

UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS
243 MIHAI BRAVU St., code 100410, PLOIESTI, PRAHOVA-ROMANIA

Phone: + 40(0)244 / 541399, 523455; 0372441111; Fax: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

FISCAL CODE RO1352846 , R.C. PLOIESTI NO. J29/48/1991; web site: www.uztel.ro

IN REORGANIZARE JUDICIARA

IN JUDICIAL REORGANISATION

EN REDRESSEMENT

Raportul Administratorilor Privind Activitatea Desfasurata in anul 2012

1. Analiza Activitatii Societatii Comerciale

1.1 a) Societatea are ca obiect principal de activitate cod 2892 CAEN - Fabricarea utilajelor pentru extractie si constructii , respectiv utilaj petrolier la gura sondei , robineti , reparatii de instalatii de foraj , P.S.U.P. , constructii metalice si piese turnate si forjate .

1.1 b) Societatea s-a constituit ca societate pe actiuni cu capital privat romanesc si strain la data de 15.02.1991 sub nr. J 29 / 48 / 1991 .

1.1 c) 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 SC Uztel SA, luand in acest sens act de delimitarea atributiilor intre cei doi administratori consemnate in protocolul de colaborare incheiat la data de 24.06.2011.

1.1 d) 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 SC Uztel Sa 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 .

1.1 e) Activele imobilizate au inregistrat urmatoarele evolutii in exercitiul financiar 01.01.2012 – 31.12.2012 :

- Imobilizarile necorporale au crescut de la 307.414 lei la data de 31.12.2011 la 319.177 lei la data de 31.12.2012 , adica o crestere procentuala de 3,83 % .

- Imobilizarile corporale au crescut de la 85.204.593 lei la data de 31.12.2011 la 85.515.551 lei la data de 31.12.2012 , adica o crestere procentuala de 0.36%.

lei			
Elemente de imobilizari	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2012/31.12.2011*100
Imobilizari necorporale	307,414	319,177	103.83
Imobilizari corporale	85,204,593	85,515,551	100.36
Active imobilizate total	85,512,007	85,834,728	100.38

1.1.f) S.C. Uztel S.A. a inregistrat in anul 2012 o evolutie usor descrescatoare din punct de vedere economic si comercial . In conditiile contextului socio – politic si sub auspiciile Legii 85 / 2006 productia vanduta s-a diminuat de la 76.852.705 lei la data de 31.12.2011 la 58.680.978 lei la data de 31.12.2012 , adica o diminuare procentuala de 23.64 % , fata de aceeaasi perioada a anului 2011 , justificata de reducerea volumului comenzilor si a contractelor incheiate si realizate.

lei			
Explicatii	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2012/31.12.2011*100
Productia vanduta	76,852,705	58,680,978	76.36

1.1.1 Elemente de evaluare generala :

- a) profit 3 470 934 lei
- b) cifra de afaceri 58.800.978 lei
- c) export 4.964.534 lei - contul 4111.1 03 – clienti externi are corespondenta si cu contul de reevaluari (diferente de curs) si cu venituri diverse cont 708.1 03 .
- d) costuri totale 49.090.435 lei (Cheltuielile efective ale anului 2012 pentru realizarea productiei marfa fabricata) .
- e) procentul din piata detinut se prezinta astfel :
 - Intern aproximativ 5-8 % ;
 - Extern aproximativ 1%

Toate spatiile existente sunt in proprietatea Uztel . Activitatea de desfacere se desfasoara in principal cu :

- **beneficiari interni** : OMV Petrom SA Divizia E&P Bucuresti ; Petrototal Trade SRL Bucuresti ; Petrofac Solutions & Facilities Support SRL

Bucuresti ; Automobile Dacia SA Mioveni ; Multy Products Rom SRL Sighisoara – Punct de lucru Albesti ; s.a.

