

## RAPORT SEMESTRIAL PENTRU SEMESTRUL I 2012

Conform prevederilor Legii nr.297/2004  
si a Regulamentului C.N.V.M. nr.1/2006

Raport semestrial conform situatiei financiare la 30.06.2012

Data raportului : 10.08.2012

Denumirea societatii comerciale : S.C. UZTEL S.A.

Sediul social : Str. Mihai Bravu, nr.243, Ploiesti, cod 100410,  
jud. Prahova

Telefon : 040/0244/541399 sau 0372441111 -centrala

Fax : 040/0244/544531 sau 521181

E-mail: office@uztel.ro

Codul unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului: R 1352846

Numarul de ordine in Registrul Comertului: J29/48/1991

Capital social subscris si varsat: 13.413.647,50 lei

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise:

Bursa de Valori Bucuresti

### 1.SITUATIA ECONOMICO FINANCIARA

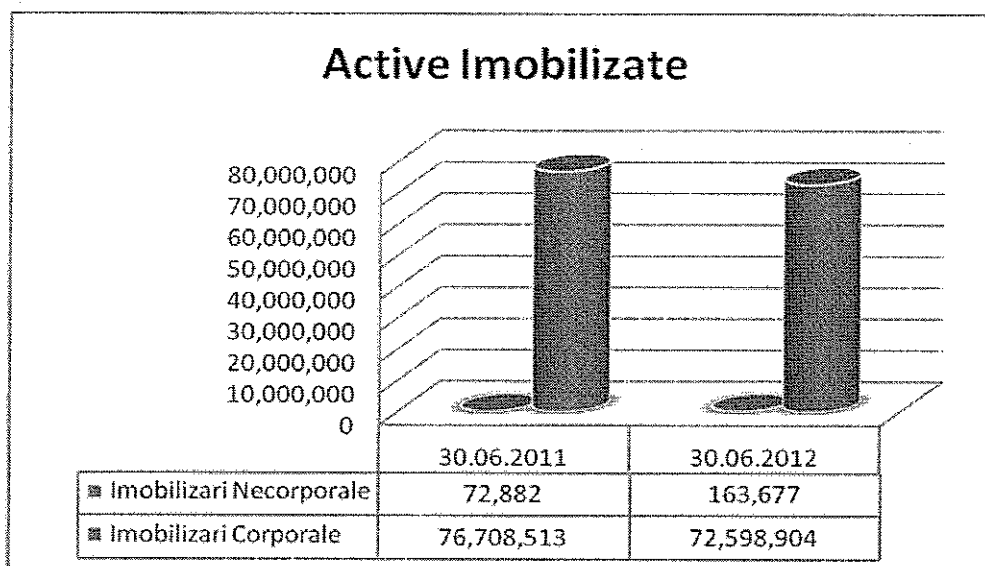
#### 1.1. Prezentarea unei analize a situatiei economico-financiare actuale comparativ cu aceeaasi perioada a anului trecut , cu referire cel putin la :

##### A ) Elemente de bilant

#### ACTIVE IMOBILIZATE

lei

Active Imobilizate			
Explicatii	30.06.2011	30.06.2012	30.06.2012/30.06.2011*100
Imobilizari Necorporale	72,882	163,677	224.58
Imobilizari Corporale	76,708,513	72,598,904	94.64
<b>Total</b>	<b>76,781,395</b>	<b>72,762,581</b>	<b>319.22</b>



