

# RAPORT ANUAL PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2011

Raportul anual conform Regulamentului CNVM nr. 1 / 2006

Pentru exercitiul financiar : an 2011

Data raportului : 24.05.2011

Denumirea societatii: S.C. UZINSIDER ENGINEERING S.A.

Sediul social: Galati, str. Smardan nr. 2

Numarul de telefon/fax : 02.36.44.96.78 / 02.36.44.85.80

Codul unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului : RO 1632285

Nr. de ordine in Registrul Comertului: J 17 / 69 / 1991

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise : RASDAQ

Capital social subscris si varsat : 932.655 lei

**Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala :**

**Clasa, tipul,nr. valorilor mobiliare emise:** 373.062 actiuni nominative cu valoarea nominala de 2,50 lei/actiune. Actiunile sunt in forma dematerializata.

**Modificari in structura actionariatului in anul 2011.**

La data de 31.12.2011, capitalul social este de 932.655 lei, reprezentand 373.062 actiuni cu valoarea nominala de 2,50 lei / actiune.

*Structura capitalului social la 31.12.2011 este urmatoarea:*

<i>Actionari</i>	Capital social lei	Nr.de actiuni	Procent %
A . S.C. UZINSIDER S.A. Bucuresti	755.453	302.181	81,0002
B . PERSOANE FIZICE	177.002	70.801	18,9783
C . PERSOANE JURIDICE	200	80	0,0214
TOTAL GENERAL	932.655	373.062	100

## **1 – Analiza activitatii societatii comerciale**

### **1.1. a) Descrierea activitatii de baza a societatii comerciale :**

Elaborarea si comercializarea in tara si pentru export a lucrarilor de cercetare stiintifica, dezvoltare tehnologica si proiectare in domeniul produselor siderurgice plate si al acoperirilor metalice si nemetalice :

- tehnologii, procese si fluxuri de fabricatie a cocsului, aglomeratului, fontei, otelului si a produselor laminate plate si lungi ;
- tehnologii si instalatii de acoperiri metalice si nemetalice a produselor plate, tevilor si profilelor prin imersie, electrochimic sau prin procedee neconventionale ;
- linii de proces pentru laminate plate ;
- modernizari si optimizari de instalatii si procese siderurgice ;
- reparatii capitale si organizarea intretinerii pentru instalatii si utilaje siderurgice ;
- combaterea poluarii si protectia mediului in siderurgie.

**b) Precizarea datei de infiintare a societatii comerciale :** Societatea Comerciala UZINSIDER ENGINEERING S.A. Galati s-a infiintat pe data de 4 martie 1991, conform HG. 26/1991 prin transformarea Institutului de Cercetari si Proiectari de Fabricatie pentru Produse Plate si Acoperiri Metalice Galati in societate comerciala

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

Nu au fost fuziuni sau reorganizari in cursul exercitiului financiar 2011.

**d) Descrierea achizitiilor si/sau instrainarilor de active :**

In anul 2011 au fost realizate urmatoarele investitii:

1. Imobilizari necorporale (licente) achizionate din surse proprii in valoare totala de 193.246 lei – Graitec Roumanie (Pachet Graitec Advance) in valoare de 34.694 lei, Office Std 2010 SNGL OLP NL (P/N:021-09707) in valoare de 15.286 lei, AutoCAD Mechanical 2012 Commercial in valoare de 83.745 lei si Solid Edge in valoare de 59.522 lei.
2. Imobilizari corporale achizitionate din surse proprii in valoare totala de 5.556 lei- Unitate centrala Intel Pentium Core 17 in valoare de 3.524 lei si Detector multigaz MX4 in valoare de 2.032 lei.

Valoarea totala a investitiilor realizate din surse proprii in anul 2011 a fost de 198.802 lei.