- **beneficiari externi** : Wood Group Amesa Venezuela ; ABB Process Industrie Aix-Les Bains Cedex France ; Peseco Limited Aberdeenshire United Kingdom (NE) ; Array Products Company LLC USA ; Deep Drill Equipment Olanda ; s.a.

f) la data de 31.12.2012, societatea detinea disponibilitati banesti conform balanta contabila in suma totala de 24.796.987,85 lei si anume :

- cont banca 5121 = 2.930.656,92 lei
- cont banca 5124 (usd) = 445.392,28 lei
- cont banca 5124 (eur) = 1.898.399,82lei
- cont casa 531 = 27.541,37 lei
- cont depozit 508 = 19.494.997,46lei

Disponibilitatile banesti au inregistrat in anul 2012 o crestere de la 10.223.721 lei la data de 31.12.2011 la 24.797.027 lei la data de 31.12.2012 , adica o crestere procentuala de 142,54 % datorata administrarii eficiente a lichiditatilor banesti si a politicii active a societatii de recuperare a creantelor interne si externe

Societatea a obtinut la finele anului o pierdere din diferente de curs valutar in valoare de 374.457,93 lei , astfel :

- cont 665 = 1.635.200,16 lei
- cont 765 = 1.260.742,23 lei

1.1.2 Evaluarea nivelului tehnic al societatii

a) Societatea detine la data de 31.12.2012 in proprietate active in valoare totala de 80.592.980 lei , astfel :

Explicatii	Sold 31.12.2012 conform Balanta Contabila
Terenuri	17.871 154 lei
Constructii	33 340 118 lei
Echipamente tehnologice , Aparate si Instalatii de Masurare si Mijloace de Transport	29 293.681 lei
Mobilier si Aparatura de Birou	88.027 lei

Activitatea de prestari si reparatii se desfasoara in Sectia de Utilaj petrolier , iar cele de turnare piese , tratamente si forjare in Sectia de Sectoare Calde

b) Ponderea principalelor activitati in veniturile totale in valoare nominala de 98.949.119 lei si cifra de afaceri in valoare nominala de 58.800.729 lei in perioada 01.01.2012 – 31.12.2012 este urmatoarea :

Explicatii	Valoare (lei)	Ponderea In Venituri Totale %	Ponderea In Cifra De Afaceri %
Venituri din vanzarea produselor finite - intern	33,960,215.95	34.3209	57.7548
Venituri din vanzarea produselor finite - extern	23,992,385.57	24.2472	40.8029
Venituri din vanzarea produselor reziduale	2,532.50	0.0026	0.0043
Venituri din servicii prestate - prestatii laborator	28,785.00	0.0291	0.0490
Venituri din servicii prestate - transport extern	54,211.56	0.0548	0.0922
Venituri din redevente , locatii de gestiune si chirii	130,091.40	0.1315	0.2212
Venituri din inchirieri utilaje si instalatii petroliere	181,470.00	0.1834	0.3086
Venituri din vinzarea marfurilor	119,750.54	0.1210	0.2037
Venituri din activitati diverse - Intern	307,436.28	0.3107	0.5228
Venituri din activitati diverse - Export	23,849.96	0.0241	0.0406

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

- la intern : Forja Rotec SRL Buzau ; MSD Com SRL Buzau ; Electromagnetica SA Bucuresti ; Ipromet SA Focsani ; Miras International SRL Bucuresti ; Forja Neptun SL Baicoi ; Axon SRL Ploiesti ; s.a

- la extern : Trelleborg Sealing Solutions Sofia Bulgaria ; Shabum International LTD Tel Aviv Israel ; Vesta PGI International LTD Dallas USA ; Vinir Engineering PVT LTD Bangalore India ; s.a.

1.1.4 Evaluarea activitatii de vanzare

Principalii 10 clienti in functie de volumul vanzarilor pe anul 2012 sunt :

CLIENT	TOTAL FACTURI lei
OMV Petrom SA Divizia E&P Bucuresti	10,334,302.99
Petrototal Trade SRL Bucuresti	7,260,117.46
Wood Group Amesa S.A. Venezuela	6,045,640.53
ABB Process Industrie Aix-Les Bains Cedex France	5,202,389.13
Petrofac Solutions & Facilities Support S.R.L Bucuresti	4,220,328.99
Peseco Limited Aberdeenshire United Kingdom (NE)	2,736,952.85
Array Products Company LLC	2,009,243.13

Automobile Dacia SA Mioveni	1,948,940.92
Deep Drill Equipment Olanda	1,644,146.76
Multy Products Rom SRL Sighisoara-Punct de Lucru Albesti	1,334,735.68

Efectele activitatii de productie , tranzactiile si evenimentele derulate pe parcursul anului 2012 ale unei societati , difera ca stabilitate , risc si previzibilitate , iar prezentarea elementelor de performanta ajuta la intelegerea performantelor realizate si la evaluarea rezultatelor viitoare .