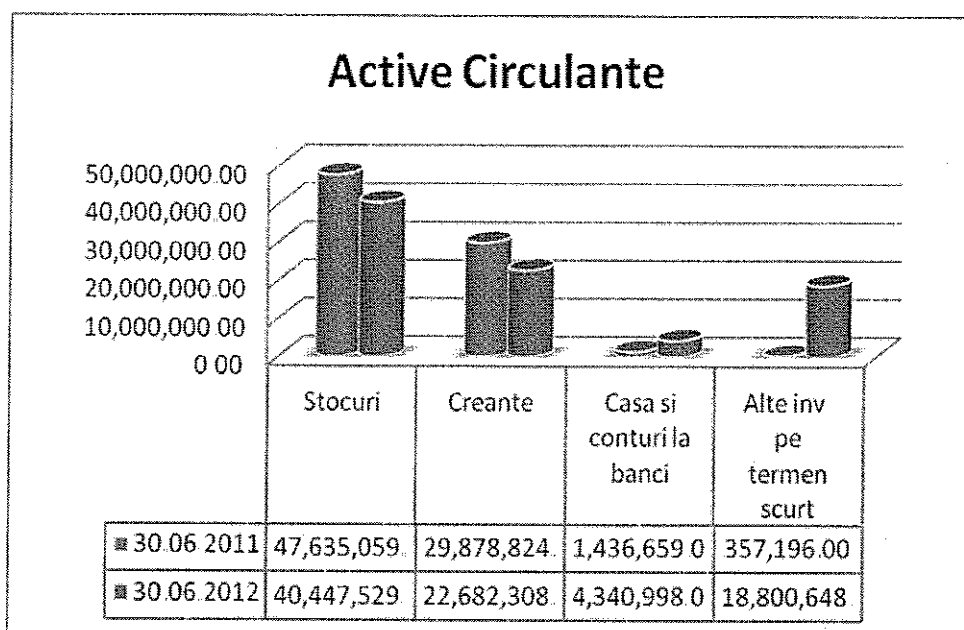
**Imobilizarile necorporale** - au inregistrat o crestere procentuala de 124.58 % la 30.06.2012 comparativ cu 30.06.2011 , adica in valori nominale de la 72.882 lei la 30.06.2011 la 163.677 lei la 30.06.2012 lei , crestere justificata de achizitionarea unui numar de licente necesare functionarii programului informatic integrat Siveco ( SVAP 2011 ) .

**Imobilizarile corporale** - au inregistrat o diminuare procentuala de 5.36 % la 30.06.2012 comparativ cu 30.06.2011 , adica in valori nominale de la 76.708.513 lei la 30.06.2011 la 72.598.904 lei la 30.06.2012 , diminuare justificata de constituirea cheltuielilor cu amortizarea imobilizarilor corporale o data cu diminuarea derularii procesului investitional in echipamente tehnologice ca urmare a situatiei economico-financiare pe care o traversam sub auspiciile Legii nr. 85/2006.

Tot o data aceasta diminuare se datoreaza si reevaluarii efectuate de SC Uztel SA in data de 31.05.2011 la grupa 1 ( constructii ) , grupa ce face parte din Imobilizari Corporale .

### ACTIVE CIRCULANTE

lei			
Active Circulante			
Explicatii	30.06.2011	30.06.2012	30.06.2012/30.06.2011*100
Stocuri	47,635,059.00	40,447,529 00	84.91
Creante	29,878,824.00	22,682,308.00	75.91
Casa si conturi la banci	1,436,659.00	4,340,998.00	302.16
Alte inv pe termen scurt	357,196.00	18,800,648.00	5,263.40
<b>Total</b>	<b>79,307,738.00</b>	<b>86,271,483.00</b>	<b>5,726.38</b>



**Stocurile** - au inregistrat o diminuare procentuala de 15.09 % la 30.06.2012 comparativ cu 30.06.2011 , adica in valori nominale de la 47.635.059 lei la 30.06.2011 la 40.447.529 lei la 30.06.2012 , diminuare justificata de consumurile efectuate din stocurile deja existente de materii prime si materiale necesare sustinerii activitatii curente de productie .

**Creantele** - au inregistrat o diminuare procentuala de 24.09 % la 30.06.2012 comparativ cu 30.06.2011 , adica in valori nominale de la 29.878.824 lei la 30.06.2011 la 22.682.308 lei la 30.06.2012 , diminuare justificata de renegocierea termenelor de incasare a contractelor, precum si a actiunilor si masurilor juridice intreprinse pentru recuperarea debitelor restante.