## **e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluarii activitatii societatii:**

### **1.1.1. Elemente de evaluare generala**

- a) profit ;** In anul 2011 societatea a inregistrat un profit net de 2.203.786 lei, astfel incat acesta s-a marit de 2,78 ori fata de cel realizat in anul 2010.
- b) Cifra de afaceri ;** Cifra de afaceri neta, in anul 2011 a fost de 12.951.247 lei, crescand cu 164.34% fata de cea realizata in anul 2010.
- c) Export ;** Pentru FELGUERA MONTAJES Y MANTENIMIENTO Spania au fost executate proiecte in valoare de 185.268 lei.
- d) Costuri ;** Cheltuielile totale efectuate in exercitiul financiar 2011 au fost in valoare de 10.361.695 lei
- e) Procentul detinut de societate pe piata interna este de aproximativ 5%,** fata de ceilalti competitori.
- f) Lichiditate;** Disponibilul in cont al societatii a fost de 2.468.241 lei

### **1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societatii comerciale**

#### **a) Principalele piete de desfacere :**

S.C. UZINSIDER Engineering S.A. opereaza pe piata interna pentru agentii economici din segmentul industriei metalurgice si alte segmente industriale. Dintre agentii economici mai importanti enumeram :

S.C. Arcelor Mittal S.A. Galati, S.C. Euroconfort S.R.L. Calarasi, S.C. Damen S.A. Galati, S.C. Termaexim S.A. Galati, Complexul Energetic Turceni, S.C. Minmetal S.A. Constanta, Siemens S.A. Bucuresti, Phoenix Slag Services S.R.L. Galati, Bocard Romania S.R.L, S.C. Tiab S.A. Bucuresti, S.C. Electrocentrale S.A. Galati.

Principalele grupe de servicii si activitati executate in anul 2011 :

- activitatea de proiectare detalii de executie ;
- activitatea de cercetare stiintifica ;
- activitate de consulting pentru modernizari la SC. ARCELOR MITTAL
- activitati de export;

**b) Ponderea diferitelor categorii de servicii in totalul cifrei de afaceri :**

Pentru anul 2011 au fost contractate si predate la beneficiari 407 lucrari in urmatoarea structura :

Structura contractelor predate	Valoarea -lei-	Pondere %
- Investitii si modernizari, consulting pentru lucrarile de modernizari, asistenta tehnica	12.297.451	97,57
- Expertize, studii de solutii	305.276	2,43
TOTAL	12.602.727	100,0

**1.1.3. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala**

Principalii furnizori de materiale consumabile ( hartie xerox; toner, consumabile pentru tehnica de calcul, si laboratoarele de cercetare ) sunt : S.C. Roval Print S.R.L. Galati, S.C. Hach Lange S.R.L. Galati, S.C. EUROCOM S.R.L. Galati, S.C. International M.A.G. LTD S.R.L. Galati, S.C. Pentagon S.R.L. Galati, S.C. Kimet S.R.L. Galati.

**1.1.4. Evaluarea activitatii de vanzare :**

**a) Descrierea evolutiei vanzarilor secvential pe piata interna si/sau externa si a perspectivelor vanzarilor pe termen mediu si lung.**

Societatea reprezinta unul din principalii furnizori de lucrari de cercetare – proiectare pentru S.C. ARCELOR MITTAL S.A. Galati.

In raport cu celelalte societati concurente beneficiaza de avantajul amplasarii in imediata apropiere a principalului beneficiar reusind sa rezolve simultan atat problemele de cercetare cat si cele de proiectare .

Societatea prevede mentinerea unei cote ridicate pe piata serviciilor ca urmare a realizarii unor servicii calitativ superioare la un tarif mai mic decat al concurenteii. S.C. UZINSIDER ENGINEERING SA detine informatii privind ponderea pe piata a serviciilor proprii de aproximativ 5% din totalul pricipalilor competitori .

**b) Descrierea situatiei concurențiale în domeniul de activitate al societății comerciale**

Pe piața internă a serviciilor pentru acest gen de lucrări, principalele societăți concurențiale sunt : S.C. ICEM S.A. București , S.C. IPROLAM S.A. București .