Realizarile contabile ale anului 2012 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 .

Analizind situatia actuala a pietelor de desfacere pentru anul 2013 , SC Uztel SA are in derulare , ca urmare a ofertelor transmise si negociate in 2012 si inceputul lui 2013 , comenzi astfel :

- **43.680.000 LEI** din care : OMV Petrom – Bucuresti ; Petrofac Solutions & Facilities Support-Bucuresti ;Automobile Dacia – Pitesti ;Neptun Campina ; Confind Campina ; ICMUG Export ; Anvergo SRL Tg. Mures ; Dafora SA Suc. Foraj Medias ; Multy Products Rom SRL Sighisoara-Punct de lucru Albesti ; Lufkin Industries SRL Aricesti Rahtivani ; Geizer Mario SRL Slatina ; s.a.
- **1.603.636 EUR** din care : Deep Drill Equipment – Olanda ; Peseco Limited Aberdeenshire – Marea Britanie (Scotia) ; Robke Erdol Und Erdgastechnk – Germania ; Site Group – Aman Iordania ; ABB Process Industrie AXI-LES Bains Cedex Franta ; Enserv Euroquip Celle Germania ; s.a.
- **4.842.353 USD** din care : Omni Valve LLC-USA ; W.G.P.C. – Venezuela ; PT Inti Fajar Pratama Indonezia ; IAL engineering Services LTD Trinidad ; Site Group CO LTD Amman Iordania ; Oilquip / MCPS LTD Anglia ; s.a.

SC Uztel SA are in curs de negociere potentiale contracte cu : OMV Petrom – Bucuresti ; Petrofac Solutions & Facilities Support-Bucuresti ; Deep Drill Equipment – Olanda ; Site Group – Aman Iordania ; Peseco Limited Aberdeenshire – Marea Britanie (Scotia) ; Robke Erdol Und Erdgastechnk – Germania ; Premaberg Industrieanlagen – Austria ; National Oilwell Varco LP UAE ; Omni Valve LLC-USA ; ABB Process Industrie AXI-LES Bains Cedex France ; s.a.

1.1.4 Evaluarea aspectelor legate de salariatii

a) Societatea inregistreaza la 31.12.2012 un numar de 585 salariatii , din care :

Persoane

ingineri	subingineri	economisti	Alte persoane cu studii superioare
52	10	16	6

Pe fabrici personalul este reprezentat astfel :

Persoane

Sectia de Utilaj Petrolier	Sectia de Sectoare Calde	Alte activitati	Personal Tesa
254	162	65	104

b) Raporturile intre conducere si salariatii in anul 2012 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 asupra mediului inconjurator

Activitatea societatii se desfasoara pe baza de avize , autorizatii de mediu , neexistind litigii cu privire la incalcarea legislatiei de mediu .

Factorii de mediu au fost monitorizati si au fost aplicate masuri de tinere sub control a acestora.

Programul de masuri aprobat pe 2012 a fost realizat in proportie de 90 % , masurile nerealizate fiind cauzate de lipsa fondurilor financiare.

Actiunile propuse au vizat gestionarea deseurilor, emisiile si imisiile in aer, apa potabila si uzata si contaminarea solului.

Substantele si preparatele chimice periculoase sunt achizitionate cu respectarea legislatiei in vigoare si numai impreuna cu fisele tehnice de securitate care permit luarea tuturor masurilor pentru protectia mediului , sanatate si securitate in munca. Depozitarea , manipularea si utilizarea substantelor chimice s-a efectuat respectandu-se reglementarile legale si ale producatorilor (specificate in fisa tehnica de securitate a produsului).

