

Raportul Administratorului Judiciar Privind Activitatea Societatii Uztel S.A in anul 2014

1. Analiza Activitatii Societatii Comerciale

1.1 a) Descrierea activitatii de baza a societatii comerciale

Societatea are ca obiect principal de activitate - Fabricarea utilajelor pentru extractie si constructii – clasificate CAEN cu codul 2892.

S.C. UZTEL S.A. este o companie producatoare de echipament pentru extractie de petrol si constructii. A luat fiinta in anul 1904, sub denumirea de Societatea Romano – Americana, care, in anul 1958, a fost nationalizata, apoi in anul 1991 transformata in societate comerciala. Obiectul principal de activitate consta in producerea si comercializarea de ansamble, subansamble, utilaje si instalatii petroliere, armaturi industriale, pompe de noroi, alte piese de schimb pentru utilaj petrolier, constructii metalice si piese turnate si forjate.

Procesele de productie acopera sectoarele de turnatorie si forja, tratamente termice, prelucrari mecanice, montaj, probe si testari. Controlul calitatii se certifica in laboratoare dotate cu aparatura si echipamente specializate.

Societatea are o productie integrata cu abilitati locale de proiectare, aplica tehnologii inalte in concordanta cu specificatiile API sau standardele EC. Compartimentele Asigurarea Calitatii si Inspectia calitatii, folosind laboratoare moderne si proceduri, asigura conformitatea cu standardele internationale ISO 9001 si specificatiile API. UZTEL mentine si imbunatateste continuu un sistem de management calitate "SMC" in conformitate cu standardele internationale de referinta ISO 9001:2008, 14001, 18001 si API Spec. Q1, integrat cu sistemele de management de mediu si sanatate si securitate in munca, certificat de Germanischer Lloyd, pentru asigurarea calitatii produselor pe fondul protejarii mediului inconjurator si crearii unui climat de lucru sigur si sanatos la locul de munca.

1.1 b) Precizarea datei de infiintare a societatii comerciale

S.C. UZTEL S.A. Ploiesti a fost organizata ca societate comerciala pe actiuni in temeiul Legii nr. 15/1990 privind reorganizarea unitatilor economice de stat ca regii autonome si societati comerciale si in baza HG nr. 1213/20 noiembrie 1990, act publicat in Monitorul Oficial al Romaniei nr. 13 bis /21 ianuarie 1991, functionand in baza Legii nr. 31/1990 a societatilor comerciale si a Statutului propriu.

Societatea este inregistrata la Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Prahova sub nr. J29/48/1991 si detine CUI : RO 1352846.

In anul 2004, Societatea a fost privatizata in cadrul programului PSAL I, prin transferul actiunilor detinute de Statul roman catre actionari privati, respectiv prin vanzarea de catre Autoritatea pentru Valorificarea Activelor Statului a pachetului de actiuni la Societate, echivalent a 76,8745% din capitalul social de la acea data, consorțiului format din Asociatia "UZTEL" si firma ARRAY PRODUCTS CO. LLC – SUA. Incepand cu data de 22 mai 2008 Societatea a fost admisa la tranzactionare pe BVB categoria II avand simbol UZT. In prezent actiunile UZT sunt tranzactionabile.

1.1 c) Descrierea oricarei fuziuni sau reorganizari semnificative a societatii comerciale, ale filialelor sale sau ale societatilor controlate, in timpul exercitiului financiar

Prin incheierea pronuntata in sedinta din camera de consiliu din 30.06.2011 – dosar nr. 4732/105/2010 Tribunalul Prahova, judecatorul sindic a confirmat consorțiul format din EURO INSOL SPRL Bucuresti si EUROINSOL CONSULTING SPRL Ploiesti, consorțiu care sa administreze procedura insolventei societatii S.C. Uztel S.A., luand in acest sens act de delimitarea atributiilor intre cei doi administratori consemnate in protocolul de colaborare incheiat la data de 24.06.2011.

Prin sentinta definitiva si irevocabila nr. 1282/09.10.2012, Tribunalul Dolj Sectia a-II-a civila in baza dosarului nr. 4732/105/2010, hotaraste intrarea S.C. Uztel S.A. Ploiesti in Procedura de Reorganizare Judiciara prin confirmarea Planului de Reorganizare pe o perioada de 3 ani, plan care prevede achitarea in totalitate a creantelor inscrise in Tabelul Definitiv.

Prin Hotararea nr. 1 din 10.10.2013 a Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor S.C. Uztel S.A. cu cvorumul si majoritatea necesare, impuse de dispozitiile art. 115 din Legea nr. 31/1990 R si de dispozitiile cap. IV, art. 11 din Actul Constitutiv al S.C. Uztel S.A., s-a revocat mandatul Administratorului Special Radulescu N. Dan PFA si s-a votat numirea unui nou Administrator Special in persoana domnului ing. Zidaru Ion – Director General al S.C. Uztel S.A. Ploiesti.

Prin cererea de inregistrare mentiuni nr. 61793/23.10.2013, Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor nr.1/10.10.2013, in baza rezolutiei nr. 19127 din 25.10.2013 a fost inscrisa in Registrul Comertului la data de 25.10.2013, dispunandu-se inregistrarea mentiunilor cu privire la persoanele imputernicite si publicarea Hotararii in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea a –IV-a.

Aprobarea prelungirii Planului de Reorganizare cat si modificarea programului de plata al creantelor a fost votat, aprobat si inregistrat prin Procesul Verbal nr. 38 din 16.01.2014 al Adunarii Creditorilor. Judecatorul Sindic prin Sentinta nr. 112 din

28.01.2014 confirma modificarea si prelungirea Planului de Reorganizare al S.C. Uztel S.A. Ploiesti cu inca un an.

1.1 d) Descrierea achizitiilor si /sau instrainarilor de active

In anul 2014, clasa "Terenuri" a inregistrat descrestere in valoare de 23.738 lei prin vanzarea suprafetei de 263 mp. situate sub vila nr. 231, conform factura nr. 0031515/95 din 04.07.2014 catre Marin Ionut.

In anul 2014, clasa "Cladiri si constructii" a inregistrat crestere de 683.796 lei, reprezentand:

- Modernizare spatiu social vestiarul central P1 in valoare de 458.000 lei;
- Modernizare cladire montaj vane si utilaje in valoare de 32.800 lei;
- Modernizari instalatii electrice de iluminat la halele Prelucrare 1, Prelucrare 2 si Sectia Asamblari Probe in valoare de 192.996 lei.

In cursul anului 2014 valoarea totala a cresterilor inregistrate in evidentele contabile pentru clasa "Masini si echipamente" a fost de 3.996.026 lei, reprezentand:

- Modernizare cuptoare electrice turnatorie in valoare de 283.209 lei;
- Modernizare celule punct termic PT1 in valoare de 856.887 lei, care se regasesc in clasa "Echipamente tehnologice-masini, utilaje si instalatii de lucru".

De asemenea, societatea a achizitionat si realizat in regie proprie in anul 2014 echipamente si aparate in valoare de 2.936.818 lei, astfel:

- centru de prelucrare orizontal CNC tip EMSIL BMC 130 in valoare de 2.140.943 lei;
- cabina de vopsire in valoare de 478.693 lei;
- instalatie hidraulica probe de presiune in valoare de 87.884 lei;
- transformator 1000kVA-6/0,04kV pentru punctul termic PT4 in valoare de 45.000 lei;
- macara pivotanta 3,2 tf in valoare de 34.747 lei;
- aparat de sudura PROPULS 500 MIG MAG in valoare de 32.206 lei;
- vagonet 10t pentru transport piese la cabina de vopsire in valoare de 29.506 lei;
- echipament pentru calibrarea si monitorizarea cuptoarelor la tratamente termice in valoare de 21.597 lei;
- durimetru portabil KING in valoare de 21.576 lei;
- aparat de masura camp magnetic (GAUSSMETRU) in valoare de 16.341 lei;
- alte aparate si instalatii de masurare, control si reglare in valoare de 28.325 lei.

Din clasa "Masini si echipamente" care include si "Instalatii tehnice si mijloace de transport in curs de aprovizionare" a fost transferata suma de 80.888 lei reprezentand avans pentru Dispozitiv de sudare automatizat pentru placare.

Valoarea totala a cresterilor inregistrate in evidentele contabile in anul 2014 pentru clasa “Mobilier, aparatura birotica, sisteme de protectie a valorilor umane si materiale si alte active corporale” a fost de 78.403 lei, reprezentand:

- usi hala industriala in valoare de 65.935 lei,
- echipament GPS cu interfata in valoare de 9.346 lei
- videoproiector EPSON EB-965 in valoare de 3.122 lei.

In ceea ce priveste reducerile inregistrate in evidentele contabile, acestea sunt in suma totala de 56.600 lei, reprezentand diverse casari de mijloace fixe din clasa “Echipament tehnologic” conform proceselor verbale de casare nr. 1, 2, 3, 4 / 19.09.2014.

