

Raportul Administratorului Judiciar Privind Activitatea Societatii Uztel S.A in anul 2015

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.

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 CE. Serviciul Calitate Mediu S.S.M., folosind laboratoare moderne si proceduri, asigura conformitatea cu standardele internationale ISO 9001 si specificatiile API. UZTEL mentine si imbunatateste continuu sistemul de management si calitate "SMC" ISO 9001: 2008 si API Spec. Q1 , armonizat cu Sistemul de Management al Mediului si S.S.M. conform cu 14001, 18001 , integrat cu sistemele de management de mediu si sanatate si securitate in munca, certificat de DNV-Germanischer Lloyd, pentru asigurarea calitatii produselor pe fondul protejarii mediului inconjurator si crearii unui climat de lucru sigur si sanatos la locul de munca.

b) Precizarea datei de infiintare a societatii comerciale

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, consortiului 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 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 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 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 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 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 Uztel S.A. Ploiesti cu inca un an.

Aprobarea Planului de Reorganizare si a programului de plata al creantelor a fost votat , aprobat si inregistrat prin Procesul Verbal nr. 500 din 26.11.2015 al Adunarii Creditorilor . Judecatorul Sindic prin Sentinta nr. 1186 din 15.12.2015 confirma modificarea Planului de Reorganizare al Uztel SA Ploiesti .

1.1 d) Descrierea achizitiilor si /sau instrainarilor de active

In anul 2015, clasa “Cladiri si constructii” a inregistrat crestere de 520.059 lei, reprezentand:

- Punere in functiune Hala ambalare produse finite in valoare de 237.518 lei;
- Punere in functiune Cale rulare pentru vagonet cabina de vopsire in valoare de 9.900 lei;
- Punere in functiune Platforma betonata cu rampa acces la hala ambalare si rigole de canalizare in valoare de 164.111 lei;
- Modernizari instalatie electrica de iluminat exterior in valoare de 108.530 lei.

In cursul anului 2015 valoarea totala a cresterilor inregistrate in evidentele contabile pentru clasa “Masini si echipamente” a fost de 4.557.187 lei, reprezentand:

- Centru de strunjire EMSIL ST-70 CX CNC in valoare de 1.105.312 lei;
- Centru de prelucrare vertical EMSIL VMC 1600 HD CNC in valoare de 719.835 lei;
- Cuptor de niturare in valoare de 576.230 lei;
- Instalatie exhaustare noxe TO2 in valoare de 310.720 lei;
- Instalatie placare automata prin sudura in valoare de 175.713 lei;
- Instalatie de iluminat la hala M3 si Modelarie in valoare de 105.622 lei;
- Server IBM in valoare de 33.837 lei;
- Convertizoare si bobine retea in valoare de 29.911 lei;
- Instalatie iluminat hala ambalare si cabina de vopsire in valoare de 18.525 lei;
- Sistem Platin Star si calculator H81 in valoare de 6.936 lei;
- Dispozitiv magnetic de ridicat in valoare de 3.052 lei;
- Centru de prelucrare orizontal tip EMSIL BMC 130 CNC (diminuare valoare utilaj echipat cu masa de 1800x1600 mm in loc de 1800x2000 mm conform proces verbal de receptie finala) in valoare de - 44.018 lei.

- Reclasificare de active imobilizate in valoare de 1.515.512 lei reprezentand transferuri intre subgrupa de echipamente tehnologice (subgrupa 2.1), aparate si instalatii de masurare si control (subgrupa 2.2) si mijloace de transport (subgrupa 2.3) fara influente in valoarea totala a acestora .

Iesirile inregistrate in evidenta contabila in anul 2015 la clasa "Terenuri" (descrestere in valoare de 534.551 lei) sunt justificate prin vanzarea suprafetei de 5.749 mp. teren, conform contractelor de vanzare cumparare cu incheiere de autentificare nr. 409 si 413/20.05.2015 catre Condrut Aurelia si Paun Elena, precum si contractelor de vanzare cumparare cu incheiere de autentificare nr. 2831, 2832, 2834, 2835 si 2836/07.07.2015 catre societatea Ralu Prod SRL Albesti Paleologu, Bucur Boris, Marin Ionut, Marin Catalin si Gavrilă Cristian.

In ceea ce priveste reducerile inregistrate in evidentele contabile, in clasa „Masini si echipamente” acestea sunt in valoare totala de 2.020.224 lei, reprezentand:

- vanzari de mijloace fixe in valoare de 127.500 lei;
- transfer de mijloace fixe in valoare de 167.000 lei identificate de comisia de inventariere inregistrate in evidenta scularie Sectia Utilaj Petrolier, precum si in evidenta mijloacelor fixe;
- casari de mijloace fixe din clasa "Echipament tehnologic" conform proceselor verbale de casare nr. 1, 2, 3, 4 / 07.09.2015 in valoare de 210.212 lei;
- reclasificari ale activelor imobilizate in valoare de 1.515.512 lei reprezentand transferuri intre subgrupa de echipamente tehnologice (subgrupa 2.1), aparate si instalatii de masurare si control (subgrupa 2.2) si mijloace de transport (subgrupa 2.3).

Iesirile inregistrate in evidentele contabile in anul 2015 la clasa „Alte imobilizari corporale- mobilier, aparatura birotica” in valoare totala de 3.800 lei, reprezinta casari conform proces verbal de casare nr. 2/11.05.2015.

1.1e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluarii activitatii societatii
Activele imobilizate au inregistrat urmatoarele evolutii in exercitiul financiar 01.01.2015 – 31.12.2015:

- Valoarea Imobilizarilor necorporale a crescut de la 52.541 lei la data de 31.12.2014 la 54.973 lei la data de 31.12.2015, adica o crestere procentuala de 4,63 %, datorita intrarilor de imobilizari necorporale (cheltuieli de dezvoltare ,

licente pentru programul integrat SIVICO Applications si licente antivirus)
in cursul exercitiului financiar 2015.

- Valoarea Imobilizarilor corporale s-a diminuat de la 64.049.643 lei la data de 31.12.2014 la 58.309.744 lei la data de 31.12.2015, adica o diminuare procentuala de 8,96%, datorita inregistrarii in evidenta contabila a cheltuielilor cu amortizarea si a casarilor mijloacelor fixe.

lei

Elemente de activ	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Imobilizari necorporale	54.973	52.541	101.649
Imobilizari corporale	58.309.744	64.049.643	67.299.416
Total active imobilizate	58.364.717	64.102.184	67.401.065

Toate spatiile existente sunt in proprietatea Uztel S.A.

Uztel S.A. a inregistrat in anul 2015 o evolutie descrescatoare din punct de vedere economic si comercial comparativ cu exercitiul financiar anterior (2014) explicata in contextul ” prabusirii ”pretului barilului de petrol (diminuare procentuala de 54.55% intr-o perioada scurta de 12 luni) si a scaderii cererii de utilaje si echipamente petroliere pe piata interna si internationala care a determinat ca toate companiile de exploatare si servicii din domeniul petrolier si toti marii operatori de foraj din piata interna si internationala sa-si inghete investitiile si sa amane toate proiectele de investitii in echipamente si utilaje petroliere pana la stabilizarea pretului barilului de petrol .