**1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul societății comerciale**

**a) Precizarea numărului și a nivelului de pregătire a angajaților societății comerciale precum și a gradului de sindicalizare a forței de muncă;**

Numărul mediu de salariați în anul 2011 a fost 91 persoane. Acordul administrației cu sindicatul salariaților este cuprins în Contractul Colectiv de Muncă pentru 2010-2011 înregistrat la Direcția de Muncă și Ocrotiri Sociale Galați. Circa 80% dintre salariați sunt membri de sindicat.

Structura personalului la 31.12.2011 este:

- 74 personal cu studii superioare
- 22 personal cu studii medii
- 5 muncitori

Total 101 salariați

**b) Descrierea raportului dintre manager și angajați precum și a oricăror elemente conflictuale ce caracterizează aceste raporturi.**

Raportul dintre manager și angajați este unul foarte bun și nu există elemente conflictuale în cadrul acestui raport.

**1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător;**

Activitatea de bază a societății este cercetare – dezvoltare și proiectare și această activitate nu are impact asupra mediului înconjurător. Nu există și nici nu se preconizează litigii cu privire la încălcarea legislației privind protecția mediului înconjurător.

**1.1.7 Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare**

Activitatea de cercetare-dezvoltare a fost orientată în anul 2011 pe următoarele activități:

- evaluarea posibilitatilor pe care le are societatea de a completa si moderniza in mod oportun oferta de servicii un concordanta cu cererile pietii ;
- asigurarea unui grad mai mare de adaptabilitate la cerea clientilor ;
- analiza potentialului societatii de a se mentine pe piata sub aspectul volumului de servicii executate, gradul de diversificare si nivelul calitativ al acestora ;
- analiza modului de organizare interna a activitatii de engineering si a dotarii ei cu programe complexe de proiectare de tehnologii, metode de aplicare a proiectarii asistate de calculator.

#### 1.1.8. Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementul riscului;

*Factori care influenteaza lichiditatea societatii comparativ cu aceeaasi perioada a anului trecut:*

Indicatori	2010	2011
1. Lichiditatea generala=  <u>Active circulante</u> Datorii pe termen scurt	$\frac{4.994.413}{3.519.267} = 1.42$	$\frac{4.343.392}{653.533} = 6,65$
2. Lichiditate intermediara=  <u>Active circulante – Stocuri</u> Datorii pe termen scurt	$\frac{4.849.888}{3.519.267} = 1.38$	$\frac{4.328.595}{653.533} = 6,62$

Din analiza celor doi indicatori rezulta ca societatea are capacitatea de decontare a datoriilor din surse proprii de finantare fara a apela la credite bancare.

#### 1.1.9. Elemente de perspectiva privind activitatea societatii comerciale;

*a) Efectele cheltuielilor legate de capital, curente sau anticipate asupra situatiei financiare a societatii comparativ cu aceeaasi perioada a anului trecut:*

Specificul activitatii societatii il constituie ponderea de cca. 30,67 %, a cheltuielilor facute cu salariile, in totalul cheltuielilor de productie.

Societatea nu lucreaza cu sistemul credit – furnizor deoarece consumurile materiale au o pondere mica in structura cheltuielilor. De asemenea a considerat riscanta angajarea unor credite atunci cand incasarile depind in proportie de peste 50% de un singur client acesta fiind S.C. ARCELOR MITTAL S.A. Galati .

Structura cheltuielilor	2010	2011
Cheltuieli de productie, total	7.019.472	10.323.369
din care – cheltuieli cu personalul	2.834.574	3.166.631
- cheltuieli cu materiale, energie	227.613	301.701
Cheltuieli de investitii	-	-

***b) Alte influente asupra veniturilor din activitatea de baza:***

Factorii principali care au o influenta negativa asupra veniturilor societatii sunt :

- inflatia;
- inchiderea unor capacitati de productie la clientii traditionali;
- blocajul financiar;
- schimbarea profilului de activitate al clientilor traditionali;
- riscul deprecierii inflationiste a creantelor, deoarece recuperarea valorii productiei vandute se face dupa un interval de 45 – 180 zile.