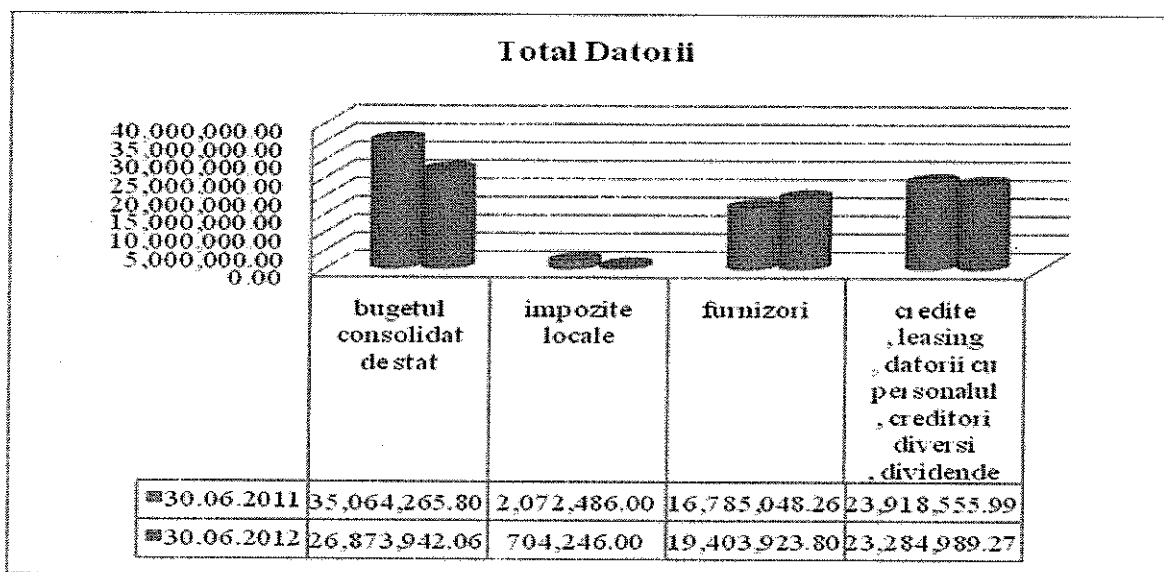
**Casa si conturile la banci** - au inregistrat o crestere procentuala de 202.16 % la 30.06.2012 comparativ cu 30.06.2011 , adica in valori nominale de la 1.436.659 lei la 30.06.2011 la 4.340.998 lei la 30.06.2012 , crestere justificata de adoptarea unei politici ordonate de miscare a cash flow-ului, prudentei societatii in efectuarea platilor si gestionarea disponibilitatilor banesti.

**Alte investitii pe termen scurt** - au inregistrat o crestere procentuala de 5.163,40 % la 30.06.2012 comparativ cu 30.06.2011 , adica in valori nominale de la 357.196 lei la 30.06.2011 la 18.800.648 lei la 30.06.2012 lei , crestere justificata de gestionarea eficienta a activitatii financiare a societatii .

## DATORII

lei

EXPLICATII	30.06.2011	30.06.2012	30.06.2012/30.06.2011*100
bugetul consolidat de stat	35,064,265.80	26,873,942.06	76.64
impozite locale	2,072,486.00	704,246.00	33.98
furnizori	16,785,048.26	19,403,923.80	115.60
credite , leasing , datorii cu personalul , creditori diversi , dividende	23,918,555.99	23,284,989.27	97.35
<b>TOTAL DATORII</b>	<b>77,840,356.05</b>	<b>70,267,101.13</b>	<b>90.27</b>



**Bugetul consolidat de stat** - a inregistrat o diminuare procentuala de 23.36 % la 30.06.2012 comparativ cu 30.06.2011 , adica in valori nominale de la 36.064.265,80 lei la 30.06.2011 la 26.873.942,06 lei la 30.06.2012 .