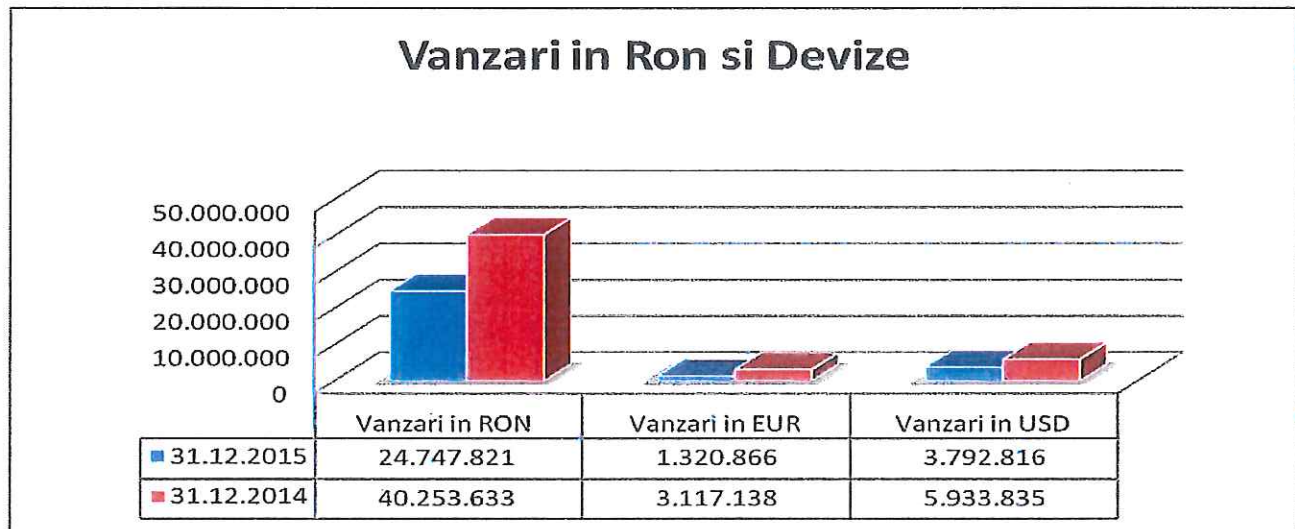
Uztel S.A. a inregistrat in anul 2015 urmatoarea evolutie a vanzarilor pe piata interna si externa:

Vanzarile in RON s-au diminuat de la 40.253633 lei la 31.12.2014 la 24.747.821 lei la 31.12.2015, adica o diminuare procentuala de 38,52% fata de aceeaasi perioada a anului 2014;

Vanzarile in EUR s-au diminuat de la 3.117.138 eur la 31.12.2014 la 1.320.866 eur la 31.12.2015, adica o diminuare procentuala de 57,63% fata de aceeaasi perioada a anului 2014;

Vanzarile in USD s-au diminuat de la 5.933.835 usd la 31.12.2014 la 3.792.816 usd la 31.12.2015, adica o diminuare procentuala de 36,08% fata de aceeaasi perioada a anului 2014.

Explicatii	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015/31.12.2014*100
Vanzari in RON	24.747.821	40.253.633	61,48
Vanzari in EUR	1.320.866	3.117.138	42,37
Vanzari in USD	3.792.816	5.933.835	63,92



1.1.1 Elemente de evaluare generala:

- a) Rezultat net - 2.037.296 lei
- b) Cifra de afaceri 45.806.332 lei
- c) Valoare totala a vanzarilor in devize pentru perioada ianuarie – decembrie 2015 este de 21.849.108,38 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 2015 pentru realizarea productiei marfa fabricata sunt in valoare totala de 40.156.208 lei si pentru realizarea productiei in curs de executie sunt in valoare totala de 8.963.618 lei
- e) procentul din piata estimat a fi detinut de societate :
 - Intern 10-15%;
 - Extern 1-2%.

In anul 2015 activitatea comerciala s-a derulat pe piata interna, intracomunitara si pe piata externa, astfel:

- **piata interna:** Cameron-Romania SRL Campina ; OMV Petrom SA Bucuresti; Drilling Equipment SRL Zalau ; Multy Products Rom SRL Sighisoara - punct de lucru Albesti Prahova ; Atlantic Prod Impex SRL Ploiesti ; Tehnomet SA Buzau ; Automobile Dacia SA Mioveni ; Petrofac Solutions & Facilites Support S.R.L. Bucuresti ; Neptun SA Campina , s.a.

- **piata intracomunitara:** Robke Erdol Und Erdgastechnk Gmbh Germania ; Peseco Limited Aberdeenshire Marea Britanie ; Hartmann Valves & Wellheads Germania ; Grand Import D.O.O. Loznica Serbia ; Deep Drill Equipment Olanda ; Nis s.c. Novi Sad Serbia ; ZT Valve ou Estonia ; Jaddy Carry Doo Belgrad Serbia ; Eagle Property Investments LP Scotia ; ABB Process Industrie Aix-Les Bains Cedex Franta , s.a.

- **piata extracomunitara:** Omni Valve LLC USA ; Ial Engineering Services LTD Trinidad ; PT Epsicon Multidaya Utama Indonezia ; Array Holdings Inc USA ; Ibemo Kazakhstan LTD Kazakhstan ; Walveworks USA ; PPI Technology Services Middle Least LTD ; Romtech LLC Houston USA ; Wood Group Amesa S.A. Venezuela ; PT Karismakarya Budimandiri Indonezia , s.a.

f) la data de 31.12.2015, societatea detinea disponibilitati banesti (conform balanta contabila) in suma totala de 7.359.311,78 lei si anume:

lei

Explicatii	31-decembrie 2015	31-decembrie 2014	Procent (%)
0	1	2	3 = 1/2*100
cont banca 5121 (lei)	1.965.917,69	1.379.209,36	142,54
cont banca 5124 (usd)	951.546,92	229.115,15	415,31
cont banca 5124 (eur)	550.385,15	149.410,62	368,37
cont casa 531 in lei	11.149,95	16.569,50	67,29
cont casa 531 in valuta	5.925,74	7,62	77.765,62
cont 508 (depozite bancare)	3.874.386,33	12.899.401,67	30,04
cont 532 (alte valori-tichete cadou)	-	800,00	-
Total numerar	7.359.311,78	14.674.513,92	50,15

Disponibilitatile banesti au inregistrat in anul 2015 o diminuare de la 14.674.513,92 lei la data de 31.12.2014 la 7.359.311,78 lei la data de 31.12.2015, adica o diminuare procentuala de 49,85 %, urmare a efectuarii integrale si la termenele prevazute a platilor trimestriale aferente anului 2015 conform graficului de

plata a creantelor din Planul de Reorganizare in suma totala de 8.698.892,75 lei, astfel:

Rata trimestrul I 2015 (09.01.2015) in suma totala de 2.345.957,41 lei , din care:
lei

a) Creante Garantate	1.660.079,00
b) Creante Bugetare	685.696,41
c) Creante Subordonate	182,00

Rata trimestrul II 2015 (09.04.2015) in suma totala de 2.346.330,89 lei, din care:
lei

a) Creante Garantate	1.660.079,00
b) Creante Bugetare	685.696,41
c) Creante Subordonate	555,48

Rata trimestrul III 2015 (09.07.2015) in suma totala de 2.345.875,37 din care:
lei

a) Creante Garantate	1.660.078,00
b) Creante Bugetare	685.706,37
c) Creante Subordonate	91,00