1.1e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluarii activitatii societatii
Activele imobilizate au inregistrat urmatoarele evolutii in exercitiul financiar 01.01.2014 – 31.12.2014:

- Valoarea Imobilizarilor necorporale s-a diminuat de la 101.649 lei la data de 31.12.2013 la 52.541 lei la data de 31.12.2014, adica o diminuare procentuala de 48,31%, datorita inregistrarii in evidenta contabila a cheltuielilor cu amortizarea.
- Valoarea Imobilizarilor corporale s-a diminuat de la 67.229.416 lei la data de 31.12.2013 la 63.344.970 lei la data de 31.12.2014, adica o diminuare procentuala de 5,88%, datorita inregistrarii in evidenta contabila a cheltuielilor cu amortizarea si a casarilor mijloacelor fixe.

lei

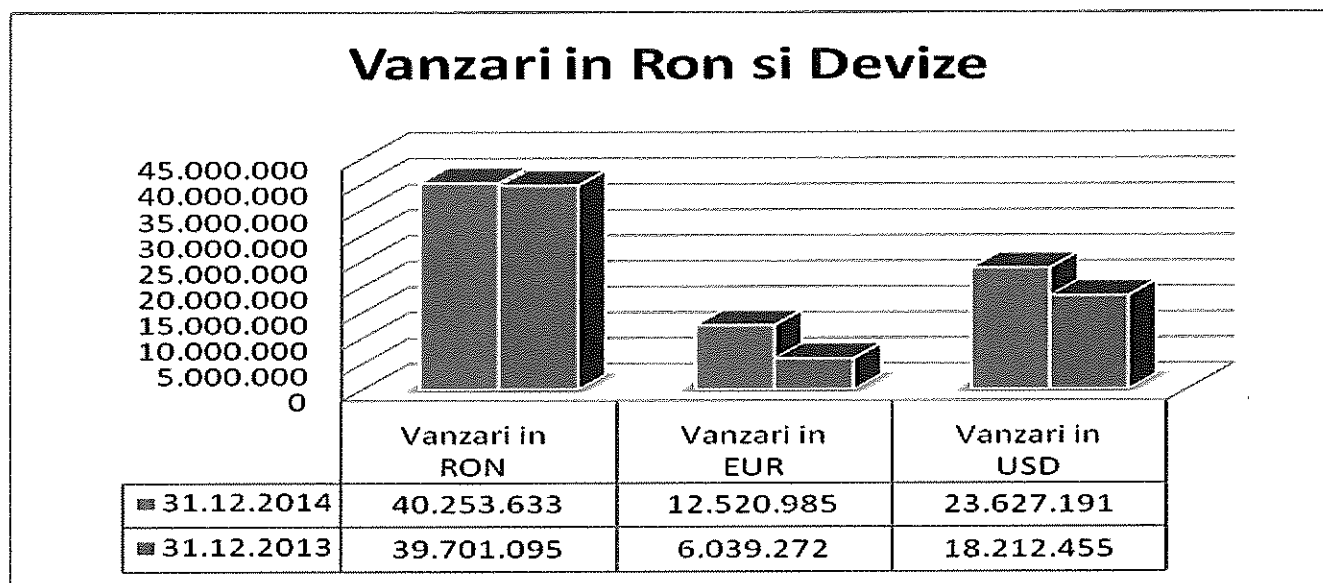
Elemente de activ	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Imobilizari necorporale	52.541	101.649	129.800
Imobilizari corporale	63.344.970	67.299.416	71.100.872
Total active imobilizate	63.397.511	67.401.065	71.230.672

Toate spatiile existente sunt in proprietatea S.C. Uztel S.A.

S.C. Uztel S.A. a inregistrat in anul 2014 o evolutie pozitiva din punct de vedere economic si comercial. In conditiile contextului socio – politic si sub auspiciile Legii 85 / 2006 productia vanduta a crescut de la 63.952.822 lei la data de 31.12.2013 la 76.401.809 lei la data de 31.12.2014, adica o crestere procentuala de 19,47%, fata de aceeaasi perioada a anului 2013, justificata de cresterea volumului comenzilor si a contractelor incheiate si realizate.

lei

Explicatii	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014/31.12.2013*100
Vanzari in RON	40.253.633	39.701.095	101,39
Vanzari in EUR	12.520.985	6.039.272	207,33
Vanzari in USD	23.627.191	18.212.455	129,73
Total vanzari	76.401.809	63.952.822	119,47



1.1.1 Elemente de evaluare generala:

- a) Profit net 2.403.349 lei
- b) Cifra de afaceri 73.512.397 lei
- c) Valoare totala a vanzarilor in devize pentru perioada ianuarie – decembrie 2014 este de 36.148.176 lei - rulajul contului 4111.1.03 (clienti externi) are corespondenta cu rulajele conturilor de vanzari produse finite si cu rulajul contului 708 (venituri diverse)
- d) Cheltuielile efective ale anului 2014 pentru realizarea productiei marfa fabricata sunt in valoare totala de 54.514.480 lei si pentru realizarea productiei in curs de executie sunt in valoare totala de 8.899.903 lei
- e) procentul din piata estimat a fi detinut de societate :
 - Intern 10-15%;
 - Extern 1-2%.

In anul 2014 activitatea comerciala s-a derulat pe piata interna, intracomunitara si pe piata externa, astfel:

- **piata interna:** OMV Petrom SA Bucuresti; Arpega Trading SRL Blejoi; Atlantic Prod Impex SRL Ploiesti; Dafora SA Suc. Foraj Medias; Foraj Sonde SA Mures; Drilling Equipment SRL Zalau; Automobile Dacia SA Mioveni; Cameron-Romania SRL Campina; Multy Products Rom SRL Sighisoara - punct de lucru Albesti Prahova; Tehnomet SA Buzau , s.a.

- **piata intracomunitara:** ABB Process Industrie Aix-Les Bains Cedex Franta; Eurotech INT Sp. Zoo Wolska Polonia; Liberty Drilling Equipment B.V. Olanda; Peseco Limited Aberdeenshire Marea Britanie; Robke Erdol Und Erdgastechnk Gmbh Germania; Hartmann Valves & Wellheads Germania; Deep Drill Equipment Olanda; Jaddy Carry Doo Belgrad Serbia; Guney Yldizi Petrol Uretim Sondaj Muth Ve Tic As Turcia; Independent Oil Tools-Dosco B.V. Olanda, s.a.

- **piata externa:** Omni Valve LLC USA; Wood Group Amesa S.A. Venezuela; Nis s.c. Novi Sad Serbia; Array Holdings Inc USA; Ial Engineering Services LTD Trinidad; PPI Technology Services Middle East LTD; Ibemo Kazakhstan LTD Kazakhstan; Peseco Limited Aberdeenshire Marea Britanie; Africa Oil Services Egipt; PT Epsicon Multidaya Utama Indonezia, s.a.

f) la data de 31.12.2014, societatea detinea disponibilitati banesti (conform balanta contabila) in suma totala de 14.674.513,92 lei si anume:

Explicatii	31-decembrie 2014	31-decembrie 2013	Procent (%)
0	1	2	3 = 1/2*100
cont banca 5121 (lei)	1.379.209,36	820.183,20	168,16
cont banca 5124 (usd)	229.115,15	24.402,67	938,89
cont banca 5124 (eur)	149.410,62	590.967,58	25,28
cont casa 531 in lei	16.569,50	9.748,69	169,97
cont casa 531 in valuta	7,62	326,04	2,34
cont 508 (depozite bancare)	12.899.401,67	15.691.930,86	82,20
cont 532 (alte valori-tichete cadou)	800,00	400,00	200,00
Total numerar	14.674.513,92	17.137.959,04	85,63

Disponibilitatile banesti au inregistrat in anul 2014 o diminuare de la 17.137.959,04 lei la data de 31.12.2013 la 14.674.513,92 lei la data de 31.12.2014, adica o diminuare procentuala de 14,37%, urmare a efectuarii integrale si la termenele prevazute a platilor trimestriale aferente anului 2014 conform graficului de



plata a creantelor din Planul de Reorganizare in suma totala de 11.921.338,70 lei, astfel:

Rata trimestrul I 2014 (09.01.2014) in suma totala de 4.881.700,08 lei, din care:
lei

a) Creante Garantate	3.616.698,88
b) Creante Bugetare	685.696,41
c) Creante Chirografare	556.680,99
d) Creante Subordonate	22.623,80

Rata trimestrul II 2014 (09.04.2014) in suma totala de 2.346.948,23 lei, din care:
lei

a) Creante Garantate	1.660.079,40
b) Creante Bugetare	685.696,41
c) Creante Subordonate	1.172,42

Rata trimestrul III 2014 (09.07.2014) in suma totala de 2.346.433,05 lei, din care:
lei

a) Creante Garantate	1.660.078,00
b) Creante Bugetare	685.696,41
c) Creante Subordonate	658,64