**Impozitele locale** - au inregistrat o diminuare procentuala de 66.02 % la 30.06.2012 comparativ cu 30.06.2011 , adica in valori nominale de la 2.072.486 lei la 30.06.2011 la 704.246 lei la 30.06.2012 .

**Furnizorii** - au inregistrat o crestere procentuala de 15.60 % la 30.06.2012 comparativ cu 30.06.2011 , adica in valori nominale de la 16.785.048,26 lei la 30.06.2011 la 19.403.923,80 lei la 30.06.2012 .

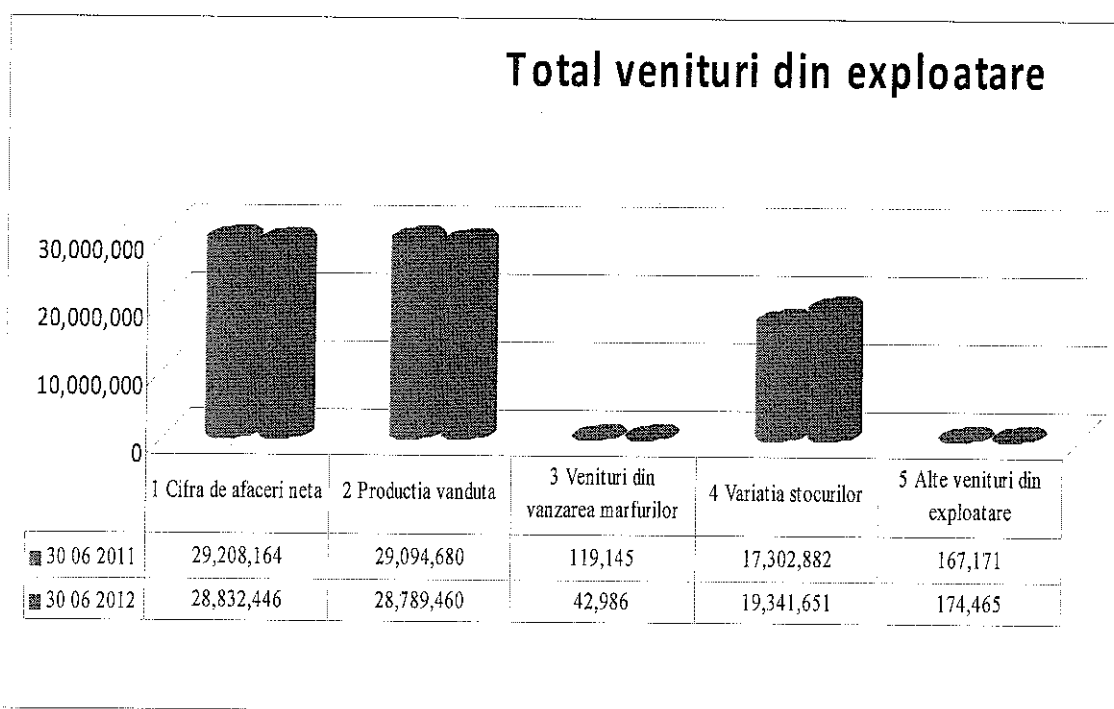
**Creditele , leasingurile , datoriile cu personalul , creditorii diversi** - au inregistrat o diminuare procentuala de 2.65 % la 30.06.2012 comparativ cu 30.06.2011 , adica in valori nominale de la 23.918.555,99 lei la 30.06.2011 la 23.284.989,27 lei la 30.06.2012 .