Rata trimestrul IV 2015 (09.10.2015) in suma totala de 1.660.729,08 lei, din care:
lei

a) Creante Garantate	1.660.078,76
b) Creante Subordonate	650,32

Societatea a inregistrat la 31 decembrie 2015 un castig net financiar favorabil datorita fluctuatiilor de curs valutar (euro si usd) aferente perioadei ianuarie – decembrie 2015 in valoare de 198.820,33 lei, astfel:

- cont 665 (cheltuieli din diferente de curs valutar) = 1.294.763,59 lei

- cont 765 (venituri din diferente de curs valutar) = 1.493.583,92 lei

1.1.2 Evaluarea nivelului tehnic al societatii comerciale

a) La data de 31.12.2015 societatea detine in proprietate active in valoare totala de 86.039.177,94 lei, astfel:

lei

ACTIVE	Sold 31.12.2015 conform Balanta Contabila
Terenuri	17.312.865,08
Constructii	32.652.252,35
Echipamente tehnologice , Aparate si Instalatii de Masurare , Mijloace de Transport	35.913.429,64
Mobilier si Aparatura de Birou	160.630,87

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 2015 s-au inregistrat urmatoarele evolutii ale principalelor venituri ale societatii comparativ cu veniturile totale (63.764.551,35 lei) si cifra de afaceri (45.806.331,72), si anume:

Explicatii	Valoare (lei)	Ponderea in Venituri Totale %	Ponderea in Cifra de afaceri
Venituri din vanzarea produselor finite - intern	24.285.062,41	38,09	53,02
Venituri din vanzarea produselor finite - extern	20.813.166,09	32,64	45,44
Venituri din servicii prestate - prestatii laborator	46.794,00	0,07	0,10
Venituri din servicii prestate - transport intern	3.612,20	0,01	0,01
Venituri din servicii prestate - transport extern	299.929,60	0,47	0,65
Venituri din redevente , locatii de gestiune si chirii	22.557,48	0,04	0,05
Venituri din inchirieri utilaje si echipamente petroliere	6.675,54	0,01	0,01
Venituri din vanzarea marfurilor	89.086,53	0,14	0,19
Venituri din activitati diverse - Intern	245.732,09	0,39	0,54
Venituri din activitati diverse - Export	15.945,28	0,03	0,03
Reduceri comerciale - extern	22.229,50	0,03	0,05
Cifra de Afaceri - Total	45.806.331,72	71,84	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 2015 sunt:

Furnizori Interni	Total Facturi (lei) Exclusiv TVA	Pondere %
Forja Rotec SRL Buzau	3.623.041,83	14,18
Emsil Techtrans SRL Oradea	1.214.844,35	4,75
Electromagnetica SA Bucuresti	1.200.334,38	4,70
Edenred Romania SRL Bucuresti	1.117.549,43	4,37
Hany Industry SRL Ploiesti	1.099.418,76	4,30
GDF Suez Energy Romania SA Bucuresti	826.218,72	3,23
Forja Neptun SRL Baicoi	711.120,91	2,78
MSD COM SRL Buzau	641.593,88	2,51
Huttenes Albertus Romania SRL Bucuresti	588.346,70	2,30
Electrica Furnizare SA Bucuresti	560.050,81	2,19
TOTAL	11.582.519,77	45,31

Furnizori Externi	Total Facturi (eur)	Pondere %
GPS Oil Tools Oilfield Equipment & Services	68.274,77	37,38
GMBH Vechta Germania		
Jaddy Carry Doo Belgrad Serbia	25.409,00	13,91
CF Service SRL Italia	23.061,63	12,63
Passion SRL Ploiesti	15.435,00	8,45
Continental Logistics SRL Otopeni	14.824,81	8,12
Whitford LTD Anglia	8.123,26	4,45
Quality Bearings Online LTD Marea Britanie	7.116,00	3,90
Keramtech s.r.o. Cehia	5.630,40	3,08
Bocchi SRL Italia	5.077,60	2,78
Hunting Energy Service B.V. Olanda	3.238,00	1,77
TOTAL	176.190,47	96,47

Furnizori Externi	Total Facturi (usd)	Pondere %
Parker Hannifin Corporation PGI USA	71.265,00	26,85
Continental Logistics SRL Otopeni	58.420,24	22,01
Trelleborg Sealing Silutions Sofia Bulgaria	34.758,40	13,10
Romtech LLC Houston USA	34.706,75	13,08
Shabum International LTD Tel Aviv Israel	25.805,89	9,72
Omni Valve LLC USA	17.354,00	6,54
Westcoast B.O.P. Products INC USA	14.150,00	5,33
Freudenberg Oil & Gas LLC Houston USA	4.700,00	1,77
American Petroleum Institut Washington USA	2.570,74	0,97
Thomson Ruters(Scientific) LLC New York USA	1.499,00	0,56
TOTAL	265.230,02	99,93

1.1.4 Evaluarea activitatii de vanzare

Principalii 10 clienti in functie de volumul vanzarilor pe anul 2015 sunt:

Clienti Interni	Total Facturi (lei) Exclusiv TVA	Pondere %
Cameron-Romania SRL Campina	4.810.819,93	19,35
OMV Petrom SA Divizia E&P Bucuresti	4.125.416,38	16,59
Drilling Equipment SRL Zalau	3.156.818,59	12,70
Multy Products Rom SRL Sighisoara Punct de Lucru Albesti Prahova	1.579.103,78	6,35
Atlantic Prod Impex SRL Ploiesti	1.568.508,00	6,31
Tehnomet SA Buzau	961.866,60	3,87
Automobile Dacia SA Mioveni	677.368,75	2,73
Petrofac Solutions & Facilites Support S.R.L.	526.025,98	2,12
Neptun SA Campina	493.920,39	1,99
TOTAL	17.899.848,40	72,01

Clienti Externi	Total Facturi (eur)	Pondere %
Robke Erdol Und Erdgastechnk Gmbh	271.250,12	20,65
Peseco Limited Aberdeenshire Marea Britanie	135.721,00	10,33
Hartmann Valves & Wellheads Germania	125.607,25	9,56



Grand Import D.O.O. Loznica Serbia	118.082,00	8,99
Deep Drill Equipment Olanda	89.280,00	6,80
Nis s.c. Novi Sad Serbia	88.164,75	6,71
ZT Valve ou Estonia	87.306,00	6,65
Jaddy Carry Doo Belgrad Serbia	77.241,00	5,88
Eagle Property Investments LP Scotia	54.780,00	4,17
ABB Process Industrie Aix-Les Bains Cedex	40.949,00	3,12
TOTAL	1.088.381,12	82,86

Clienti Externi	Total Facturi (usd)	Pondere %
Omni Valve LLC USA	1.419.682,00	40,70
Ial Engineering Services LTD Trinidad	537.344,00	15,41
PT Epsicon Multidaya Utama Indonezia	502.480,00	14,41
Array Holdings Inc USA	259.530,85	7,44
Ibemo Kazakhstan LTD Kazakhstan	170.728,50	4,90
Walveworks USA	167.600,00	4,81
PPI Technology Services Middle Least LTD	164.413,00	4,71
Romtech LLC Houston USA	156.340,00	4,48
Wood Group Amesa S.A. Venezuela	44.725,00	1,28
PT Karismakarya Budimandiri Indonezia	29.340,00	0,84
TOTAL	3.452.183,35	98,98

Efectele activitatii de productie, tranzactiile si evenimentele derulate pe parcursul anului 2015 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 2015 dovedesc ca 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.