Rata trimestrul IV 2014 (09.10.2014) in suma totala de 2.346.257,34 lei, din care:
lei

a) Creante Garantate	1.660.079,00
b) Creante Bugetare	685.696,41
c) Creante Subordonate	481,93

Societatea a inregistrat la 31 decembrie 2014 un castig net financiar favorabil datorita fluctuatiilor de curs valutar (euro si usd) aferente perioadei ianuarie – decembrie 2014 in valoare de 276.423,09 lei, astfel:

- cont 665 (cheltuieli din diferente de curs valutar) = 1.140.019,62 lei

- cont 765 (venituri din diferente de curs valutar) = 1.416.442,71 lei

1.1.2 Evaluarea nivelului tehnic al societatii comerciale

a) Societatea detine la data de 31.12.2014 in proprietate active in valoare totala de 83.520.505,97 lei, astfel:



lei

ACTIVE	Sold 31.12.2014 conform Balanta Contabila
Terenuri	17.847.415,83
Constructii	32.132.193,43
Echipe tehnologice , Aparate si Instalatii de Masurare , Mijloace de Transport	33.376.466,33
Mobilier si Aparatura de Birou	164.430,38

Activitatea de productie pentru realizarea utilajelor de extractie si constructii, armaturi industriale, piese schimb utilaj petrolier si constructii metalice se desfasoara in Sectia de Utilaj Petrolier, iar cele de turnare piese, tratamente si forja in Sectia de Sectoare Calde.

b) In perioada ianuarie-decembrie 2014 s-au inregistrat urmatoarele evolutii ale principalelor venituri ale societatii comparativ cu veniturile totale (86.669.859 lei) si cifra de afaceri (73.512.396 lei), si anume:

Explicatii	Valoare (lei)	Ponderea in Venituri Totale %	Ponderea in Cifra De Afaceri %
Venituri din vanzarea produselor finite - intern	38.138.695	44,00	51,88
Venituri din vanzarea produselor finite - extern	33.620.397	38,79	45,73
Venituri din vanzarea produselor reziduale	51.652	0,06	0,07
Venituri din servicii prestate - prestatii laborator	52.426	0,06	0,07
Venituri din servicii prestate - transport intern	0	0,00	0,00
Venituri din servicii prestate - transport extern	283.668	0,33	0,39
Venituri din redevente , locatii de gestiune si chirii	44.728	0,05	0,06
Venituri din inchirieri utilaje si instalatii petroliere	1.070.265	1,23	1,46
Venituri din vanzarea marfurilor	27.354	0,03	0,04



Venituri din activitati diverse - Intern	248.066	0,29	0,34
Venituri din activitati diverse - Export	11.308	0,01	0,02
Reduceri comerciale - intern	0	0,00	0,00
Reduceri comerciale - extern	36.160	0,04	0,05
Total	73.512.397	84,82	100,00

1.1.3 Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala (surse indigene si surse import)

Principalii 10 furnizori ai Societatii in functie de volumul achizitiilor pe anul 2014 sunt:

Furnizori Interni	Total Facturi (lei) Exclusiv TVA	Pondere %
Forja Rotec SRL Buzau	5.355.561,31	14,04
Electromagnetica SA Bucuresti	2.796.326,78	7,33
Emsil Techtrans SRL Oradea	2.051.526,90	5,38
Edenred Romania SRL Bucuresti	1.289.735,62	3,38
Forja Neptun SRL Baicoi	1.001.902,92	2,63
Axon SRL Ploiesti	982.675,57	2,58
Arva Metals & Steels SRL Cornetu-Ilfov	901.082,54	2,36
GDF Suez Energy Romania SA Bucuresti	873.378,16	2,29
Hany Industry SRL Ploiesti	862.064,94	2,26
Wurmann CO SRL Ploiesti	827.985,83	2,17
TOTAL	16.942.240,57	44,42

Furnizori Externi	Total Facturi (euro)	Pondere %
GPS Oil Tools Oilfield Equipment & Services GMBH Vechta Germania	81.274,97	35,75
Ompa di Pasquale D'Allevo Torrevicchia Italia	48.645,00	21,40
CF Service SRL Italia	36.017,19	15,84
Hasenjager & Domesyer Dreher Germania	21.150,00	9,30
Keramtech s.r.o. Cehia	12.585,60	5,54
Whitford LTD Anglia	7.578,39	3,33
Quality Bearings Online LTD Marea Britanie	5.330,00	2,34
Bocchi SRL Italia	4.577,60	2,01
Seeif Ceramic a.s. Cehia	2.831,40	1,25
Fast Oilfield Services & Equipments SRL Italia	2.800,00	1,23
TOTAL	222.790,15	97,99



Furnizori Externi	Total Facturi (usd)	Pondere %
Parker Hannifin Corporation PGI USA	102.601,00	30,51
Trelleborg Sealing Solutions Sofia Bulgaria	91.389,02	27,17
Shabum International LTD Tel Aviv Israel	49.048,64	14,58
Vinir Engineering PVT LTD India	42.550,00	12,65
American Petroleum Institute Washington USA	11.309,56	3,36
Freudenberg Oil & Gas LLC Houston USA	11.089,00	3,30
Omni Valve LLC USA	10.364,08	3,08
Westcoast B.O.P. Products INC USA	10.260,00	3,05
American Manufacturing Company USA	3.106,72	0,92
Romtech LLC Houston USA	1.965,50	0,58
TOTAL	333.683,52	99,20

1.1.4 Evaluarea activitatii de vanzare

Principalii 10 clienti in functie de volumul vanzarilor pe anul 2014 sunt:

Clienti Interni	Total Facturi (lei) Exclusiv TVA	Pondere %
OMV Petrom SA Bucuresti	15.349.994,03	38,15
Arpega Trading SRL Blejoi	2.429.614,06	6,04
Atlantic Prod Impex SRL Ploiesti	1.748.674,00	4,35
Dafora SA Suc. Foraj Medias	1.729.842,70	4,30
Foraj Sonde SA Mures	1.636.507,19	4,07
Drilling Equipment SRL Zalau	1.374.473,42	3,42
Automobile Dacia SA Mioveni	1.319.426,67	3,28
Cameron-Romania SRL Campina	1.198.672,77	2,98
Multy Products Rom SRL Sighisoara -punct de lucru Albesti Prahova	1.169.039,75	2,91
Tehnomet SA Buzau	1.005.902,60	2,50
TOTAL	28.962.147,19	71,98

Clienti Externi	Total Facturi (euro)	Pondere %
ABB Process Industrie Aix-Les Bains Cedex Franta	818.680,78	26,77
Eurotech INT Sp. Zoo Wolska Polonia	449.222,75	14,69
Liberty Drilling Equipment B.V. Olanda	361.073,00	11,81
Peseco Limited Aberdeenshire Marea Britanie	253.698,40	8,29
Robke Erdol Und Erdgastechnk Gmbh Germania	253.303,60	8,28



Hartmann Valves & Wellheads Germania	207.834,80	6,80
Deep Drill Equipment Olanda	185.120,00	6,05
Jaddy Carry Doo Belgrad Serbia	85.980,00	2,81
Guney Yldizi Petrol Uretim Sondaj Muth Ve Tic As Turcia	76.120,00	2,49
Independent Oil Tools-Dosco B.V. Olanda	73.241,00	2,40
TOTAL	2.764.274,33	90,38

Clienti Externi	Total Facturi (usd)	Pondere %
Omni Valve LLC USA	2.351.777,00	37,41
Wood Group Amesa S.A. Venezuela	1.358.046,00	21,60
Nis s.c. Novi Sad Serbia	502.596,00	7,99
Array Holdings Inc USA	405.544,00	6,45
Ial Engineering Services LTD Trinidad	367.720,00	5,85
PPI Technology Services Middle East LTD	364.554,00	5,80
Ibemo Kazakhstan LTD Kazakhstan	303.361,00	4,83
Peseco Limited Aberdeenshire Marea Britanie	205.433,00	3,27
Africa Oil Services Egipt	160.787,00	2,56
PT Epsicon Multidaya Utama Indonezia	108.987,00	1,73
TOTAL	6.128.805,00	97,48

Efectele activitatii de productie, tranzactiile si evenimentele derulate pe parcursul anului 2014 ale unei societati difera ca stabilitate, risc si previzibilitate, iar prezentarea elementelor economico – financiare ajuta la intelegerea performantelor realizate si la evaluarea rezultatelor viitoare.

Realizarile contabile ale anului 2014 dovedesc ca S.C. UZTEL S.A. Ploiesti este o societate viabila, cu potential de dezvoltare economica si comerciala, iar reinsertia acesteia in circuitul economic si comercial se poate realiza printr-o reorganizare economica si juridica, prin respectarea principiilor de performanta manageriala si eficienta in administrare.