## B) Contul de profit si pierdere

### b.1. – Venituri totale din exploatare :

lei

Explicatii	30.06.2011	30.06.2012	30.06.12 / 30.06.11*100
			Procent %
1.Cifra de afaceri neta	29,208,164	28,832,446	98.71
2.Productia vanduta	29,094,680	28,789,460	98.95
3.Venituri din vanzarea marfurilor	119,145	42,986	36.08
4.Variatia stocurilor	17,302,882	19,341,651	111.78
5.Alte venituri din exploatare	167,171	174,465	104.36
<b>Total venituri din exploatare</b>	<b>46,678,217</b>	<b>48,348,562</b>	<b>103.58</b>



**1. Venituri totale din exploatare** - au inregistrat la 30.06.2012 o crestere procentuala de 3.58 % fata de aceeaasi perioada a anului precedent (30.06.2011) , si anume de la 46.678.217 lei la 30.06.2011 la 48.348.562 lei la 30.06.2012 , datorita :

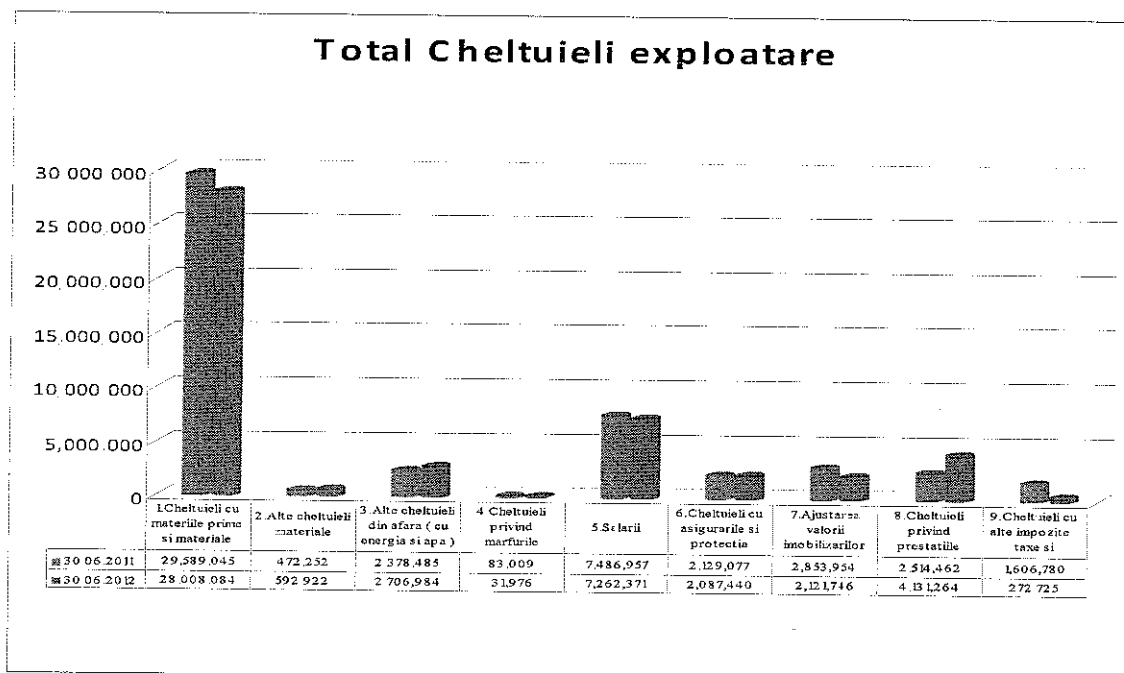
- cresterii veniturilor aferente costului productiei in curs de executie de la 17.302.882 lei la 30.06.2011 la 19.341.651 lei la 30.06.2012 , adica o crestere procentuala de 11.78 % , fata de aceeaasi perioada a anului 2011;

- diminuării veniturilor din producția vândută de la 29.094.680 lei la 30.06.2011 la 28.789.460 lei la 30.06.2012, adică o diminuare procentuală de 1.05%, față de aceeași perioadă a anului 2011;
- diminuării veniturilor din vânzarea marfurilor de la 119.145 lei la 30.06.2011 la 42.986 lei la 30.06.2012, adică o diminuare procentuală de 63.92%, față de aceeași perioadă a anului 2011;