1.1.7 Evaluarea activitatii de cercetare – dezvoltare

a) Principalele obiective urmarite in activitatea de proiectare si asimilare desfasurate in anul 2012 au fost :

1. Proiectat – robinet cu sertar lama cu clik pin, tip RSL 4 1/16 x 10M;
2. Proiectat – robinet de siguranta cu sertar lama actionat pneumatic 4 1/16 x 3M;
3. Proiectat – duza reglabila 4 1/16 x 10M;
4. Proiectat – robinet de siguranta cu sertar lama actionat pneumatic tip 4 1/16 x 5M;
5. Proiectat – robinet de siguranta cu sertar lama 4 1/16 x 15M;
6. Proiectat – prevenitor orizontal simplu tip UZS 01F – 18 3/5 x10M;
7. Proiectat – finalizarea proiectului pentru prevenitorul rotativ tip UZR – 7 1/16 x3M;
8. Completarea proiectarii gamei de bacuri pentru prevenitorul tip DF 13 5/8 x10M;
9. Intocmirea documentatiei de executie pentru capete de coloane si capete de eruptie in diverse variante constructive, in functie de cerinta clientului;

b) In scopul asigurarii conditiilor de patrundere a produselor Uztel pe piata externa compartimentele tehnice au obtinut in anul 2012 certificari pentru licente astfel :

b.1) Audit sistem integrat calitate- mediu-ssm , efectuat de

Germanischer Lloyd in perioada 9- 11. 05.2012, a cuprins :

- audit de recertificare a sistemului de management al calitatii conf. ISO 9001:2008
- audit de supraveghere a sistemului de management de mediu conf ISO 14001 :2009
- audit de supraveghere a sistemului de management de ssm conf OHSAS 18001 :2007

b.2) Audit de recertificare efectuat de Germanischer Lloyd in data de 31.07.2012 pentru prelungirea certificatelor DZ 107 HH2 si WZ 1314 HH2, conform Directivei Europene PED 97/23/EC – pentru semifabricatele turnate din calitati de material – fonta si otel , folosite la echipamente care lucreaza sub presiune

b.3) Audit de recertificare efectuat de EUROCERT , in perioada 21-22.05.2012 , 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

b.4) Audit de recertificare efectuat de firma Certification Center CONSTAND- Rusia in perioada 14.12.2012- 04.03.2013__pentru obtinerea certificatilor GOST-R la produsele realizate conform API 6A ;6D ;16A ;16C ;16D.

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. Reproiectarea si codificarea documentatiei de executie in vederea introducerii acesteia in SIVECO;
2. Introducerea si lansarea in SIVECO a cat mai multor comenzi, in special a celor cu un grad ridicat de repetabilitate;
3. Gasirea de solutii pentru a se lansa in SIVECO :
 - comenzile de piese de schimb;
 - comenzile de coletare;
 - adaugarea in componenta codului lansat de proiectare a vopsirii prosului pentru a determina un pret cat mai corect

1.1.8 Evaluarea activitatii 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 , 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 reparatii 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 sau alte venituri 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 .

Avind in vedere cele prezentate mai sus s-au adoptat urmatoarele masuri :

- a)selectarea potentialilor clienti prin verificarea bonitatii acestora ;
- b)negocierea unor termene de plata mai scurte ;
- c)pentru clientii incerti – rai platnici se continua procedura juridica de recuperare a creantelor restante si de executare a bunurilor aflate in patrimoniul acestora ;
- d)pentru clientii curenti , se monitorizeaza recuperarea cu prioritate a sumelor restante cu vechime mai mare de 60 zile .

1.1.9 Elementele de perspectiva privind activitatea societatii

a) influenta blocajului financiar asupra lichiditatilor societatii va fi atenuata prin reducerea volumului clientilor incerti , indicatorii Lichiditatea Generala si Lichiditatea Rapida au avut urmatoarele evolutii :

Explicatii	An 2011	An 2012
Lichiditatea Curenta = Active Circulante / Datorii Curente	9 30	5 35
Lichiditatea Rapida= Active Circulante-Stocuri / Datorii Curente	5 48	2 85

b) Conform notei de prezentare si fundamentare a Programului de Investitii pe anul 2013 , nota intocmita de Sectia Mentenanta Energetic Investitii si aprobata de conducerea administrativa si executiva a societatii se estimeaza alocarea sumei de aproximativ 4 458.000 lei pentru reabilitarea si modernizarea activelor existente precum si achizitia de noi utilaje si instalatii necesare procesului de fabricatie .