**2. – Activele corporale ale societatii comerciale**

**2.1. Amplasarea si caracteristicile principalelor active corporale aflate in proprietatea societatii :**

Toate activele din patrimoniul societatii sunt amplasate la sediul societatii.

La 31 decembrie 2011 existau urmatoarele grupe de mijloace fixe la valoarea de inventar :

Constructii	651.443 lei
Instalatii tehnologice si masini	1.266.805 lei
Alte instalatii, utilaje si mobilier	555.575 lei

## 2.2 Analiza gradului de uzura al activelor :

Structura mijloacelor fixe	Grad de uzura
Constructii	36,86 %
Instalatii tehnologice si masini	83,20 %
Alte imobilizari corporale	79,16 %

Gradul de uzura mediu pentru aceste active, este de 70,09 %

## 2.3. Probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale :

Societatea are in proprietate toate activele inregistrate in contabilitate. Nu exista litigii legate de dreptul de proprietate.

## 3. – Piata valorilor mobiliare emise de societatea comerciala

### 3.1. Piata pe care se negociaza valorile mobiliare emise :

Piata RASDAQ

Numarul de actionari conform datelor furnizate de Registrul Roman al Actionarilor la aprobarea Bilantului contabil pe anul 2011 :

**603 actionari :**

Actionari	% din capitalul social
S.C. UZINSIDER S.A. Bucuresti	81,0002 %
PERSOANE FIZICE	18,9783 %
PERSOANE JURIDICE	0,0214 %
TOTAL	100,00 %

### 3.2.Descrierea politicii societatii comerciale cu privire la dividende;

Valoarea dividendelor platite in ultimii trei ani



Anul	2009	2010	2011
Dividende repartizate ( lei )	-	-	1.803.786
Dividende / nr. actiuni ( lei )	-	-	4,8350

#### **4. – Conducerea societatii comerciale**

4.1. In anul 2011 conducerea societatii a fost asigurata de UZINSIDER SA Bucuresti in calitate de administrator unic, care a desemnat administrator delegat in persoana domnului inginer :

Stroe Gabriel Sorin – in calitate de Director General, numit prin decizie de catre S.C. Uzinsider S.A. Bucuresti.

- nu exista un termen pentru a face parte din conducere ;
- nu a fost numit director general ca urmare a unui acord, legatura de familie sau intelegere cu vreo persoana ;
- este actionar al societatii

Curriculum vitae conform anexei 1

4.2. Conducerea executiva a societatii a fost asigurata de catre domnul inginer Hurjui Victor -- in calitate de Director Tehnic, numit prin decizie de catre S.C. Uzinsider S.A. Bucuresti.

- nu exista un termen pentru a face parte din conducere ;
- nu a fost numit director executiv ca urmare a unui acord, legatura de familie sau intelegere cu vreo persoana ;
- este actionar al societatii

Curriculum vitae conform anexei 2

4.3. In ultimii 5 ani nu au existat litigii sau proceduri administrative in care sa fie implicate persoanele de la punctele 4.1. si 4.2. privind activitatea acestora. Deasemeni, nu exista litigii sau proceduri administrative in ceea ce priveste capacitatea respectivelor persoane de a-si indeplini atributiile in cadrul emitentului.

Conducerea societatii a urmarit in permanenta indeplinirea hotararilor Adunarii Generale a Actionarilor si ale Consiliului de Administratie privind :

- realizarea prevederilor din bugetul de venituri si cheltuieli;
- realizarea programului de investitii si dotari;

- adoptarea de masuri pentru largirea segmentului de piata si imbunatatirea calitatii documentatiilor tehnice.

Trimestrial, in sedintele Consiliului de Administratie s-a analizat stadiul realizarii principalilor indicatori din bugetul de venituri si cheltuieli si modul de acoperire cu contracte a capacitatii de proiectare si cercetare.