S.C. UZTEL S.A. avea in derulare la data de 31.12.2014 comenzi/contracte incheiate cu partenerii comerciali interni si externi in suma totala de 15.217.468 lei, din care:

Piata interna - ron	1.360.381
Piata externa - euro	1.442.170
Piata externa - usd	1.903.701

Aceste comenzi/contracte sunt deja lansate in fabricatie si se afla in diverse faze ale parcursului tehnologic si au ca obiect fabricatia si livrarea principalelor produse ale societatii si anume: armaturi industriale, instalatii si utilaje petroliere de prevenire a eruptiilor, repararea si confectionarea de utilaje petroliere, prestari servicii si piese de schimb, nitrurare, ambalari etc.

Fata de contractele/comenzile ferme existente la finele anului 2014, societatea are in derulare o serie de demersuri comerciale si licitatii pe piata interna si internationala care vor crea premisele acoperirii necesarului de contracte si comenzi previzionate prin Bugetul de Venituri si Cheltuieli si Fluxurile de numerar aferente anului 2015, astfel:

Beneficiarul ofertei	Obiectul ofertei	Val. EURO	Val. USD	Val. RON
Al-Jubail Industrial Development Iordania	Duza reglabila 4 1/16-3M	0	89.800	0
Arpega Trading Srl Romania	Reductii ; Robinet de sig.	0	0	65.230
Array Products Sua	Corp robinet	0	14.750	0
Asveh Mexic	Cap coloana ; Cap eruptie	0	2.212.000	0
Atlantic Prod Impex Srl Ploiesti	Reparat prevenitor orizontal , vertical , cda.hidraulica , pupitru de comanda	0	0	146.540
Develtor Srl Tg. Mures	Accesorii tubaj	0	0	21.770
Drilling Equipment Srl Zalau	Cap coloana ; Cap eruptie	871.277	0	0
	Cap coloana ; Cap eruptie	90.485	0	0
	Cerere oferta MRL275	148.840	0	0
	Prevenitor act.manual si hidraulic	121.035	0	0
	Cerere oferta robinete	278.310	0	0
	Total		1.509.947	0
Eurotech Polonia	Comanda hidraulica CH6U- 3000	74.450	0	0
Jaddy Carry Belgrad Serbia	Robinete + piese schimb robinet	191.094	0	0



Beneficiarul ofertei	Obiectul ofertei	Val. EURO	Val. USD	Val. RON
Ladria Net Srl Ploiesti	Prevenitor UZD02 11"x350	43.580	0	0
Lufkin Industries Srl Aricestii Rahtivani	Cerere oferta echipamente	500.000	0	0
	Stuffing box	0	118.000	0
	Total	500.000	118.000	0
Mohamed Elharery Egipt	Accesorii	0	14.260	0
Oilquip Marea Britanie	SSV-uri + Duze 2 1/16"-5M, 4 1/16"-5M	240.700	0	0
	Manifold duza 3 1/16"-10M	60.450	0	0
	Flanse+Teuri+Cruci	303.550	0	0
	RSL 4 1/16x15M	59.960	0	0
	Total	664.660	0	0
Overgas Engineering Jsc Bulgaria	Cap eruptie	8.044	0	0
	Cerere oferta agatator	8.640	0	0
	Total	16.684	0	0
Pese Co Ltd Marea Britanie	Cap Coloana + Cap Eruptie + scule	140.105	0	0
	Cap coloana	28.020	0	0
	Cap eruptie	80.628	0	0
	Total	248.753	0	0
PREMABERG IND Gmbh Austria	Presgarnituri	27.500	0	0
Pt Epsicon Multidaya Utama Indonezia	RSL 3 1/8x5M , 2 1/16x3/5M	19.990	0	0
Robke Erdol & Erdgastechnik Gmbh Germania	Robinet 2 1/16-5K	14.352	0	0
	Flansa adapter	26.520	0	0
	Flansa dubla, Agatator, Prevenitor tiji pompare	186.005	0	0
	Total	226.877	0	0

Beneficiarul ofertei	Obiectul ofertei	Val. EURO	Val. USD	Val. RON
Shchepetev O.G. Ucraina	Prevenitoare 7 1/16x210 , 350 , 700	127.375	0	0
	Piese schimb prevenitoare	15.824	0	0
	Total	143.199	0	0
Stratum Energy Romania Llc Wilmington Suc. Blejoii	Cerere oferta centrori	0	9.800	0
Tpao Turcia	Inst.de prevenire 13 5/8x10M	318.240	0	0
TOTAL		3.984.974	2.458.610	233.540

1.1.5 Evaluarea aspectelor legate de angajatii/personalul societatii comerciale

a) Societatea inregistreaza la 31.12.2014 un numar de 630 salariatii, din care:

Persoane

ingineri	subingineri	economisti	Alte persoane cu studii superioare
67	9	14	6

Pe fabrici personalul este reprezentat astfel:

Persoane

Sectia de Utilaj Petrolier	Sectia de Sectoare Calde	Alte activitati	Personal Tesa
288	154	74	114

b) Raporturile intre conducere si salariatii in anul 2014 s-au derulat in conditii bune, neinregistrandu-se conflicte de munca si nici de alta natura.

1.1.6 Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza a emitentului asupra mediului inconjurator

Activitatea societatii se desfasoara pe baza urmatoarelor acte de reglementare:

- Autorizatia de mediu nr. PH-619 din 21.12.2009 valabila pana la data de 21.12.2019 (se reinnoieste la zece ani) pentru desfasurarea activitatii de

productie ansamble, subansamble, utilaje si instalatii petroliere si service industrial, valorificare deseuri industriale reciclabile, captare, tratare si distributie apa, atelier vopsitorie.

- Autorizatia de gospodarirea apelor nr. 117 din 17.06.2013 (se reinnoieste la doi ani) valabila pana la data de 16.06.2015;
- Adeverinta de inscriere in registrul Operatorilor economici autorizati care desfasoara operatiuni de valorificare a deseurilor nr. 1180921/26.03.2014 eliberata de Ministerul Economiei - Directia Politici Industriale (se reinnoieste anual), valabila pana la 31.03.2015.

Factorii de mediu (apa potabila, apa uzata, aer-emisii, aer-imisii, sol, deseuri) au fost monitorizati conform cerintelor legale aplicabile activitatilor din cadrul S.C. Uztel S.A. (lunar, trimestrial, semestrial, anual). S-a respectat frecventa impusa prin Autorizatia de mediu si nu s-au inregistrat depasiri fata de limitele maxim impuse.

Programul de management de mediu pe anul 2014 s-a realizat in proportie de 94%. Actiunile propuse au vizat gestionarea deseurilor , emisiile si imisiile, apa potabila si uzata.

Substantele si preparatele chimice periculoase au fost achizitionate, depozitate, manipulate si utilizate cu respectarea legislatiei in vigoare, conform fiselor tehnice de securitate.

1.1.7 Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare

- a) Principalele obiective urmarite in activitatea de proiectare si asimilare de noi produse in anul 2014 au fost:

NR. CRT	DENUMIRE PRODUS
1.	Robinet de siguranta cu sertar lama, actionat hidraulic 2 9/16 x 10M
2.	RSL 2 9/16"-15M
3.	RSL 2 1/16"-15M
4.	Robinet cu sertar lama 5 1/8"-15000M
5.	Ansamblu Prevenitor 7 1/16"-10M Flansa Inferioara
6.	RSL,actionat hidraulic 5 1/8-15M
7.	RSL,actionat hidraulic 4 1/16"-15M
8.	SSV hidraulic 3 1/8-5M
9.	Duza reglabila 3 1/16"-15M
10.	Duza de foraj A.H 3 1/16x15M
11.	Dispozitiv de izolare tip prevenitor
12.	CE011 3 1/8"x3 1/8"x2 1/16"-5M - Monobloc

13.	Dispozitiv de izolare tip prevenitor 9" modernizat
14.	Dispozitiv de ridicat 13 5/8 in
15.	Comanda Hidraulica CH7U-5000 MD10
16.	Reductie Ø38 1 1/16X10-QSL
17.	Reductie Ø32 15/16X10-QSL
18.	Sticla de Prindere Ø38
19.	Model de Plumb Ø35 – Ø75
20.	Curatitoare de Parafina Ø33-Ø170
21.	Comanda hidraulica CH-2U tip MD-2E - cu 4 butelii
22.	Ansamblu CH4U – 3000 MD WO 4 / ATEX
23.	Comanda Hidraulica CH-6U-3000-MD-6E ATEX
24.	Schid comanda hidraulica offshore

b) In scopul asigurarii conditiilor de patrundere a produselor Uztel pe piata externa, compartimentele tehnice au obtinut in anul 2014 certificari pentru licente astfel:

1. Auditarea sistemului integrat de calitate (mediu-ssm), efectuat de firma Germanischer Lloyd in perioada 13-16.05.2014, a cuprins urmatoarele standarde de calitate:

- audit de supraveghere a sistemului de management al calitatii conform ISO 9001:2008;
- audit de rectificare a sistemului de management de mediu conform ISO 14001:2009;
- audit de rectificare a sistemului de management de securitate si siguranta in munca conform OHSAS 18001:2007.