UZTEL S.A. avea in derulare la data de 31.12.2015 comenzi/contracte incheiate cu partenerii comerciali interni si externi in suma totala de 9.649.782 lei, din care:



Piata interna - ron	1.301.820
Piata externa - euro	402.283
Piata externa - usd	1.573.844

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 2015, 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 2016, astfel:

Beneficiarul ofertei	Obiectul ofertei	Val. EURO	Val. USD	Val. RON
IAL Engineering Serv. LTD Trinidad	Robinete 2 9/16-3M, 2 1/16x3M	-	285.040	-
Satco Energy Kuwait	Prevenitoare tiji pompare 3 1/8"x3M	-	6.400.000	-
Petrofac Solutions & Facilities Romania	Reparat prevenitor mecanic tip B2 7 1/16-3M	-	-	21.512
PT Wijaya Bangun Rigutama Indonezia	Manifold duze 2 1/16"x10M	-	87.000	-
BVT Rusia	Cap coloana	346.227	-	-
ABB Process Industrie Aix- Les Bains Cedex	Robinete de distributie de 2", 3", 4" si 6"	-	249.060	-
Fenton Holding Worldwide Singapore	Ans. Prevenitor orizontal 11"x5M+Manifold duze+Ans. CH6U-3M	-	332.141	-
Liberty Drilling Equipment B.V.Olanda	Robinete , Flanse . Boneta CE	31.412	-	-



Beneficiarul ofertei	Obiectul ofertei	Val. EURO	Val. USD	Val. RON
Petrom-OMV Romania	Reparat prevenitor mecanic tip B2 7 1/16-3M, tip SE 7 1/16-2M, prevenitor orizontal dublu act.hidraulic, prev. eruptie pt. workover dublu act. hydr., statie de comanda CH4U-3000 MDW04, c-da hidraulica+container CH2U-3000, manifold eruptie 3 1/16-10M, statie de cda.CH4U-3000 + pupitru de comanda, prevenitor vertical act.hidraulic 7 1/16-10M, prevenitor de eruptie monobloc 7 1/16-5M	-	-	501.708
Nocsis Ltd. Azerbaijan	Cerere oferta prevenitor	-	145.220	-
Peseco LTD Scotia	Cap coloana	449.162	-	-
Cameron Romania	Cap pompare; Tubing head cu agatator dual pt.tubing; Cap pompare 11"	80.888	-	-
PT Mandiri Multi Ajijaya Indonezia	Cap coloana ; Cap eruptie	-	491.498	-
Array SUA	RSL 5 1/8x10M , 2 9/16x3/5M	-	33.870	-
Enserv Euroquip Germania	Cap coloana	19.606	-	-
Drilling Equipment SRL Zalau	Cap coloana ; Cap eruptie	179.480	-	-
Robke Erdol & Erdgastechnik Germania	Cap coloana, Robinete 4 1/16-5M , 2 1/16-5M	111.459	-	-
Ibemo Kazakhstan	Cap coloana ; Cap eruptie; TH 11"x10M	-	2.151.681	-
Develtor Romania	Cap coloana ; Cap eruptie	56.772	-	-
Gasoil Service Romania	Cap coloana ; Cap eruptie	56.772	-	-
Foraj Sonde Craiova	Cap coloana ; Cap eruptie	44.000	-	-
Dynamic Drilling Services	Cap coloana geotermal	345.368	-	-
Crosco LTD. Croatia	Licitatie prevenitor dublu+manifold duze	163.180	-	-
Dafora Romania	Ans.cap coloana	14.032	-	-

Beneficiarul ofertei	Obiectul ofertei	Val. EURO	Val. USD	Val. RON
Nis Novi Sad Serbia	Licitatie preventivoare	585.600	-	-
Manefols Komerz LLP. Azerbaijan	Cap coloana+Cap eruptie+pupitru control	-	549.740	-
Irem SPA Siracusa Romania	Arbore cotit pompa 2PN160	-	-	17.565
Optimum Ltd.Oman	Cap coloana ; Cap eruptie	-	5.050.000	-
TOTAL		2.483.958	15.775.250	540.785

1.1.5 Evaluarea aspectelor legate de angajatii/personalul societatii comerciale

a) Societatea inregistreaza la 31.12.2015 un numar de 525 salariati, din care:

Persoane

ingineri	subingineri	economisti	Alte persoane cu studii superioare
58	5	12	6

Pe fabrici personalul este reprezentat astfel:

Persoane

Sectia de Utilaj Petrolier	Sectia de Sectoare Calde	Alte activitati	Personal Tesa
234	132	62	97

b) Raporturile intre conducere si salariati in anul 2015 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 reînnoieste 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 gospodarierea apelor nr. 105 din 22.06.2015 (se reînnoieste la doi ani) valabila pana la data de 15.06.2017;
- Adeverinta de înscriere în registrul Operatorilor economici autorizati care desfasoara operatiuni de valorificare a deseurilor nr. 0325 eliberata de Ministerul Economiei - Directia Politici Industriale (se reînnoieste anual), valabila pana la 31.03.2016.

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

Programul de masuri pe anul 2015 s-a realizat în proportie de 95%. Actiunile propuse au vizat gestionarea deseurilor , emisiile si imisiile, apa potabila si uzata.

S-au realizat doua investitii importante pe linie de protectia mediului:

- montare cabina de vopsire Blowtherm cu fitre stop vopsea si fitre tavan în hala noua,
- montarea a doua unitati de filtrare AC 403 Vanterm pentru retinerea noxelor de la cele doua cupatoare de elaborare cu arc electric de la Atelierul Turnatorie TO2.

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

1.1.7 Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare

a) Principalele obiective urmarite în activitatea de proiectare si asimilare de noi produse în anul 2015 au fost:

Nr. Crt.	DENUMIRE PRODUS
1	Prevenitor de stripare
2	Robinet cu sertar lama actionat hidraulic 3 1/8"-3M
3	Riser 7 1/16"-11"x350bar
4	Riser 11"-13 5/8"x350bar

5	Prevenitor de stripare cu actionare hidraulica
6	Robinet actionat hidraulic 3 1/16"-10M
7	Duza reglabila 5 1/8"-5M
8	Prevenitor vertical cu bac fix (tip GK), PVF 7 1/16"-5000psi
9	RSL 3 1/8"-3M
10	Robinet cu sertar lama actionat hidraulic 3 1/8"-15M
11	Robinet cu sfera PN10bar - CFR
12	Robinet cu sfera DN100, PN40
13	Riser 7 1/16"-7 1/16"- 10M
14	Prevenitor dublu tiji pompare 3 1/8" x 3000psi
15	Robinet cu sfera DN100, PN10 cu mecanism de blocare
16	Bac de taiere pentru prevenitor 13 5/8"
17	Robinet de siguranta cu sertar lama actionat hidraulic 2 1/16"-10M
18	Duza 2 1/16" – 3/5M
19	RSL SSV actionat hidraulic 3 1/8" - 5M
	RSL SSV actionat hidraulic 3 1/8" - 3M
	RSL SSV actionat hidraulic 3 1/8" - 2M
20	Prevenitor pentru banda
21	Prevenitor simplu tiji pompare 3 1/8"-2M cu legaturi filetate TBG 3 1/2" EUE
22	Prevenitor sferic UZSf 7 1/16"-5M
23	Prevenitor rotativ 7 1/16"-3M de tip activ
24	Robinet de siguranta inferior NC50 (4 1/2" IF)xNC31 (2 7/8" IF)-5M
25	Robinet de siguranta inferior NC38 (3 1/2" IF)xNC31 (2 7/8" IF)-5M
26	Cap hidraulic CH 80 UZT
27	Cap hidraulic CH 25 UZT
28	Pupitru de comanda troliu de foraj cu aparatura UPETROM, pentru conditii marine
29	Pupitru de comanda troliu de foraj cu aparatura PARKER, pentru conditii marine

b) In scopul asigurarii conditiilor de patrundere a produselor Uztel pe piata externa, compartimentele tehnice au obtinut in anul 2015 certificari pentru licente astfel:

1. Auditarea sistemului integrat de calitate - mediu-ssm , efectuat de firma DNV-GL-Business Assurance in perioada 11-13. 05.2015, a cuprins :
 - audit de recertificare a sistemului de management al calitatii conform ISO 9001: 2008 ;
 - audit de supraveghere a sistemului de management de mediu conform ISO 14001 : 2009 ;
 - audit de supraveghere a sistemului de management de securitate si siguranta in munca conform OHSAS 18001 : 2007 ;
2. Auditul de recertificare efectuat de EUROCERT, in perioada 22-23.07.2015, 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. Audit de recertificare pentru licentele de produs API 6A;6D;10D;16A;16D;16C si obtinere de licente noi API 7-1 ; si API 7K si audit conform cu cerintele standardului de calitate APIQ1-Ed.9 efectuat de API – American Petroleum Institute in perioada 20- 22.04.2015
4. Mentinere certificare GOST pentru licentele GOST echivalente cu specificatiile API 6A;6D;10D ;16A;16C si 16D si Recertificare ROSTEHNAZOR conform cu noua specificatie TR CU 10/2011-Rusia
5. Audit de secunda parte – audit la furnizor efectuat in perioada 20-21.05. 2015 de firma OMV Petrom – Bucuresti privind evaluarea sistemului management calitate in conformitate cu ISO 9001-2008 si evaluare activitati de inspectie NDT pentru echipamente conform API 6A si alte echipamente (Mast ; , Elevatori , Capete hidraulice etc.
6. Audit de secunda parte – audit la furnizor efectuat in perioada 14-17.09.2015 de firma BVT- care a evaluat sistemul de management integrat in conformitate cu ISO 9001- 2008 ; ISO 14001-2004; OHSAS -18001 pentru includere pe lista de furnizori acceptati.
7. Audit de secunda parte – audit la furnizor efectuat in data de 16-17.12.2015. de firma FMC- Technologies –USA - Evaluare sistem management calitate in

conformitate cu ISO 9001-2008 si Specificatia de produs API -6A pentru robinete ; Procesul auditat a fost cel de turnare si tratament termic.

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

Riscul de rată a dobânzii

Fluxurile de numerar operaționale ale Societății sunt afectate de variațiile ratei dobânzilor. Societatea nu utilizează instrumente financiare pentru a se proteja față de fluctuațiile ratei dobânzii.

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2015</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2014</u> (lei)
Dobanzi platite	176.486	361.280

Riscul de lichiditate

Managementul prudent al riscului de lichiditate implică menținerea de numerar suficient și de depozite bancare în lei pe termen scurt .

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2015</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2014</u> (lei)
Cash si disponibilitati la vedere	3.484.925	1.775.112
Investitii financiare TS	3.874.386	12.899.402
Total numerar si echivalente	7.359.311	14.674.514

Riscul valutar

Societatea este supusa fluctuatiei ratelor de schimb datorita tranzactiilor efectuate in valuta.

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2015</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2014</u> (lei)
Rezultat din diferente curs valutar	198.820	276.423

Riscul de piata

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.

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 .

Actuala criză globală de lichidități care a început la jumătatea anului 2007 a avut ca rezultat, printre altele, un nivel scăzut al finanțării pieței de capital, nivele scăzute de lichiditate în sectorul bancar și, ocazional, rate mai mari la împrumuturile interbancare și o volatilitate foarte ridicată a burselor de valori.

Incertitudinile de pe piețele financiare internaționale au determinat influențe semnificative și în piața din România. Acestea au avut o dublă influență asupra societății: o scădere a activelor deținute și a volumelor de activitate. În prezent, întregul impact al actualei crize financiare este imposibil de anticipat și de prevenit în totalitate.

Conducerea nu poate estima în mod fiabil efectele asupra poziției financiare a Societății, a scăderii în continuare a lichidității piețelor financiare și a creșterii volatilității cursului de schimb al monedei naționale și a indicilor piețelor.

Efectele economice , comerciale si financiare ale “ crizei pretului petrolului “ in anul 2015 s-au resimtit in activitatea societatii prin scaderea productiei (cerere scazuta) , diminuarea veniturilor , cresterea stocurilor de produse finite (la dispozitia

clientilor in vederea inchirierii) si , nu in ultimul rand , reducerea cheltuielilor cu munca vie in procent de aproximativ 16% fata de anul anterior (2014) . Majoritatea companiilor petroliere si operatorii de foraj din piata interna si internationala si-au reorientat politica de investitii (achizitii de echipamente si utilaje petroliere) prin divizarea acesteia din ratiuni economice si financiare in doua componente :

- Achizitii de noi echipamente si utilaje petroliere cu bugete de investitii diminuate ;
- Inchirierea echipamentelor si utilajelor petroliere cu bugete de investitii mai mari .

Societatea nu detine titluri de participare la alte entitati.

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	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Lichiditatea curenta = Active curente / Datorii curente	2,92	4,75	4,00
Lichiditatea Rapida = Active Circulante - Stocuri / Datorii Curente	1,09	2,41	2,05

b) Conform notei de prezentare si fundamentare a Programului de Investitii pe anul 2016, nota intocmita de Sectia Mentenanta Energetic Investitii si aprobata de conducerea administrativa si executiva a societatii se estimeaza alocarea sumei de aproximativ 3.560.000 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. Actiunile 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 193.174,35 mp, din care:

- 113.709,32 mp – constructii;
- 32.206,68 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 industrială pe o suprafata de 166.893,00 mp.

2.2 Descrierea si analizarea gradului de uzura al proprietatilor societatii comerciale

Actiunile 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 2015 reparatiile la acoperisurile de la Sector NITRURARE. 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 2015

s-a prelungit durata de functionare pentru un numar de 12 vase tampon pe aer si un vas tampon pe amoniac.

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 2015 s-au pus in functiune un Centru de prelucrare CNC tip BMC-130 ,un Centru de prelucrare vertical VMC 1600HD-CNC si un strung tip ST 70CX-CNC .S-a schimbat iluminatul clasic (exterior si cel industrial din halele de productie) cu iluminat LED pentru economie de energie si asigurarea unui iluminat mai bun si mai ergonomic la urmatoarele hale :Hala Ambalare ,Modelarie, Montaj 3, Prelucrare3,Atelier RM, Atelier Electric,Sector Compresoare,Atelier Sudura , Montaj 1, Centrale termice , urmand a se continua in 2016 cu restul sectiilor.