## **5. – Situatia financiar contabila**

Analiza situatiei economico – financiare pe perioada 2009 – 2011

### ***( a ) Elemente de bilant***

Indicatori	lei		
	Anul 2009	Anul 2010	Anul 2011
I.ACTIVE imobilizate	1.020.053	962.172	940.932
din care cu pondere > 10%			
- Constructii	447.108	429.225	411.341
-Echipamente tehnologice	244.570	303.795	212.881
-Alte imobilizari corporale	222.872	169.328	115.783
II. Stocuri	232.714	144.525	14.797
III. ACTIVE circulante minus stocuri	1.741.286	4.849.888	4.328.595
din care cu pondere > 10%			
-Creante	1.322.154	2.531.142	1.860.354
-Disponibilitati	419.133	2.318.746	2.468.241
IV. Cheltuieli in avans	59	59	0
V. Datorii curente de plata sub 1 an			653.533
TOTAL ACTIV minus datorii curente	2.994.112	5.956.644	4.630.791
Capitaluri proprii	1.585.684	2.379.845	4.583.630
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	1.075	1.075	1.075
Datorii de plata peste 1 an	1.405.279	3.575.724	46.086
Venituri in avans (subventii pt.invest)	2.074	0	0
TOTAL PASIV	2.994.112	5.956.644	4.630.791

Din analiza elementelor patrimoniale din bilant rezulta urmatoorii indicatori de eficienta economica si financiara :

Indicatori	Anul 2009	Anul 2010	Anul 2011
1.Ponderea imobilizarilor in tot. active	34,07 %	16,15%	20,32%
2.Numarul de rotatii al imobilizarilor	3,7 rotatii	8,2 rotatii	13,76 rotatii
3.Solvabilitatea patrimoniala	52.96 %	39,95 %	87,25 %
4.Viteza de rotatie a activ. imobilizate	22,4 rotatii	54,5 rotatii	13,76rotatii
5.Viteza de rotatie a activelor totale	189.9 rotatii	1,6 rotatii	2,45 rotatii
6.Rata profitului	-	10,32%	19,53%
7.Rata rentabilitatii financiare	-	34,16%	57,91%

( b ) *Contul de profit si pierderi :*

Indicatori	2009	2010	2011
I.Venituri din exploatare , din care :	3.916.225	7.816.956	12.852.832
- Vanzari marfuri	21.000	6.589	-
- Productia vanduta	3.720.300	7.874.038	12.951.247
- Venituri din subventii	-	-	-
- Venituri din productia imobilizata	-	-	-
- Alte venituri din exploatare	145.427	23.357	7.585
- Variatia stocurilor	29.498	-87.028	-106.000
II.Venituri financiare	162.608	51.513	163.045
III.Venituri extraordinare	-	-	-
A. VENITURI TOTALE	4.078.833	7.868.469	13.015.877
I.Cheltuieli de. exploatare, din care :	4.822.795	7.019.472	10.323.369
- Cheltuieli privind marfuri	15.179	5.139	-
- Cheltuieli materiale	116.412	104.586	141.508
- Lucrari si servicii	1.099.171	3.728.297	6.751.334
- Impozite si taxe	63.055	139.243	43.854
- Cheltuieli cu personalul	3.159.823	2.834.574	3.166.631
- Amortizari	253.161	207.633	220.042
II.Cheltuieli financiare	40.254	35.937	38.326
III.Cheltuieli extraordinare	-	-	-
B. CHELTUIELI TOTALE	4.863.049	7.055.409	10.361.695

C.REZULTATUL BRUT	-784.216	813.060	2.654.182
D. IMPOZIT PE PROFIT	7.333	18.900	450.396
E. <u>PROFITUL NET</u>	-791.549	794.160	2.203.786
din care :			
-rezerva legala	-	-	-
-acoperirea pierderii contabile	-	791.549	-
-fd.de participare a salariatilor la profit	-	-	-
-dividende	-	-	1.803.786
-alte rezerve	-	2.611	-
-profit nerepartizat	-	-	400.000

### Anexe

#### a) Contracte importante:

In cursul anului 2011 au fost contractate si predate la beneficiari 407 lucrari.

