-7.671.922
10	Cheltuieli totale	26.000.104	18.364.704	-7.635.400
11	Rezultat brut al exerc.::			
	-profit	142.775	106.253	-36.522
	-pierdere	-	-	-
12	Impozit pe profit	24.725	16.982	-7.743
13	Profit net	118.050	89.271	-28.779

Tabelul 1.4.

În ceea ce privește rezultatul exercițiului financiar unitatea a înregistrat un profit brut de 106.253 lei respectiv net de 89.271 lei, la o cifră de afaceri în scădere cu 9.314.442 lei, utilizând cheltuieli de exploatare cu 8.851.823 lei mai scăzute.

Urmare a diminuării volumului de lichidități societatea a fost nevoită să mențină nivelul creditelor bancare angajate pentru desfășurarea activității curente, fapt ce a determinat pierderi cu peste 3 mil. lei a rezultatului financiar.

c) Cash-flow (gradul de lichiditate financiară)

La data de 30.06.2009 UAMT SA dispunea de 103.460 lei, numerar în casă și bănci, valoare în scădere față de aceeași perioadă a anului trecut și chiar față de începutul acestui an.

Evoluția cifrei de afaceri :

Nr. crt	Specificare	Exercitiu 30.06.2008	Exercitiu 30.06.2009	+ -
1	Producția vândută	25.190.000	16.738.866	-8.451.134
2	Venituri din vânzarea mărfurilor	1.160.128	296.820	-863.308
	TOTAL	26.350.128	17.035.686	

Tabelul 1.5.

Valoarea matematică contabilă exprimată pe baza activului net contabil la data de 30.06.2009 :

Indicatori	Exercitiu 30.06.2008	Exercitiu 30.06.2009
Total activ	75.872.743	80.831.889
Total datorii	39.321.460	44.241.375
Nr. acțiuni	25.085.447	25.085.447
Activ net contabil	36.551.263	36.590.514
Valoarea Medie Contabila	0,45 lei/acțiune	0,45 lei/acțiune

Tabelul 1.6.

Nr. crt.	Denumire indicator	30.06.2008	30.06.2009
1	Ponderea capitalului împrumutat în Cifra de Afaceri [%]	121	206
2	Viteza de rotație a facturilor neîncasate [zile]	98	144
3	Rata profitului [%]	0,54	0,62
4	Productivitatea muncii [lei/salariat]	61.767	56.976
5	Viteza de rotație a activelor circulante [zile]	249	473
6	Viteza de rotație a stocurilor [zile]	129	299
7	Perioada de recuperare a creanțelor [zile]	118	173
8	Perioada de achitare a datoriilor [zile]	268	475

Tabelul 1.7.

Din datele prezentate în tab 1.7. se observă că:

- ponderea capitalului împrumutat a ajuns la 206% din cifra de afaceri;
- viteza de rotație a facturilor neîncasate a crescut de la 98 la 144 de zile;
- rata profitului brut prezintă o creștere față de anul trecut ajungând la 0,62%;
- perioada de recuperare a creanțelor crește față de anul 2008. Achitarea datoriilor a crescut semnificativ față de aceeași perioadă a anului trecut din cauza scăderii cifrei de afaceri și a creșterii datoriilor;
- indicatorul de productivitate a muncii s-a diminuat cu toată acțiunea de restructurare;
- a crescut viteza de rotație a activelor circulante de la 249 la 473 zile și viteza de rotație a stocurilor de la 129 de zile la 299 zile.

În aceste condiții este necesar ca societatea să-și mărească durata de achitare și volumul de credit pentru furnizori concomitent cu reducerea duratei și volumului creditului acordat clienților precum și să-și reducă stocurile.

Cash – flow-ul determinat ca sumă a profiturilor nete plus suma amortizării anuale a fost în creștere de la an la an, determinarea profitului efectuându-se însă pe baza facturilor emise și nu a celor efectiv încasate, fapt ce a condus la lipsa de lichidități.

O dovadă concludentă în acest sens este volumul mare al datoriilor chiar în condițiile tendinței descrescătoare. De fapt aceste datorii sunt încă destul de ridicate ceea ce reprezintă o problemă pentru managementul societății, dar care sperăm la finele anului 2009 vor suporta o diminuare acceptabilă.

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

2. Analiza activității societății comerciale

Pornit de la datele bilanțului contabil încheiat la data de 30.06.2009, bilanțul funcțional al unității se prezintă astfel:

	Exercitiu 30.06.2008	Exercitiu 30.06.2009	+ -
Capital permanent	36.964.735	37.724.791	+760.056
Imobilizări	39.371.594	36.768.412	-2.603.182
Fond de rulment	-2.820.311	-177.898	+2.642.413
Active circulante	36.501.149	44.063.477	+7.562.298
Pasive circulante	34.094.290	45.019.856	+10.925.566
Necesar fond de rulment	-2.406.859	956.379	+3.363.238
Trezorerie netă	-413.452	-1.134.277	-720.825

Capitalul permanent la 30.06.2009 față de 30.06.2008 prezintă o creștere în cifre absolute de 760.056 lei.

Fondul de rulment este negativ în perioada analizată rezultând astfel că resursele stabile (capitalurile permanente) sunt mai mici decât utilizările stabile (activul imobilizat), unitatea aflându-se într-o perioadă de disconfort financiar.

Pasivele circulante ce intră în componența fondului de rulment reprezintă de fapt datoriile pe termen scurt exclusiv cele financiare, iar variația acestora în cifre absolute a fost în creștere în anul 2009 cu 10.925.566 lei față de aceeași perioadă a anului trecut.

Nevoia de fond de rulment este un element de activ și reprezintă activele circulante care trebuie să fie finanțate din fondul de rulment.

În anii 2008-2009 necesarul de fond de rulment este pozitiv și indică un surplus de nevoi temporare în raport cu resursele temporare.

În speță trezoreria este negativă ceea ce reprezintă că în această perioadă avem un dezechilibru financiar, necesarul de fond de rulment neputând fi finanțat în întregime de resursele permanente, unitatea apelând pentru aceasta la credite.

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

Tendențele care s-au manifestat în prima jumătate a anului în mediul economic românesc se vor menține și în partea a doua a anului 2009 conducând la cel puțin menținerea actualei situații economico-financiare a societății.

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

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

3.Schimbari care afecteaza capitalul si administrarea societatii comerciale

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

Menționăm că în perioada semestrului I 2009 nu s-au înregistrat cazuri în care societatea să fie în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare.

3.2. Menționăm că în perioada semestrului I 2009 nu s-au înregistrat modificări în structura capitalului social.

4. Tranzacții semnificative

Nu este cazul

5. Anexe

Bilanț contabil încheiat la 30.06.2009.

În conformitate cu prevederile:

- Legii Nr.297/2004 art.227 alin.5;
- Regulamentului CNVM Nr.1/2006 cu modificările aduse de Regulamentul CNVM 31/2006 ;
- Societatea certifică că la finele semestrului 1/2009, nu s-a efectuat audit de către auditorul financiar.

Oradea, la 31.07.2009

**PREȘEDINTE
CONSILIU DE ADMINISTRATIE
Ioan STANCIU**



Depart.Financiar,Contabil

Dorina Felicia MATE