### b.1. – Cheltuieli totale din exploatare :

lei

Explicatii	30.06.2011	30.06.2012	30.06.12 / 30.06.11*100 Procent %
1.Cheltuieli cu materiile prime si materiale consumabile	29,589,045	28,008,084	94.66
2.Alte cheltuieli materiale	472,252	592,922	125.55
3.Alte cheltuieli din afara ( cu energia si apa )	2,378,485	2,706,984	113.81
4.Cheltuieli privind marfurile	83,009	31,976	38.52
5.Salarii	7,486,957	7,262,371	97
6.Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	2,129,077	2,087,440	98.04
7.Ajustarea valorii imobiliarilor corporale si necorporale	2,853,954	2,121,746	74.34
8.Cheltuieli privind prestatii externe	2,514,462	4,131,264	164.3
9.Cheltuieli cu alte impozite , taxe si varsaminte asimilate	1,606,780	272,725	16.97
<b>Total Cheltuieli exploatare</b>	<b>49,114,021</b>	<b>47,215,511</b>	<b>96.13</b>



2. **Cheltuielile totale din exploatare** - au inregistrat la 30.06.2012 o scadere procentuala de 3.87 % fata de aceeaasi perioada a anului precedent (30.06.2011) , si anume de la 49.114.021 lei la 30.06.2011 la 47.215.511 lei la 30.06.2012 , datorita :

- cresterii cheltuielilor cu materialele , energia , apa si prestatiile externe fata de aceeaasi perioada a anului 2011 , astfel :
  - a) cheltuielile cu materialele au crescut de la 472.252 lei la 30.06.2011 la 592.222 lei la 30.06.2012 ( 25.55 % ) ;
  - b) cheltuielile cu energia si apa au crescut de la 2.378.485 lei la 30.06.2011 la 2.706.984 lei la 30.06.2012 ( 13.81 % ) ;
  - c) cheltuielile cu prestatiile externe au crescut de la 2.514.462 lei la 30.06.2011 la 4.131.264 lei la 30.06.2012 ( 64.30 % ) .
- scaderii cheltuielilor cu impozitele taxele si varsamintele asimilate , materiile prime si materialele , marfurile si salariile , astfel :
  - a) cheltuielile cu impozitele taxele si varsamintele asimilate au scazut de la 1.606.780 lei la 30.06.2011 la 272.725 lei la 30.06.2012 ( 83.03 % ) ;
  - b) cheltuielile cu materiile prime si materialele au scazut de la 29.589.045 lei la 30.06.2011 la 28.008.084 lei la 30.06.2012 (5.34%) ;
  - c) cheltuielile cu marfurile au scazut de la 83.009 lei la 30.06.2011 la 31.976 lei la 30.06.2012 ( 61.48 % ) ;
  - d) Cheltuielile cu salariile au scazut de la 7.486.957 lei la 30.06.2011 la 7.262.371 lei la 30.06.2012 ( 3 % ) .

### **C ) Indicatori economico – financiari la 30.06.2012**

- Indicatorul Lichiditatii Curente :

**Active curente / Datorii curente =**

**86.271.482 / 3.038.356 = 28.39**

Ofera garantia acoperirii datoriilor curente din activele curente, valoarea acceptata este aproximativ 2 .

- Indicatorul Gradului de Indatorare :

**Capital Imprumutat / Capital propriu \*100 =**

**(4.132.079+3.899.076,25+582.429,76 +10.237.296,61) / 86.961.443 \*100=21.68 %**

$$\begin{aligned} & \text{Capital Imprumutat} / \text{Capital Angajat} * 100 = \\ & (4.132.079+3.899.076,25+582.429,76 +10.237.296,61) / \\ & (86.961.443+4.132.079+3.899.076,25+582.429,76 +10.237.296,61)*100 = 17.82 \% \end{aligned}$$

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. Valorile obținute de 21.68 % și respectiv 17.82 % indică faptul că societatea nu se confruntă cu potențiale probleme de finanțare, de lichiditate, cu influențe în onorarea angajamentelor asumate. Totodată, nivelul scăzut al indicatorului facilitează considerabil opțiunea apariției unor investiții de capital.