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 Valorilor 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 31.12.2015 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. 7100 din 03.03.2016, astfel:

Actionar	Nr. actiuni detinute	Pondere in capitalul social, %
Asociatia UZTEL	4.498.300	83,8381
Persoane Juridice	536.401	9,9973
Persoane Fizice	330.758	6,1646
TOTAL	5.365.459	100,0000

In anul 2015 Societatea a efectuat plati trimestriale in suma totala de 1.478,80 lei , reprezentand dividende nete cuvenite actionarilor pentru anii 2003 , 2005 si 2006 , astfel :

	lei
a) Plati Trimestrul I – an III reorganizare	182,00
b) Plati Trimestrul II – an III reorganizare	555,48
c) Plati Trimestrul III – an III reorganizare	91,00
d) Plati Trimestrul IV – an III reorganizare	650,32

Suma de 1.662.927,16 lei se afla inscrisa in tabelul definitiv al creantelor si va fi achitata esalonat conform graficului de plati aferent Planului de Reorganizare confirmat de Judecatorul Sindic prin Hotararea 1186 din 15.12.2015 privind modificarea acestuia .

Societatea nu a constituit si nu a virat dividende pentru anii 2011 , 2012 , 2013 , 2014 si 2015.

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

- Societatea nu a achizitionat actiuni proprii in anul 2015.

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 2015 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 2015 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 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 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 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.

- Aprobarea Planului de Reorganizare si a programului de plata al creantelor a fost votat , aprobat si inregistrat prin Procesul Verbal nr. 500 din 26.11.2015 al Adunarii Creditorilor . Judecatorul Sindic prin Sentinta nr. 1186 din 15.12.2015 confirma modificarea Planului de Reorganizare al Uztel SA Ploiesti .

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 2015 a avut urmatoarea componenta:

PERIOADA 01.01.2015 - 31.12.2015			
NUME PRENUME	FUNCTIA	PERIOADA	DECIZIE / DATA EMITERE DECIZIE
Zidaru Ion	Director General	01.01.2015-31.12.2015	Decizia 44 / 23.04.2013
Gruescu Serban Gheorghe	Director Tehnic	01.01.2015-31.12.2015	Decizia 194 / 28.11.2012
Gheorghiu Mihail Gabriel	Director Comercial	01.01.2015-31.12.2015	CIM 238 / 31.01.2013
Popescu Ileana	Director Economic	01.01.2015-31.12.2015	Decizia 592 / 30.11.2010

Pentru perioada 01.01.2015 - 31.12.2015 remuneratiile totale ale conducerii executive a societatii au reprezentat un procent de 4,61 % 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 2015 comparativ cu anii 2014 si 2013 se prezinta astfel:

lei

Elemente de activ	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Imobilizari necorporale	54.973	52.541	101.649
Imobilizari corporale din care :	58.309.744	64.049.643	67.299.416
Terenui si constructii	42.563.845	46.582.141	49.319.551
Instalatii tehnice si masini	12.930.406	13.019.747	12.570.489
Alte instalatii si mobilier	90.678	103.622	33.864
Imobilizari corporale in curs	2.601.695	3.639.460	5.375.512
Avansuri pentru achizitii imobilizari corporale	123.120	704.673	0
Total active imobilizate	58.364.717	64.102.184	67.401.065
Active circulante din care :	67.274.973	75.291.503	83.197.552
Stocuri	42.145.939	37.981.286	40.410.024
Creante	17.766.065	22.632.387	25.041.747

Disponibilitati Banesti	7.359.311	14.674.514	17.137.959
Cheltuieli in avans	3.658	3.316	607.822
Total active	125.639.690	139.393.687	150.598.617

Comparativ cu anul 2014 s-a constatat o diminuare cu 9,87 % a activelor totale detinute de societate, iar fata de anul 2013 s-a constatat o diminuare cu 16,57% .

In valori nominale, activele totale s-au diminuat in anul 2015 fata de anul 2014 de la 139.393.687 lei la 31.12.2014 la 125.639.690 lei la 31.12.2015 , pe seama:

- diminuarii activelor imobilizate cu 8,95%, iar in valori nominale de la 64.102.184 lei la 31.12.2014 la 58.364.717 lei la 31.12.2015;
- diminuarii activelor circulante cu 10,65%, iar in valori nominale de la 75.291.503 lei la 31.12.2014 la 67.274.973 lei la 31.12.2015.

In valori nominale, activele totale s-au diminuat in anul 2015 fata de anul 2013 de la 150.598.617 lei la 31.12.2013 la 125.639.690 lei la 31.12.2015, pe seama:

- diminuarii activelor imobilizate cu 13,41 %, iar in valori nominale de la 67.401.065 lei la 31.12.2013 la 58.364.717 lei la 31.12.2015;
- diminuarii activelor circulante cu 19,14 %, iar in valori nominale de la 83.197.552 lei la 31.12.2013 la 67.274.973 lei la 31.12.2015.

In anul 2015 au fost inregistrate ajustari de valoare , astfel :

Cienti

La data de 31 decembrie 2015 s-a supus aprobarii conducerii societatii analizarea tuturor documentelor care atesta situatia clientilor incerti si prin nota de fundamentare nr. 440 din 08.02.2016 s-a inregistrat anulara partiala a provizioanelor constituite pentru creante incerte si reluarea pe venituri , astfel:

lei

Denumire Firma	Data Constituire Provizion Cont 491	Valoare Provizion de Anulat
Foraj Sonde Ploiesti	2013	38.305,71
Geda Prodexim SRL Bucuresti	2014	3.565,23

SAS International PV&AD SRL Negresti Oas	2011	3.361,34
Total Provizioane anulate / reluate pe venituri la data de 31.12.2015		45.232,28

Urmare a referatului nr. 664 / 24.02.2016 s-a aprobat transferul creantelor din contul 4111.1.01 (Clienti) in cont 4118.1.02 (Clienti litigiosi) deoarece prezinta risc de neincasare , astfel :

– Oprisan Milu sold la 31.12.2015 in valoare de 1.035,75 lei ;

Pentru acest client, nu s-au constituit ajustari deoarece se estimeaza incasari esalonate in decursul anului 2016.

Stocuri de materii prime, materiale, semifabricate si produse finite

Prin nota de fundamentare nr. 4323 din 23.12.2015 s-a aprobat de catre conducerea societatii reluarea partiala pe venituri a ajustarilor pentru deprecierea stocurilor in contul 7814, deoarece in cursul anului 2015 au fost utilizate in procesul de fabricatie (consum intern) sau au fost vandute , casate din stocurile fara miscare sau cu miscare lenta de materii prime , materiale consumabile , obiecte de inventar si semifabricate , astfel :

lei

391	=	7814	9.523,20	ajustari pentru deprecierea materiilor prime
3921	=	7814	372.365,70	ajustari pentru deprecierea materialelor consumabile
3922	=	7814	11.963,11	ajustari pentru deprecierea obiectelor de inventar
3941	=	7814	3.391,74	ajustari pentru deprecierea semifabricate
3945	=	7814	1.969,10	ajustari pentru deprecierea produselor finite
			399.212,85	total

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 Situatia elementelor de pasiv in anul 2015 comparativ cu anii 2014 si 2013 se prezinta astfel:

lei

Elemente de pasiv	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
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	69.335.973	71.913.463	71.711.127
Rezultat reportat	7.952.819	7.694.744	5.528.591
Datorii peste un an	8.212.877	26.675.376	34.794.415
Venituri inregistrate in avans	-	-	618.987
Provizioane	250.638	253.538	255.858
Datorii sub un an	23.019.874	15.989.058	20.822.131
Total Pasive	125.639.689	139.393.687	150.598.617

Comparativ cu anul 2014, s-a constatat o diminuare cu 9,87 % a pasivelor totale detinute de societate, in valori nominale de la 139.393.687 lei la 31.12.2014 la 125.639.689 lei la 31.12.2015;

Comparativ cu anul 2013, s-a constatat o diminuare cu 16,57 % a pasivelor totale detinute de societate, in valori nominale de la 150.598.617 lei la 31.12.2013 la 125.639.689 lei la 31.12.2015.