2. Auditul de supraveghere efectuat de EUROCERT, in perioada 27.05.2014 - 28.05.2014, pentru:

- aplicarea marcii CE pentru produsele executate in conformitate cu Directiva Europeana PED 97/23/EC;
- conformitatea materialelor turnate conform Directiva Europeana PED 97/23/EC;
- autorizatie de atestare pentru sudura conform Directiva Europeana PED 97/23/EC;
- certificarea sistemului de management al calitatii conform ISO 9001-2008.

3. Certificare GOST – emitere certificate GOST echivalente cu specificatiile API6A,6D,10D,16A,16C si 16D si mentinere certificare ROSTEHNAZOR.

4. Audit de recertificare efectuat de API 6A,6D,10D,16A,16C,16D si obtinere de licente noi API 7 – 1 si API 7 - K in perioada 08.09.2014 – 12.09.2014.

5. Audit de secunda parte – audit la furnizor efectuat astfel:

- OMV Petrom Bucuresti 16-17 iunie 2014;
- OMV Petrom Bucuresti 30 septembrie 2014;
- Cameron Campina 30 septembrie 2014;
- Grup Servicii Petroliere Neptun 15 septembrie 2014.

In urma auditarilor efectuate au fost luate o serie de masuri corective pentru imbunatatirea continua a sistemului de management integrat si mentinere a certificarii de produs.

c) Activitatea tehnologica a urmarit extinderea tehnologiilor de prelucrare pe masini unelte cu comanda numerica, diversificarea metodelor de protectie anticoroziva si lansarea productiei in Programul Integrat Informatic SIVECO Applications astfel:

1. Introducerea si lansarea in SIVECO a unui numar cat mai mare de comenzi de fabricatie, in special a celor cu un grad ridicat de repetabilitate;
2. Utilizarea unor tehnologii de mare productivitate si scule aschietoare moderne cu impact direct asupra normelor tehnice de timp si implicit asupra pretului de cost al produsului finit;
3. Proiectarea unor dispozitive si verificatoare care sa mareasca precizia de executie a produselor si in acelasi timp sa diminueze in mod semnificativ procentul de rebuturi sau piese re prelucrate;
4. Asistenta tehnica permanenta in procesul de fabricatie pentru depistarea din timp a problemelor de natura tehnologica si inlaturarea rapida a acestora;
5. Pregatirea de personal calificat pentru masinile unelte cu comanda numerica in vederea inlocuirii personalului care a incetat raporturile de munca cu societatea;
6. Proiectarea unor scule speciale care sa permita cresterea de prelucrari mecanice pentru posibilitatea asimilarii unor produse noi de mare complexitate cerute pe piata externa;
7. Marirea numarului de utilaje moderne cu comanda numerica pentru cresterea productivitatii muncii si a calitatii prelucrarilor mecanice;

8. Intocmirea impreuna cu Serviciul Mentenanta Energetic Investii a unor programe de modernizare a utilajelor de baza, care sa permita cresterea capacitatilor de prelucrari mecanice ale societatii.

1.1.8 Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementul riscului

Relatia societate - clienti se deruleaza pe baza de contracte sau comenzi.

In vederea diminuarii riscului de pret, aceste contracte cuprind clauze referitoare la depunerea de garantii de buna executie, la conditii de indexare a pretului sau de renegociere periodica a acestuia, la penalitati de intarziere si daune interese pentru nerespectarea conditiilor contractuale.

Societatea nu detine titluri de participare la alte entitati.

In ceea ce priveste riscul de cash flow al societatii se pot mentiona urmatoarele amenintari:

- activitatea de productie si reparatie utilaje petroliere poate fi afectata de finantarile din sectorul petrolier, in stransa dependenta de politicile la nivel micro si macro economic;

- activitatea de productie este supusa riscului restrangerilor de activitate ale clientilor interni si externi;

- activitatea de inchirieri de echipamente si utilaje petroliere este afectata de amanari sau reesalonari a debitelor, ceea ce poate conduce la o deteriorare a pozitiei financiare prin incetinirea ritmului de recuperare a creantelor.

Avand in vedere cele prezentate mai sus s-au implementat urmatoarele masuri:

a) selectarea potentialilor clienti prin verificarea bonitatii acestora;

b) negocierea unor termene de plata mai scurte;

c) pentru clientii incerti – rau platnici se continua procedura juridica de recuperare a creantelor restante si de executare a bunurilor aflate in patrimoniul acestora;

d) pentru clientii interni si externi se monitorizeaza recuperarea cu prioritate a sumelor restante cu vechime mai mare de 30 zile de la data termenelor de plata contractuale .

1.1.9 Elementele de perspectiva privind activitatea societatii comerciale

a) Influenta blocajului financiar asupra lichiditatilor societatii este atenuat prin reducerea volumului clientilor incerti. Indicatorii lichiditatea generala si lichiditatea rapida au avut urmatoarele evolutii comparative:

Indicatori economic - financiari	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Lichiditatea curenta = Active curente / Datorii curente	4,75	4,00	5,35
Lichiditatea Rapida = Active Circulante - Stocuri / Datorii Curente	2,41	2,05	2,88

b) Conform notei de prezentare si fundamentare a Programului de Investitii pe anul 2015, nota intocmita de Sectia Mentenanta Energetic Investitii si aprobata de conducerea administrativa si executiva a societatii se estimeaza alocarea sumei de aproximativ 4.950.000 lei pentru reabilitarea si modernizarea activelor existente, precum si achizitia de noi utilaje, masini – unelte cu comanda numerica si instalatii necesare procesului de fabricatie.

2. Activele Corporale Ale Societatii Comerciale

2.1 Precizarea amplasarii si a caracteristicilor principalelor capacitati de productie aflate in proprietatea societatii comerciale

Societatea detine in proprietate un teren in suprafata de 199.097,35 mp, din care:

- 113.854,98 mp – constructii;
- 37.984,02 mp – suprafata libera;
- 43.729,35 mp – drumuri uzinale;
- 3.529,00 mp – suprafata ocupata de retele.

Obiectul principal de activitate se desfasoara in zona industriala pe o suprafata de 166.893,00 mp.

2.2 Descrierea si analizarea gradului de uzura al proprietatilor societatii comerciale

Activele societatii sunt in majoritate constituite si achizitionate inainte de 1989, acestea prezentand un grad avansat de uzura fizica si morala.

O parte din active au fost reparate sau modernizate.

Situatia constructiilor este precara, apreciem un grad de uzura mediu de 65%, iar daca nu se fac reparatii, modernizari in mod ritmic, gradul de uzura va creste rapid. In primul rand trebuie refacute acoperisurile pentru a stopa infiltratiile de apa, care sunt cele mai periculoase.

S-au finalizat in cursul anului 2014 reparatiile la acoperisurile de la Ajustura si Modelarie, partial si prin forte proprii s-a modernizat Vestiarul central, s-au anvelopat cu polistiren fatadele de la P1 si de la M1(SAP-pe partea laterala cu TO1). Aceste reparatii trebuie sa continue si la restul constructiilor detinute in patrimoniul UZTEL.

Majoritatea utilajelor si masinilor-unelte nu se afla in cea mai buna stare tehnica si tehnologica. Apreciem ca acestea au deja o uzura medie de 55-60%, cele mai multe necesitand reparatii capitale.

Podurile rulante si macaralele, care in marea majoritate au avut durata de functionare expirata, au fost expertizate si reautorizate de catre ISCIR. In anul 2014 s-a prelungit durata de functionare pentru un numar de opt poduri rulante si macarale.

Masinile-unelte prezinta uzuri ale ghidajelor, cutiilor de viteze, axelor principale, astfel incat devine tot mai dificila mentenanta la parametrii optimi. Totodata trebuie remarcat ca in 2014 s-a achizitionat un Centru de prelucrare CNC tip BMC-130 si s-au contractat alte doua masini: un Centru de prelucrare vertical VMC 1600HD-CNC si un strung tip ST 70CX-CNC, care urmeaza a se pune in functiune in trimestrul I din 2015.

2.3. Precizarea potentialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societatii comerciale

Societatea detine titlu de proprietate asupra terenului, conform certificat seria MO3 numar 3371 / 05.01.1996 si nu se afla in litigii legate de dreptul de proprietate.