2. Actiunile Corporale Ale Societatii

2.1 Amplasarea si caracteristicile principalelor capacitati de productie aflate in proprietatea societatii

Societatea detine in proprietate un teren in suprafata de 199.360,35 mp din care:

- 114.117,98 mp – constructii
- 37.984,02 mp – suprafata libera
- 43.729,35 mp – drumuri uzinale
- 166.893,00 mp – zona industrială unde se desfășoară obiectul principal de activitate .

2.2 Descrierea si analiza gradului de uzura al proprietatilor societatii

Actiunile societatii sunt in majoritate constituite si achizitionate inainte de 1989 , acestea reprezentand 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 2012 reparatiile la Sectiile TO 1 si Modelarie , fiind in curs de desfasurare reparatiile la Sectiile TO 2 si Tratamente termice . Aceste reparatii trebuie sa continue si la restul constructiilor detinute in patrimoniul Uztel .

Situatia majoritatii utilajelor nu este de asemenea buna . Apreciem ca acestea au deja o uzura medie de 55 – 60 % , cele mai multe necesitand reparatii capitale . Majoritatea podurilor rulante si a macaralelor au durata de functionare expirata si deci necesita expertizari si reautorizari din partea ISCIR, acest lucru fiind posibil dupa efectuarea reparatiilor capitale . Masinile unelte prezinta uzuri ale ghidajelor , cutiilor de viteza , axelor principale , astfel incit devine tot mai dificila mentenanta la parametrii optimi .

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

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 Societate

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

3.2 La data de 31.12.2012 , societatea avea emise 5.365.459 actiuni conform Certificat de inregistrare a Valurilor Mobiliare nr. 69131 / 21.07.2010 eliberat de CNVM avand urmatoarea componenta :

Explicatii	Numar Actiuni	Pondere din capitalul social
Asociatia Uztel	4.498.300	83,84 %
Array Products Co LLC	270.014	5,03 %
Alti Actionari	597.145	11,13 %
Total	5.365.459	100,00 %

Dividendele nete cuvenite actionarilor pentru anii 2007 si 2008 si neachitate la 31.12.2012 sunt in suma de 1.774.587,52 lei , suma ce se afla inscrisa in tabelul definitiv al creantelor si care va incepe sa fie distribuita din trimestrul III al primului an de reorganizare (2013) conform graficului de plati aprobat o data cu planul de reorganizare al SC Uztel Sa Ploiesti in data de 09.10.2012 .

3.3 Descrierea oricaror activitati ale societatii de achizitionare a propriilor actiuni

Societatea nu a achizitionat actiuni proprii in anul 2012 .

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 sau alte titluri de creanta , prezentarea modului in care societatea isi achita obligatiile fata de detinatorii de asemenea valori mobiliare

In anul 2012 societatea nu a emis obligatiuni sau alte titluri de creanta .

4. Conducerea Societatii

4.1 Prezentarea listei si a unor informatii despre administratori

In anul 2012 societatea a fost administrata astfel :

- Incepand cu data de 06.09.2010, data la care s-a deschis procedura de insolventa la cererea debitoare Uztel conform dosar 4732/105/2010 si

incheierea de sedinta din 06.09.2010 la Tribunalul Prahova, se numeste ADMINISTRATOR JUDICIAR firma EUROINSOL CONSULTING SPRL reprezentata prin asociat Coordonator Avocat Maer Alina Mariana. Prin incheierea de sedinta din data de 05.11.2010 la cererea formulata de EUROINSOL CONSULTING SPRL Administrator Judiciar al debitoarei Uztel, Judecatorul Sindic dispune ridicarea dreptului de administrare al debitoarei SC Uztel SA .

- 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 SC Uztel SA, luand in acest sens act de delimitarea atributiilor intre cei doi administratori consemnate in protocolul de colaborare incheiat la data de 24.06.2011.