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. 1186 din 15.12.2015, care confirma modificarea Planului de Reorganizare al Uztel S.A. Ploiesti .

b) Situatiia Rezultatului Global

Structura rezultatului global in anul 2015 comparativ cu anii 2014 si 2013 se prezinta astfel:

lei

Indicatori	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Cifra de afaceri neta	45.806.332	73.512.397	63.504.266
Venituri operationale	62.009.982	84.444.015	91.707.753
Cheltuieli operationale	64.018.331	81.605.372	88.901.092
Rezultatul Activitatilor Operationale	(2.008.349)	2.838.643	2.806.661
Venituri financiare	1.754.570	2.225.844	2.207.349
Cheltuieli financiare	1.471.340	1.541.945	2.152.455
Rezultatul Financiar Net	283.230	683.899	54.894
Venituri Totale	63.764.552	86.669.859	93.915.102
Cheltuieli Totale	65.489.671	83.147.317	91.053.547



Rezultatul inainte de impozitare	(1.725.119)	3.522.542	2.861.555
Impozit Profit	312.177	1.119.193	1.157.198
Venituri din impozitul pe profit amanat	-	-	7.557
Rezultat Global Aferent Perioadei	(2.037.296)	2.403.349	1.711.914

Cifra de afaceri a inregistrat la 31.12.2015 comparativ cu 31.12.2014 o diminuare de 37,69%, in valori nominale de la 73.512.397 lei la 31.12.2014 la 45.806.332 lei la 31.12.2015, iar comparativ cu 31.12.2013 a inregistrat o diminuare cu 27,87%, in valori nominale de la 63.504.266 lei la 31.12.2013 la 45.806.332 lei la 31.12.2015.

Cifra de afaceri exprima volumul veniturilor obtinute de catre societate pe baza operatiunilor comerciale efectuate in anul de referinta 2015. Cifra de afaceri insumeaza: vanzari de produse executate, lucrari si prestari de servicii, chirii si alte venituri.

Veniturile operationale au inregistrat o diminuare cu 26,57 % in anul 2015 comparativ cu anul 2014, adica in valori nominale de la 84.444.015 lei la 31.12.2014 la 62.009.982 lei la 31.12.2015, pe seama:

- cresterii veniturilor aferente costurilor stocurilor de produse de la 10.194.844 lei la 31.12.2014 la 15.164.297 lei la 31.12.2015, o crestere procentuala de 48,74 %;

- cresterii altor venituri din exploatare de la 423.774 lei la 31.12.2014 la 760.488 lei la 31.12.2015, o crestere procentuala de 79,46 %.

- diminuarii productiei vandute de la 73.521.203 lei la 31.12.2014 la 45.739.475 lei la 31.12.2015, o diminuare procentuala de 37,79%;

Comparativ cu 31.12.2013, veniturile operationale au inregistrat o diminuare de 32,38 %, adica in valori nominale de la 91.707.753 lei la 31.12.2013 la 62.009.982 lei la 31.12.2015, pe seama:

- diminuarii veniturilor aferente costurilor stocurilor de produse de la 27.061.019 lei la 31.12.2013 la 15.164.297 lei la 31.12.2015, o diminuare procentuala de 43,96 %;

- diminuarii productiei vandute de la 63.427.607 lei la 31.12.2013 la 45.739.475 lei la 31.12.2015, o diminuare procentuala de 27,89%;

- diminuarii altor venituri din exploatare de la 1.130.082 lei la 31.12.2013 la 760.488 lei la 31.12.2015, o diminuare procentuala de 32,71 %.

Cheltuielile operationale - au inregistrat o diminuare cu 21,55 % la 31.12.2015 comparativ cu 31.12.2014, in valori nominale de la 81.605.372 lei la 31.12.2014 la 64.018.331 lei la 31.12.2015, pe seama:

- diminuării cheltuielilor cu materii prime, materiale consumabile, marfuri și utilități de la 42.905.897 lei la 31.12.2014 la 30.430.434 lei la 31.12.2015, o diminuare procentuală de 29,08 %;

- diminuării altor cheltuieli reprezentând prestații externe, taxe și impozite de la 8.027.156 lei la 31.12.2014 la 6.404.463 lei la 31.12.2015, o diminuare procentuală de 20,21 %;

- diminuării cheltuielilor cu personalul de la 23.135.979 lei la 31.12.2014 la 19.738.549 lei la 31.12.2015, o diminuare procentuală de 14,68 %.

Comparativ cu 31.12.2013, cheltuielile operationale s-au diminuat cu 27,99 %, în valori nominale de la 88.901.092 lei la 31.12.2013 la 64.018.331 lei la 31.12.2015, pe seama:

- diminuării cheltuielilor cu materii prime, materiale consumabile, marfuri și utilități de la 54.209.604 lei la 31.12.2013 la 30.430.434 lei la 31.12.2015, adică o diminuare procentuală de 43,86 %;

- diminuării altor cheltuieli reprezentând prestații externe, taxe și impozite de la 6.792.617 lei la 31.12.2013 la 6.404.463 lei la 31.12.2015, o diminuare procentuală de 5,71 %;

- diminuării cheltuielilor cu personalul de la 20.809.398 lei la 31.12.2013 la 19.738.549 lei la 31.12.2015, o diminuare procentuală de 5,15 %.

Diminuarea cheltuielilor operationale a fost influențată, în principal de scăderea volumului achizițiilor de materii prime, materiale și utilități necesare realizării producției contractate.

Rezultatul activitatilor operationale a înregistrat la 31.12.2013 un profit brut de + 2.806.661, la 31.12.2014 când societatea a înregistrat un profit brut de + 2.838.643 lei și la 31.12.2015 societatea a înregistrat o pierdere brută de - 2.008.349 lei.

Veniturile financiare au înregistrat o diminuare cu 21,17 % la 31.12.2015 comparativ cu 31.12.2014, adică în valori nominale de la 2.225.844 lei la 31.12.2014 la 1.754.570 lei la 31.12.2015. Comparativ cu 31.12.2013, veniturile financiare au înregistrat o diminuare cu 20,51 %, adică în valori nominale de la 2.207.349 lei la 31.12.2013 la 1.754.570 lei la 31.12.2015. **Cheltuielile financiare** au înregistrat o diminuare cu 4,58 % la 31.12.2015 comparativ cu 31.12.2014, în valori nominale de la 1.541.945 lei la 31.12.2014 la 1.471.340 lei la 31.12.2015. Comparativ cu 31.12.2013, cheltuielile financiare au înregistrat o diminuare cu 31,64 %, în valori nominale de la 2.152.455 lei la 31.12.2013 la 1.471.340 lei la 31.12.2015. Diminuarea cheltuielilor financiare s-a realizat pe seama diferențelor de curs valutar,

a aprecierii / deprecierii monedei nationale fata de moneda de contract euro si dolar si a volumului creantelor comerciale in devize facturate si incasate .

Rezultatul financiar net a inregistrat o diminuare cu 58,58 % la 31.12.2015 comparativ cu 31.12.2014 , adica in valori nominale de la 683.899 lei la 31.12.2014 la 283.230 lei la 31.12.2015 . Comparativ cu 31.12.2013 , rezultatul financiar net a inregistrat o crestere de 415,95 % , adica in valori nominale de la 54.894 lei la 31.12.2013 la 283.230 lei la 31.12.2015.