3. Piata Valurilor Mobiliare Emise de Societatea Comerciala

3.1 Actiunile emise de Uztel sunt cotate la categoria Standard la Bursa de Valori Bucuresti.

3.2 La data de 31.12.2014 societatea are emise un numar de 5.365.459 actiuni conform Structurii Sintetice Consolidate a Detinatorilor de Instrumente Financiare eliberata de Depozitarul Central sub nr. 5712 din 09.02.2015, astfel:

Actionar	Nr. actiuni detinute	Pondere in capitalul social, %
Asociatia UZTEL	4.498.300	83,8381
Persoane Juridice	537.339	10,0148
Persoane Fizice	329.820	6,1471
TOTAL	5.365.459	100,0000

In anul 2014 Societatea a efectuat plati trimestriale conform graficului de plati din Planul de Reorganizare in suma totala de 24.936,79 lei, reprezentand dividende nete cuvenite actionarilor pentru anii 2003, 2005 si 2006, astfel:

	lei
a) Plati Trimestrul I – an II reorganizare	22.623,80
b) Plati Trimestrul II – an II reorganizare	1.172,42
c) Plati Trimestrul III – an II reorganizare	658,64
d) Plati Trimestrul IV – an II reorganizare	481,93

Suma de 1.664.405,96 lei reprezentand dividende nete cuvenite actionarilor pentru anii 2007 si 2008, ramase neachitate pana la 31.12.2014, se afla inregistrata in tabelul definitiv al creantelor si va fi achitata esalonat conform graficului de plati aferent Planului de Reorganizare, confirmat de Judecatorul Sindic prin Sentinta 112 din 28.01.2014 privind modificarea si prelungirea acestuia cu inca un an.

3.3 Descrierea oricaror activitati ale societatii comerciale de achizitionare a propriilor actiuni :

-Societatea nu a achizitionat actiuni proprii in anul 2014.

3.4 In cazul in care societatea are filiale, precizarea numarului si a valorilor nominale a actiunilor emise de societatea mama detinute de filiale:

- Societatea nu detine filiale.

3.5 In cazul in care societatea a emis obligatiuni si/sau alte titluri de creanta, prezentarea modului in care societatea comerciala isi achita obligatiile fata de detinatorii de astfel de valori mobiliare:

-In anul 2014 societatea nu a emis obligatiuni sau alte titluri de creanta.

4. Conducerea Societatii Comerciale

4.1 Prezentarea listei administratorilor societatii comerciale si a urmatoarelor informatii pentru fiecare administrator.

a) In anul 2014 societatea a fost administrata astfel:

- Prin incheierea pronuntata in sedinta din camera de consiliu din 30.06.2011 – dosar nr. 4732/105/2010 Tribunalul Prahova, judecatorul sindic a confirmat consortiul format din EURO INSOL SPRL Bucuresti si EUROINSOL CONSULTING SPRL Ploiesti, consortiu care sa administreze procedura insolventei societatii Uztel S.A., luand in acest sens act de delimitarea atributiilor intre cei doi administratori consemnate in protocolul de colaborare incheiat la data de 24.06.2011.

- Prin Hotararea nr. 1 din 10.10.2013 a Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor S.C. Uztel S.A. cu cvorumul si majoritatea necesara, impuse de dispozitiile art. 115 din Legea nr. 31/1990 R si de dispozitiile cap. IV, art. 11 din Actul Constitutiv al S.C. Uztel S.A., s-a revocat mandatul Administratorului Special Radulescu N. Dan PFA si s-a votat numirea unui nou Administrator Special in persoana domnului ing. Zidaru Ion – Director General al S.C. Uztel S.A.

- Aprobarea prelungirii Planului de Reorganizare cat si modificarea programului de plata al creantelor a fost votat, aprobat si inregistrat prin Procesul Verbal nr. 38 din 16.01.2014 al Adunarii Creditorilor. Judecatorul Sindic prin Sentinta nr. 112 din 28.01.2014 confirma modificarea si prelungirea Planului de Reorganizare al S.C. Uztel S.A. Ploiesti cu inca un an.

b) Orice acord , intelegere sau legatura de familie intre administratorul respectiv si o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita administrator :

- Nu este cazul.

c) Participarea administratorului la capitalul societatii comerciale :

- Nu este cazul.

4.2 Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societatii comerciale

a) Conducerea executiva desemnata de Administratorul Judiciar pentru anul 2014 a avut urmatoarea componenta:

PERIOADA 01.01.2014 - 31.12.2014			
NUME PRENUME	FUNCTIA	PERIOADA	DECIZIE / DATA EMITERE DECIZIE
Zidaru Ion	Director General	01.01.2014-31.12.2014	Decizia 44 / 23.04.2013
Gruescu Serban Gheorghe	Director Tehnic	01.01.2014-31.12.2014	Decizia 194 / 28.11.2012
Gheorghiu Mihail Gabriel	Director Comercial	01.01.2014-31.12.2014	CIM 238 / 31.01.2013
Popescu Ileana	Director Economic	01.01.2014-31.12.2014	Decizia 592 / 30.11.2010

Pentru perioada 01.01.2014 - 31.12.2014 remuneratiile totale ale conducerii executive a societatii au reprezentat un procent de 4,52 % din fond salarii.

b) Orice acord , intelegere sau legatura de familie intre persoana respectiva si o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita ca membru al conducerii executive:

- Nu este cazul.

c) Participarea conducerii executive la capitalul social este urmatoarea:

Nume Prenume – Functie	Nr. Actiuni Detinute
Zidaru Ion	0
Gruescu Serban Gheorghe	0
Gheorghiu Mihail Gabriel	0
Popescu Ileana	122

4.3 Conducerea administrativa si executiva a societatii nu a fost implicata in ultimii cinci ani in litigii legate de activitate prestata.

5.Situatia Financiar - Contabila

a) Elemente din Pozitia Financiara

a.1. Situatia elementelor de activ in anul 2014 comparativ cu anii 2013 si 2012 se prezinta astfel:

lei

Elemente de activ	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Imobilizari necorporale	52.541	101.649	129.800
Imobilizari corporale din care :	63.344.970	67.299.416	71.100.872
Terenuri si constructii	46.582.141	49.319.551	49.088.527
Instalatii tehnice si masini	13.019.747	12.570.489	17.044.761
Alte instalatii si mobilier	103.622	33.864	43.013
Imobilizari corporale in curs	3.639.460	5.375.512	4.924.571
Total active imobilizate	63.397.511	67.401.065	71.230.672
Active circulante din care :	75.996.176	83.197.552	87.216.072
Stocuri	37.518.872	40.410.024	40.366.918
Creante	23.799.474	25.041.747	21.600.023
Disponibilitati Banesti	14.674.514	17.137.959	24.797.027
Cheltuieli in avans	3.316	607.822	452.104
Total active	139.393.687	150.598.617	158.446.744

Comparativ cu anul 2013 s-a constatat o diminuare cu 7,44% a activelor totale detinute de societate, iar fata de anul 2012 o diminuare cu 12,02%.

In valori nominale, activele totale s-au diminuat in anul 2014 fata de anul 2013 de la 150.598.617 lei la 31.12.2013 la 139.393.687 lei la 31.12.2014, pe seama:

- diminuarii activelor imobilizate cu 5,94%, iar in valori nominale de la 67.401.065 lei la 31.12.2013 la 63.397.511 lei la 31.12.2014;
- diminuarii activelor circulante cu 8,66%, iar in valori nominale de la 83.197.552 lei la 31.12.2013 la 75.996.176 lei la 31.12.2014.

In valori nominale, activele totale s-au diminuat in anul 2014 fata de anul 2012 de la 158.446.744 lei la 31.12.2012 la 139.393.687 lei la 31.12.2014, pe seama:

- diminuarii activelor imobilizate cu 11,00 %, iar in valori nominale de la 71.230.672 lei la 31.12.2012 la 63.397.511 lei la 31.12.2014;
- diminuarii activelor circulante cu 12,86 %, iar in valori nominale de la 87.216.072 lei la 31.12.2012 la 75.996.176 lei la 31.12.2014.

In anul 2014 au fost inregistrate ajustari de valoare , astfel :

- **Cienti**

La data de 31 decembrie 2014 s-a supus aprobarii conducerii societatii analizarea tuturor documentelor care atesta situatia clientilor incerti si prin nota de fundamentare nr. 569 din 05.02.2015 s-a obtinut aprobarea pentru constituirea de provizioane si ajustarea bazei impozabile numai pentru creantele care reprezentau un risc major de neincasare.

In anul 2014 au fost inregistrate ajustari de valoare ale creantelor-clienti in valori nominale de 137.300,82 lei , astfel:

Denumire Firma	Valoare Provizion	Procent	Cont Creanta
Geda Prodexim Srl Bucuresti	3.565,23	100%	4118.1.02
Mada Srl Iasi	82.566,65	100%	4118.1.02
Viprec Com Srl Baia Mare	16.420,00	100%	4118.1.02
Vulcan Sa Bucuresti	34.748,94	100%	4118.1.02
Total Provizioane constituite la 31.12.2014	137.300,82		

Urmare a referatului nr. 675 / 11.02.2014 s-a aprobat transferul creantelor din contul 4111.1.01 (Clienti) in cont 4118.1.02 (Clienti litigiosi) deoarece prezinta risc de neincasare , astfel :

- Asociatia de Proprietari bl.C2 sold la 31.12.2014 in valoare de 52.359,53 lei ;
- Ardeleanu Mihaela sold la 31.12.2014 in valoare de 1.265,42 lei ;
- Ardeleanu Robert sold la 31.12.2014 in valoare de 835,76 lei ;
- Petre Cristian sold la 31.12.2014 in valoare de 1.511,56 lei ;
- Streche Mariana sold la 31.12.2014 in valoare de 1.589,20 lei.