Dintre proiectele mai importante realizate si predate la beneficiari enumeram:

#### **ARCELOR MITTAL GALATI S.A**

Expertizare conducte si cazane UPDES ;

UAF. Modernizare furnal 5 si asistenta tehnica ;

Documentatii de RK si modernizari poduri rulante ;

ULP LTG 2. Tehnologie si dispozitiv pentru reconditionarea cilindrului de sprijin ;

#### **PHOENIX SLAG SERVICES SRL GALATI**

Instalatie de procesare zgura, in calitate de antreprenor general ;

#### **FELGUERA MONTAJES Y MANTENIMIENTO SPANIA**

Arcelor Mittal Galati furnalul 5. Sistem de racire si conducte egalizatoare ;

#### **BOCCARD ROMANIA SRL**

Arcelor Mittal Galati furnalul 5. Instalatii de racire ;

#### **SIEMENS SA BUCURESTI**

Arcelor Mittal Galati. Modernizarea instalatiilor electrice la furnalul 5 ;

#### **TERMAEXIM SA GALATI**

Arcelor Mittal Galati. Documentatie pentru structuri metalice necesare modernizarii instalatiei de desprafuire de la masina de aglomerare nr.4 ;

#### **DAMEN SA GALATI**

Studiu de solutie privind evacuarea apelor de pe platforma Santierului Naval  
Damen Galati ;

**TIAB SA BUCURESTI**

Arcelor Mittal Galati. ULP – LBC . Modernizare celule statie electrica 10KV  
pentru 6 caje degrositoare ;

**EUROCONFORT SRL CALARASI**

SC TENARIS SRL Calarasi. Reparatie infrastructura hala H-I

**MINMETAL SA CONSTANTA**

Expertizare tehnica a podului rulant–Descarcator CERETTI&TANFANI  
m.5 ;

**COMVEX SA CONSTANTA**

Electromagneti la podurile descarcatoare.

Departamentul de cercetare a predat lucrari contractate cu societati comerciale din  
Galati si din tara.

Dintre lucrarile directe exemplificam :

Ctr. 370A – S.C. Complexul Energetic Turceni. Expertiza conducte si  
intocmire cartea conductelor supuse reglementarilor ISCIR

Ctr. 4500737174 – S.C. Arcelor Mittal, UPDES. Expertiza tehnica pentru  
avizare ISCIR – Conducte

Ctr. 7/5R – S.C. Electrocentrale Galati. Experimentari, verificari si  
investigatii in vederea evaluarii starii tehnice si duratei de functionare a conductelor

Ctr. 7945 - UPB-ECOMET Bucuresti. Examinari, verificari, masuratori.  
Incercari distructive pe esantioane prelevate din tevile subansamblelor cazanului 6  
CET Bucuresti

b) Acte de demisie / demitere ale administratiei, conducerii executive si  
cenzorilor :

Comisia de cenzori a fost inlocuita cu Auditul financiar desemnat in  
conformitate cu Ordinul M.F.P. nr. 705 / 2003 privind completarea Ordinului  
M.F.P. nr. 94 / 2001.

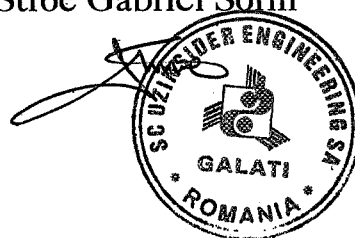
c) Lista filialelor societatii si a societatilor controlate de aceasta :  
Nu este cazul.

d) Lista persoanelor afiliate societatii comerciale :  
Nu este cazul .

## 6. - Semnaturi

DIRECTOR GENERAL

Ing. Stroe Gabriel Sorin



SEF BIROU FINANCIAR CONTABILITATE

Ec. Panait Georgeta

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Panait'.