4.2 a) Prezentarea listei membrilor conducerii executive

Conducerea executiva numita de Administratorii Judiciari pentru anul 2012 se prezinta astfel :

PERIOADA 01.01.2012 - 31.12.2012			
Nume Prenume	Funcția	Perioada	Decizie / Data Emitere
Popa Gabriel	Director General	01.01.2012-01.03.2012	193 / 28.11.2011
Zidaru Ion	Director General Adjunct	01.09.2012-31.12.2012	137 / 31.08.2012
Gruescu Serban Gheorghe	Director Tehnic	01.01.2012-31.12.2012	194 / 28.11.2012
Bandrabur Daniel	Director Comercial	01.01.2012-15.06.2012	80 / 23.12.2011
Patrascu Grigore	Director Comercial	01.07 2012-31.12.2012	125 / 26.06.2012
Popescu Ileana	Director Economic	01.01 2012-31.12.2012	592 / 30.11.2010

Pentru perioada 01.01.2012 - 31.12.2012 remuneratiile totale ale conducerii executive a societatii au reprezentat un procent de 2.69% din fond salarii .

b) Participarea conducerii executive la capitalul social este urmatoarea :

Nume Prenume – Functie	Nr. Actiuni Detinute
Zidaru Ion	0
Gruescu Serban Gheorghe	0
Patrascu Grigore	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 2012 comparativ cu anul 2011

lei

Elemente de activ	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2012/31.12.2011*100
Imobilizari necorporale	146,393	129,800	88.67
Imobilizari corporale din care :	74,636,383	71,100,872	95.26
Terenui si constructii	50,106,722	49,088,527	97.97
Instalatii tehnice si masini	19,587,379	17,044,761	87.02
Alte instalatii si mobilier	43,078	43,013	99.85
Imobilizari corporale in curs	4,899,204	4,924,571	100.52
Total active imobilizate	74,782,776	71,230,672	95.25
Active circulante din care :	90,363,328	87,216,072	96.52
Stocuri	36,500,758	40,366,918	110.59
Creante	39,681,069	21,600,023	54.43
Disponibilitati Banesti	13,563,021	24,797,027	182.83
Cheltuieli in avans	618,480	452,104	73.10
Total active	165,146,104	158,446,744	95.94

Comparativ cu anul 2011 s-a constatat o diminuare de 4,06 % a activelor totale detinute de societate , in valori nominale de la 165.146.104 lei la 31.12.2011 la 158.446.744 lei la 31.12.2012 .

In anul 2012 au fost inregistrate ajustari de valoare ale stocurilor in valori nominale de 4.087.024 lei si a creantelor-clienti in valori nominale de 50.338 lei .

Societatea nu a constituit integral ajustari pentru suma totala a clientilor incerti la data de 31.12.2012 .

A.2 Situatia elementelor de pasiv in anul 2012 comparativ cu anul 2011

lei

Elemente de pasiv	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2012/31.12.2011*100
Capital Social	13,413,648	13,413,648	100.00
Rezerve	67,520,227	69,070,383	102.30
Rezultatul exercitiului	5,443,317	3,470,934	63.77

Rezultat reportat	-179,211	3,929,669	0.00
Datorii peste un an	67,666,865	51,565,101	76.20
Datorii sub un an	9,713,745	16,293,682	167.74
Venituri inregistrate in avans	1,305,275	444,279	34.04
Provizioane	262,238	259,048	98.78
Total Pasive	165,146,104	158,446,744	95.94

Comparativ cu anul 2011 s-a constatat o diminuare de 4,06 % a pasivelor totale detinute de societate , in valori nominale de la 165.146.104 lei la 31.12.2011 la 158.446.744 lei la 31.12.2012 .