Pentru acesti clienti, nu s-au constituit ajustari deoarece se estimeaza incasari esalonate in decursul anului 2015.

- Stocuri de materii prime, materiale, semifabricate si produse finite

Prin nota de fundamentare nr. 5365 din 19.12.2014 s-a aprobat de catre conducerea societatii , mentinerea ajustarilor pentru deprecierea stocurilor de materii prime, materiale, semifabricate si produse finite la nivelul celor existente in valoare nominala de 3.068.950,75 lei .

Activitatea de analiza, prescriere creante si ajustari de provizioane se efectueaza periodic pe parcursul anului fiscal pentru a pastra o imagine fidela in ceea ce priveste cuantumul creantelor prezente si viitoare ale societatii.

a.2 Situatiile elementelor de pasiv in anul 2014 comparativ cu anii 2013 si 2012 se prezinta astfel:

Elemente de pasiv	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Capital Social	13.413.648	13.413.648	13.413.648
Ajustari ale Capitalului Social	3.453.860	3.453.860	3.453.860
Rezerve	71.913.463	71.711.127	69.096.011
Rezultat reportat	7.694.744	5.528.591	3.921.115
Datorii peste un an	26.675.376	34.794.415	51.565.101
Venituri inregistrate in avans	0	618.987	444.279
Provizioane	253.538	255.858	259.048
Datorii sub un an	15.989.058	20.822.131	16.293.682
Total Pasive	139.393.687	150.598.617	158.446.744

lei

Comparativ cu anul 2013, s-a constatat o diminuare cu 7,44 % a pasivelor totale detinute de societate, in valori nominale de la 150.598.617 lei la 31.12.2013 la 139.393.687 lei la 31.12.2014;

Comparativ cu anul 2012, s-a constatat o diminuare cu 12,02% a pasivelor totale detinute de societate, in valori nominale de la 158.446.744 lei la 31.12.2012 la 139.393.687 lei la 31.12.2014.

Diminuarea procentuala si valorica a pasivelor totale detinute de societate se datoreaza redistribuirii datoriilor totale ale societatii (cu termene de plata de un an si peste un an) conform Planului de Reorganizare aprobat prin Sentinta nr. 112 din 28.01.2014, care confirma modificarea si prelungirea Planului de Reorganizare al S.C. Uztel S.A. Ploiesti cu inca un an.

b) Situatia Rezultatului Global

Structura rezultatului global in anul 2014 comparativ cu anii 2013 si 2012 se prezinta astfel:

lei

Indicatori	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Cifra de afaceri neta	73.512.397	63.504.266	58.800.729
Venituri operationale	84.444.015	91.707.753	95.810.043
Cheltuieli operationale	81.605.372	88.901.092	91.476.133
Rezultatul Activitatilor Operationale	2.838.643	2.806.661	4.333.910
Venituri financiare	2.225.844	2.207.349	3.139.076
Cheltuieli financiare	1.541.945	2.152.455	2.729.253
Rezultatul Financiar Net	683.899	54.894	409.823
Venituri Totale	86.669.859	93.915.102	98.949.119
Cheltuieli Totale	83.147.317	91.053.547	94.205.386
Rezultatul inainte de impozitare	3.522.541	2.861.555	4.743.733
Impozit Profit	1.119.193	1.157.198	1.272.799
Venituri din impozitul pe profit amanat	0	7.557	0
Rezultat Global Aferent Perioadei	2.403.348	1.711.914	3.470.934

Cifra de afaceri a inregistrat la 31.12.2014 comparativ cu 31.12.2013 o crestere de 15,76%, in valori nominale de la 63.504.266 lei la 31.12.2013 la 73.512.397 lei la 31.12.2014, iar fata de 31.12.2012 a inregistrat o crestere cu 25,02%, in valori nominale de la 58.800.729 lei la 31.12.2012 la 73.512.397 lei la 31.12.2014.

Cifra de afaceri exprima volumul veniturilor obtinute de catre societate pe baza operatiunilor comerciale efectuate in anul de referinta 2014. Cifra de afaceri

insumeaza: vanzari de produse executate, lucrari si prestari de servicii, chirii si alte venituri.

Veniturile operationale - au inregistrat o diminuare cu 7,92% in anul 2014 comparativ cu anul 2013, adica in valori nominale de la 91.707.753 lei la 31.12.2013 la 84.444.015 lei la 31.12.2014, pe seama:

- diminuarii veniturilor aferente costurilor stocurilor de produse de la 27.061.019 lei la 31.12.2013 la 10.194.844 lei la 31.12.2014, o diminuare procentuala de 62,33 %;

- diminuarii altor venituri din exploatare de la 1.130.082 lei la 31.12.2013 la 423.774 lei la 31.12.2014, o diminuare procentuala de 62,50 %.

- cresterii productiei vandute de la 63.427.607 lei la 31.12.2013 la 73.521.203 lei la 31.12.2014, o crestere procentuala de 15,91%;

Comparativ cu 31.12.2012, veniturile operationale au inregistrat o diminuare de 11,86 %, adica in valori nominale de la 95.810.043 lei la 31.12.2012 la 84.444.015 lei la 31.12.2014, pe seama:

- diminuarii veniturilor aferente costurilor stocurilor de produse de la 36.610.728 lei la 31.12.2012 la 10.194.844 lei la 31.12.2014, o diminuare procentuala de 72,15 %;

- cresterii productiei vandute de la 58.680.978 lei la 31.12.2012 la 73.521.203 lei la 31.12.2014, o crestere procentuala de 25,29%;

- cresterii altor venituri din exploatare de la 368.854 lei la 31.12.2012 la 423.774 lei la 31.12.2014, o crestere procentuala de 14,89 %.

Cheltuielile operationale - au inregistrat o diminuare cu 8,21% la 31.12.2014 comparativ cu 31.12.2013, in valori nominale de la 88.901.092 lei la 31.12.2013 la 81.605.372 lei la 31.12.2014, pe seama:

- diminuarii cheltuielilor cu materii prime, materiale consumabile, marfuri si utilitati de la 54.209.604 lei la 31.12.2013 la 42.905.897 lei la 31.12.2014, o diminuare procentuala de 20,85%;

- cresterii altor cheltuieli reprezentand prestatii externe, taxe si impozite de la 7.594.048 lei la 31.12.2013 la 8.027.156 lei la 31.12.2014, o crestere procentuala de 5,70%;

- cresterii cheltuielilor cu personalul de la 20.809.398 lei la 31.12.2013 la 23.135.979 lei la 31.12.2014, o crestere procentuala de 11,18%.

Comparativ cu 31.12.2012, cheltuielile operationale s-au diminuat cu 10,79%, in valori nominale de la 91.476.133 lei la 31.12.2012 la 81.605.372 lei la 31.12.2014, pe seama:

- diminuarii cheltuielilor cu materii prime, materiale consumabile, marfuri si utilitati de la 60.536.545 lei la 31.12.2012 la 42.905.897 lei la 31.12.2014, adica o diminuare procentuala de 29,12%;

- cresterii altor cheltuieli reprezentand prestatii externe, taxe si impozite de la 7.647.800 lei la 31.12.2012 la 8.027.156 lei la 31.12.2014, o crestere procentuala de 4,96%;

- cresterii cheltuielilor cu personalul de la 19.079.976 lei la 31.12.2012 la 23.135.979 lei la 31.12.2014, o crestere procentuala de 21,26%.

Diminuarea cheltuielilor de exploatare a fost influentata si de scaderea preturilor la materiale si utilitati necesare realizarii productiei fabricate contractate.

Rezultatul activitatilor operationale a inregistrat o crestere cu 1,14 % la 31.12.2014 comparativ cu 31.12.2013, adica in valori nominale de la 2.806.661 lei la 31.12.2013 la 2.838.643 lei la 31.12.2014. Comparativ cu 31.12.2012, rezultatul operational a inregistrat o diminuare cu 34,50 %, adica in valori nominale de la 4.333.910 lei la 31.12.2012 la 2.838.643 lei la 31.12.2014.

Veniturile financiare au inregistrat o crestere cu 0,84% la 31.12.2014 comparativ cu 31.12.2013, adica in valori nominale de la 2.207.349 lei la 31.12.2013 la 2.225.844 lei la 31.12.2014. Comparativ cu 31.12.2012, veniturile financiare au inregistrat o diminuare cu 29,09%, adica in valori nominale de la 3.139.076 lei la 31.12.2012 la 2.225.844 lei la 31.12.2014. **Cheltuielile financiare** au inregistrat o diminuare cu 28,36% la 31.12.2014 comparativ cu 31.12.2013, in valori nominale de la 2.152.455 lei la 31.12.2013 la 1.541.945 lei la 31.12.2014. Comparativ cu 31.12.2012, cheltuielile financiare au inregistrat o diminuare cu 43,50%, in valori nominale de la 2.729.253 lei la 31.12.2012 la 1.541.945 lei la 31.12.2014. Diminuarea cheltuielilor financiare s-a realizat pe seama diferentelor de curs valutar si a aprecierii / deprecierii monedei nationale fata de moneda de contract euro si dolar.