- Viteza de rotație a debitorilor-clienți :

$$\begin{aligned} & \text{Sold Mediu Clienți} / \text{Cifra de Afaceri} * 180 \text{ (pentru semestrul I) } = \\ & = (42.504.401,30 +26.098.832,76) / 2 / 28.832.446 * 180 = 214 \text{ zile} \end{aligned}$$

Exprima eficacitatea societății în colectarea creanțelor sale, respectiv numărul de zile până la data la care debitorii își achită datoriile către societate.

Respectiv, în cazul SC Uztel SA Ploiești numărul de zile în vederea recuperării creanțelor fiind de 214 zile.

- Viteza de rotație a activelor imobilizate :

$$\begin{aligned} & \text{Cifra de Afaceri} / \text{Active Imobilizate} = \\ & 28.832.446 / 72.762.581 = 0.39 \end{aligned}$$

Evaluează eficacitatea activității activelor imobilizate prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de o anumită cantitate de active imobilizate. Valoarea obținută : 0,39 exprimă eficacitatea managementului activelor imobilizate prin obținerea unei cifre de afaceri de 28.832.446 lei generate de o cantitate de active imobilizate în valoare de 72.762.581 lei.

Rentabilitatea economică a activității SC Uztel SA poate fi îmbunătățită prin :

- Creșterea vânzărilor ;
- Prin optimizarea nivelului stocurilor de materii prime și materiale ;
- O politică mai agresivă de cucerire a noi piețe de desfacere ;
- Reducerea cheltuielilor cu munca vie ;
- Reducerea datoriilor către bugetul de stat consolidate și bugetul local ;
- Valorificarea mijloacelor fixe neutilizabile prin vânzare ;



- O dinamica mai accelerata in recuperarea creantelor societatii .  
SC UZTEL SA isi propune respectarea bugetului asumat pe 2012 si desfasurarea activitatii in conformitate cu prevederile legii 85/2006.

## 2. ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII COMERCIALE

2.1. Comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut ( semestrul I 2011 ) , in perioada semestrului I 2012 se constata urmatoarele :

- Preocuparea conducerii este respectarea principiului continuitatii activitatii prin asigurarea resurselor financiare necesare aprovizionarii , cheltuielilor cu munca vie si realizarea obligatiilor asumate ;
- O diminuare a cheltuielilor privind dobanzile de la 510.410 lei semestrul I an 2011 la 455.864 lei semestrul I an 2012 , dobanzile mentionate se platesc pentru credite bancare contractate si consumate ;
- O diminuare a cheltuielilor cu personalul de la 9.616.034 lei semestrul I an 2011 la 9.349.811 lei semestrul I an 2012 , diminuare justificata prin reducerea numarului de personal .

2.2. Comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut , in semestrul I 2012 , SC Uztel SA Ploiesti , a sustinut cheltuielile activitatii prin surse proprii ( incasari obtinute din vanzarea produselor finite ) .

2.3. Veniturile obtinute din productia vanduta in perioada semestrului I 2011 au fost de 29.094.680 lei , iar pentru semestrul I 2012 au fost de 28.789.460 lei , fata de aceeași perioadă a anului trecut se observa o diminuare de 1.05 % .

Nota In conformitate cu Reglementarile Contabile conforme cu Directiva a-IV-a a C.E.E. , raportarile contabile preliminare la 30.06.2012 nu au facut obiectul unui raport contabil de audit , si conform normelor generate de ANAF Bucuresti la aceeași data raportarile contabile preliminare la 30.06.2012 nu sunt insotite de Note Financiare Explicative .

Administrator judiciar

Euro Insol SPRL  
Prin Practician Coordonator  
Av. Borza Remus Adrian

Director Economic  
Ec. Popescu Ileana



Euroinsol Consulting SPRL  
Prin Asociat Coordonator  
Av. Maer Alina Mariana

Sef Serviciu Contabilitate Generala  
Ec. Maer Marian