Veniturile totale au inregistrat o diminuare cu 26,43 % la 31.12.2015 comparativ cu 31.12.2014, adica in valori nominale de la 86.669.859 lei la 31.12.2014 la 63.764.552 lei la 31.12.2015. Comparativ cu 31.12.2013, veniturile totale s-au diminuat cu 32,10 %, in valori nominale de la 93.915.102 lei la 31.12.2013 la 63.764.552 lei la 31.12.2015. **Cheltuielile totale** au inregistrat o diminuare cu 21,24 % la 31.12.2015 comparativ cu 31.12.2014, in valori nominale de la 83.147.317 lei la 31.12.2014 la 65.489.671 lei la 31.12.2015. Comparativ cu 31.12.2013, cheltuielile totale s-au diminuat cu 28,08 %, in valori nominale de la 91.053.547 lei la 31.12.2013 la 65.489.671 lei la 31.12.2015. 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 inainte de impozitare a inregistrat la 31.12.2013 un profit brut de +2.861.555 , la 31.12.2014 a inregistrat un profit brut de + 3.522.542 lei si la 31.12.2015 societatea a inregistrat o pierdere bruta de – 1.725.119 lei.

Rezultatul global aferent perioadei a inregistrat la 31.12.2014 un profit brut de + 2.403.349 lei , comparativ cu 31.12.2015 cand societatea a inregistrat o pierdere bruta de – 2.037.296 lei , la 31.12.2013 s-a inregistrat un profit brut de +1.711.914 , comparativ cu 31.12.2015 cand societatea a inregistrat o pierdere bruta de – 2.037.296 lei.

Indicatori economic - financiari	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Lichiditatea curenta – Active curente / Datorii curente	2,92	4,75	4,00
Grad indatorare – Capital imprumutat / Capital propriu * 100	5,06%	7,80%	11,89%
Viteza de rotatie debite – clienti – Creante / Cifra de afaceri * 365 zile	141 zile	118 zile	144 zile

Viteza de rotatie a activelor imobilizate – Cifra de Afaceri / Active Imobilizate	0,78	1,16	0,94
---	------	------	------

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

Gradul de îndatorare - 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 5,06 % indică faptul că societatea nu se confruntă cu potențiale probleme de finanțare.

Viteza de rotație debite-clienți – Exprimă eficacitatea societății în colectarea creanțelor sale, respectiv numărul de zile până la data la care debitorii își achită datoriile către societate. Numărul mediu de zile în care societatea a recuperat creanțele în anul 2015 a fost de 141 zile .

Viteza de rotație a activelor imobilizate - Exprimă eficacitatea activității activelor imobilizate prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de o anumită cantitate de active imobilizate. Valoarea obținută de 0,78 exprimă eficacitatea managementului activelor imobilizate prin obținerea unei cifre de afaceri de 45.806.332 lei generate de o cantitate de active imobilizate în valoare de 58.364.717 lei.

a) Cash-flow :

Situația cash-flow-ului la 31 decembrie 2015 comparativ cu 31 decembrie 2014 și 31 decembrie 2013 se prezintă astfel:

	<u>31-decembrie</u> <u>2015</u> lei	<u>31-decembrie</u> <u>2014</u> lei	<u>31-decembrie</u> <u>2013</u> lei
Rezultatul net al exercitiului	(2.037.296)	2.403.349	1.711.914
Cheltuieli cu impozitul pe profit	312.177	1.119.193	1.157.198
Amortizarea / deprecierea activelor pe termen lung	7.043.308	7.513.542	10.433.155
Castig / pierdere din vânzarea de mijloace fixe	-	-	-
Cheltuieli / venituri privind provizioanele pentru clienți	(4.124.629)	(4.169.862)	(1.055.263)
Pierderi din creanțe și debitori diversi	-	-	-
Provizioane aferente stocurilor	(2.669.738)	(3.068.951)	(3.195.167)



Cheltuieli cu dobanda	(176.486)	(361.280)	(827.379)
Venituri din dobanzi	258.873	688.688	1.109.318
Venituri din dividende	-	-	-
Castig / pierdere din diferente de curs	198.820	276.423	(197.200)
Miscari in capitalul circulant	842.324	1.997.754	7.424.662
Crestere / (descrestere) creante comerciale	4.868.566	(1.234.716)	(3.441.724)
Crestere / (descrestere) in alte active circulante	(342)	(604.506)	(155.718)
Crestere / (descrestere) stocuri	4.164.653	(2.891.152)	(43.106)
Crestere / (descrestere) datorii comerciale	858.206	(6.078.814)	1.575.021
Crestere / (descrestere) venituri inregistrate in avans	0	794.900	174.708
Crestere / (descrestere) alte datorii	(10.576.377)	12.050.431	(8.101.356)
Numerar utilizat din activitati operationale	(687.538)	2.036.143	(9.992.175)
Impozit pe profit platit	(194.348)	(576.375)	(1.757.321)
Dobanzi platite	(176.486)	(361.280)	(1.078.457)
Numerar generat din activitati de exploatare	(2.253.343)	5.499.591	(3.691.377)
Numerar net din activitati de investitii	(2.304.511)	(4.269.428)	(699.895)
Plata in numerar pentru achizitionarea de terenuri si active imobilizate	(2.304.511)	(4.269.428)	(699.895)
Numerar net din activitati de finantare	(2.757.350)	(3.693.608)	(3.267.796)
Rambursari in numerar de imprumuturi si credite	(2.755.871)	(3.658.177)	(3.182.551)
Dividende platite	(1.479)	(35.431)	(85.245)
Creștere/scădere netă în numerar și echivalente de numerar	(7.315.203)	(2.463.445)	(7.659.068)
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	14.674.514	17.137.959	24.797.027
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	7.359.311	14.674.514	17.137.959
Creștere/scădere netă în numerar și echivalente de numerar	(7.315.203)	(2.463.445)	(7.659.068)

In anul 2015 numerarul si echivalentele de numerar s-au diminuat fata de anul 2014 cu 7.315.203,00 lei , ca urmare a:

- Diminuarii numerarului generat din activitatea de exploatare cu 7.752.934 lei, de la 5.499.591 lei la 31.12.2014 la -2.253.343 lei la 31.12.2015;
- Cresterii numerarului net din activitatea de investitii cu 1.964.917 lei, de la -4.269.428 lei la 31.12.2014 la -2.304.511 lei la 31.12.2015;
- Cresterii numerarului net din activitatea de finantare cu 936.258 lei, de la -3.693.608 lei la 31.12.2014 la -2.757.350 lei la 31.12.2015.

Comparativ cu anul 2013, numerarul si echivalentele de numerar au scazut in anul 2015 cu 9.778.648 lei, datorita:

- Cresterii numerarului generat din activitatea de exploatare cu 1.438.034 lei, de la -3.691.377 lei la 31.12.2013 la -2.253.343 lei la 31.12.2015;
- Cresterii numerarului net din activitatea de finantare cu 510.446 lei , de la -3.267.796 lei la 31.12.2016 la -2.757.350 lei la 31.12.2015;
- Diminuarii numerarului net din activitatea de investitii cu 1.604.616,00 lei, de la -699.895 lei la 31.12.2013 la -2.304.511 lei la 31.12.2015.

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