Rezultatul financiar net a inregistrat o crestere cu 1.145,85 % la 31.12.2014 comparativ cu 31.12.2013 , adica in valori nominale de la 54.894 lei la 31.12.2013 la 683.899 lei la 31.12.2014 . Comparativ cu 31.12.2012 , rezultatul financiar net a inregistrat o crestere de 66,88 % , adica in valori nominale de la 409.823 lei la 31.12.2012 la 683.899 lei la 31.12.2014 .

Veniturile totale au inregistrat o diminuare cu 7,71 % la 31.12.2014 comparativ cu 31.12.2013, adica in valori nominale de la 93.915.102 lei la 31.12.2013 la 86.669.859 lei la 31.12.2014. Comparativ cu 31.12.2012, veniturile totale s-au diminuat cu 12,41%, in valori nominale de la 98.949.119 lei la 31.12.2012 la 86.669.859 lei la 31.12.2014. **Cheltuielile totale** au inregistrat o diminuare cu 8,68% la 31.12.2014 comparativ cu 31.12.2013, in valori nominale de la 91.053.547 lei la 31.12.2013 la 83.147.317 lei la 31.12.2014. Comparativ cu 31.12.2012, cheltuielile totale s-au diminuat cu 11,74%, in valori nominale de la 94.205.386 lei la 31.12.2012 la 83.147.317 lei la 31.12.2014. Cheltuielile totale s-au armonizat cu ritmul diminuarii veniturilor totale datorita aplicarii unei politici consecvente de reducere a costurilor si de reorganizare pe principii de rentabilitate si eficienta.

Rezultatul global aferent perioadei a inregistrat o crestere cu 40,39 % la 31.12.2014 comparativ cu 31.12.2013, in valori nominale de la 1.711.914 lei la 31.12.2013 la 2.403.348 lei la 31.12.2014. Comparativ cu 31.12.2012, rezultatul global aferent perioadei s-a diminuat cu 30,76 %, in valori nominale de la 3.470.934 lei la 31.12.2012 la 2.403.348 lei la 31.12.2014. Cresterea rezultatului global este justificat de gestionarea eficienta a activelor si pasivelor societatii .

Indicatori economico - financiari	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Lichiditatea curenta – Active curente / Datorii curente	4,75	4,00	5,35
Grad indatorare – Capital imprumutat / Capital propriu * 100	7,80 %	11,89%	19,36%
Viteza de rotatie debite – clienti – Creante / Cifra de afaceri * 365 zile	118 zile	144 zile	134 zile
Viteza de rotatie a activelor imobilizate – Cifra de Afaceri / Active Imobilizate	1,16	0,94	0,83

Lichiditatea curenta - Oferă garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente, valoarea acceptată este aproximativ 2.

Gradul de indatorare - Exprimă eficacitatea managementului riscului de credit. Cu cât este mai mică valoarea rezultată din calculul indicatorului gradului de îndatorare, cu atât este mai mic riscul asociat și mai puțin sensibilă schimbarea ratei dobânzilor. Valoarea obținută de 7,80 % indică faptul că societatea nu se confruntă cu potențiale probleme de finanțare.

Viteza de rotatie debite-clienti – Exprima eficacitatea societatii in colectarea creantelor sale, respectiv numarul de zile pana la data la care debitorii isi achita datoriile catre societate. Numarul mediu de zile in care societatea a recuperat creantele in anul 2014 a fost de 118 zile .

Viteza de rotatie a activelor imobilizate - Exprima eficacitatea activității activelor imobilizate prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de o anumită cantitate de active imobilizate. Valoarea obținută de 1,16 exprimă eficacitatea managementului activelor imobilizate prin obținerea unei cifre de afaceri de 73.512.397 lei generate de o cantitate de active imobilizate în valoare de 63.397.511 lei.

e) Cash-flow :

Situatia cash-flow-ului la 31 decembrie 2014 comparativ cu 31 decembrie 2013 si 31 decembrie 2012 se prezinta astfel:

	<u>31-decembrie</u> <u>2014</u> lei	<u>31-decembrie</u> <u>2013</u> lei	<u>31-decembrie</u> <u>2012</u> lei
Profitul net al anului	2.403.349	1.711.914	3.470.934
Cheltuieli cu impozitul pe profit	1.119.193	1.157.198	1.272.799
Amortizarea / deprecierea activelor pe termen lung	7.513.542	10.433.155	8.310.623
Castig / pierdere din vanzarea de mijloace fixe	-	-	-
Cheltuieli / venituri privind provizioanele pentru clienti	(4.169.862)	(1.055.263)	(140.972)
Pierderi din creante si debitori diversi	-	-	-
Provizioane aferente stocurilor	(3.068.951)	(3.195.167)	(4.090.214)
Cheltuieli cu dobanda	(361.280)	(827.379)	(946.363)
Venituri din dobanzi	688.688	1.109.318	1.337.472
Venituri din dividende	-	-	-
Castig / pierdere din diferente de curs	276.423	(197.200)	(374.458)
Miscari in capitalul circulant	1.997.754	7.424.662	5.368.887
Crestere / (descrestere) creante comerciale si alte creante	(1.234.716)	(3.441.724)	18.081.046
Crestere / (descrestere) stocuri	(2.891.152)	(43.106)	(3.866.159)
Crestere / (descrestere) in alte active circulante	(604.506)	(155.718)	(166.376)
Crestere / (descrestere) datorii comerciale	(6.078.814)	1.575.021	849.443
Crestere / (descrestere) venituri inregistrate in avans	794.900	174.708	860.996
Crestere / (descrestere) alte datorii	12.050.431	(8.101.356)	(9.502.666)



Numerar utilizat din activitati operationale	2.036.143	(9.992.175)	6.256.284
Impozit pe profit platit	(576.375)	(1.757.321)	(569.754)
Dobanzi platite	(361.280)	(1.078.457)	(1.215.609)
Numerar generat din activitati de exploatare	5.499.591	(3.691.377)	13.310.742
Numerar net din activitati de investitii	(4.269.428)	(699.895)	(613.355)
Plata in numerar pentru achizitionarea de terenuri si active imobilizate	(4.269.428)	(699.895)	(613.355)
Numerar net din activitati de finantare	(3.693.608)	(3.267.796)	(1.463.381)
Rambursari in numerar de imprumuturi si credite	(3.658.177)	(3.182.551)	(1.463.381)
Dividende platite	(35.431)	(85.245)	-
Creștere/scădere netă în numerar și echivalente de numerar	(2.463.445)	(7.659.068)	11.234.006
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	17.137.959	24.797.027	13.563.021
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	14.674.514	17.137.959	24.797.027
Creștere/scădere netă în numerar și echivalente de numerar	(2.463.445)	(7.659.068)	11.234.006

In anul 2014 numerarul si echivalentele de numerar au crescut fata de anul 2013 cu 5.195.623,00 lei , ca urmare a:

- Cresterii numerarului generat din activitatea de exploatare cu 9.190.968,05 lei, de la -3.691.377,00 lei la 31.12.2013 la 5.499.591,05 lei la 31.12.2014;
- Diminuarii numerarului net din activitatea de investitii cu 3.569.533,00 lei, de la -699.895,00 lei la 31.12.2013 la -4.269.428,00 lei la 31.12.2014;

- Diminuarii numerarului net din activitatea de finantare cu 425.812,05 lei, de la -3.267.796,00 lei la 31.12.2013 la -3.693.608,05 lei la 31.12.2014.

Comparativ cu anul 2012, numerarul si echivalentele de numerar au scazut in anul 2014 cu 13.697.451,00 lei, datorita:

- Diminuarii numerarului generat din activitatea de exploatare cu 7.811.150,95 lei, de la 13.310.742,00 lei la 31.12.2012 la 5.499.591,05 lei la 31.12.2014;
- Diminuarii numerarului net din activitatea de investitii cu 3.656.073 lei, de la -613.355,00 lei la 31.12.2012 la -4.269.428,00 lei la 31.12.2014;
- Diminuarii numerarului net din activitatea de finantare cu 2.230.227,05 lei, de la -1.463.381,00 lei la -3.693.608,05 lei la 31.12.2014.

Consortiul de

Administratori Judiciari ,

Euro Insol SPRL

si

Euroinsol Consulting SPRL

Prin Practician Coordonator

Prin Asociat Coordonator

Av. Dr. Borza Remus Adrian

Av. Maer Alina Mariana



Administrator Special-Director General,

Director Economic,

Ing. Zidaru Ion

Ec. Popescu Ileana



Sef Serv. Ctb. Generala,

Ec. Ilie Marian