B. Situatia Rezultatului Global

Structura rezultatului global la 31.12.2012 , comparativ cu 31.12.2011 este urmatoarea :

lei

Indicatori	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2012/31.12.2011*100
Cifra de afaceri neta	76,985,891	58,800,729	76.38
Venituri operationale	99,773,060	95,810,043	96.03
Cheltuieli operationale	93,318,110	91,476,133	98.03
Rezultatul Activitatilor Operationale	6,454,950	4,333,910	67.14
Venituri financiare	2,992,267	3,139,076	104.91
Cheltuieli financiare	3,837,432	2,729,253	71.12
Rezultatul Financiar Net	-845,165	409,823	0.00
Venituri Totale	102,765,327	98,949,119	96.29
Cheltuieli Totale	97,155,542	94,205,386	96.96
Rezultatul inainte de impozitare	5,609,785	4,743,733	84.56
Impozit Profit	166,468	1,272,799	764.59
Rezultat Global Aferent Perioadei	5,443,317	3,470,934	63.77

Cifra de afaceri a inregistrat o diminuare de 23,62 % la 31.12.2012 comparativ cu 31.12.2011 , in valori nominale de la 76.985.891 lei la 31.12.2011 la 58.800.729 lei la 31.12.2012 .

Veniturile operationale - au inregistrat o diminuare de 3.97 % la 31.12.2012 comparativ cu 31.12.2011 , adica in valori nominale de la 99.776.060 lei la 31.12.2011 la 95.810.043 lei la 31.12.2012 , datorita scaderii volumului comenzilor si contractelor realizate .

Cheltuielile operationale - au inregistrat o diminuare de 1.97 % la 31.12.2012 comparativ cu 31.12.2011 , in valori nominale de la 93.318.110 lei la 31.12.2011 la 91.476.133 lei la 31.12.2012 , datorita diminuarii productiei realizate.

Veniturile financiare - au inregistrat o crestere de 4.91 % la 31.12.2012 comparativ cu 31.12.2011 , adica in valori nominale de la 2.992.267 lei la 31.12.2011 la 3.139.076 lei la 31.12.2012 .

Cheltuielile financiare - au inregistrat o diminuare de 28.88 % la 31.12.2012 comparativ cu 31.12.2011 , in valori nominale de la 3.837.432 lei la 31.12.2011 la 2.729.253 lei la 31.12.2012 .

Veniturile totale - au inregistrat o diminuare de 3.71 % la 31.12.2012 comparativ cu 31.12.2011 , adica in valori nominale de la 102.765.327 lei la 31.12.2011 la 98.949.119 lei la 31.12.2012 .

Cheltuielile totale - au inregistrat o diminuare de 3.04 % la 31.12.2012 comparativ cu 31.12.2011 , in valori nominale de la 97.155.542 lei la 31.12.2011 la 94.205.386 lei la 31.12.2012 .

Rezultatul global aferent perioadei - a inregistrat o diminuare de 36.23 % la 31.12.2012 comparativ cu 31.12.2011 , in valori nominale de la 5.443.317 lei la 31.12.2011 la 3.470.934 lei la 31.12.2012 .

Indicatori economic - financiari	31.12.2011	31.12.2012
Lichiditatea curenta – Active curente / Datorii curente	9.30	5.35
Grad indatorare – Capital imprumutat / Capital propriu * 100	23.69%	19.36%
Viteza de rotatie debite – clienti – Creante / Cifra de afaceri * 365 zile	188 zile	134 zile
Viteza de rotatie a activelor imobilizate – Cifra de Afaceri / Active Imobilizate	1.03	0.83

Lichiditatea curenta s-a diminuat urmare a reducerii vanzarilor pe piata interna si externa in conditiile unei concurente acerbe pe plan national si international si a contextului socio - politic .

Gradul de indatorare s-a diminuat cu un procent 4.33% fata de anul 2011 .

Viteza de rotatie debite – clienti a scazut cu 54 zile fata de anul 2011 .

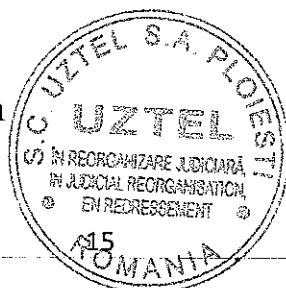
Viteza de rotatie a activelor imobilizate s-a diminuat in anul 2012 fata de anul 2011 ajungand sa aiba aproape o rotatie completa .

ADMINISTRATOR JUDICIAR

EURO INSOL SPRL

Prin Practician Coordonator

Av. Dr. Borza Remus Adrian



ADMINISTRATOR JUDICIAR

EUROINSOL CONSULTING SPRL

Prin Asociat Coordonator

Av. Maer Alina Mariana