

S.C. UZINEXPORT S.A.

RAPORT DE ACTIVITATE

**al Consiliului de Administratie
pentru anul 2011**

1. ACTIVITATEA SOCIETĂȚII PE ANUL 2011

Așa cum se cunoaște, obiectul principal de activitate al societății Uzinexport este acela de antreprenor general sau contractor general. În această calitate, societatea coordonează activitățile de prospectare-marketing, contractare, procurare, urmărire–realizare, montaj și punere în funcțiune, intervenții în perioada de garanție.

Societatea Uzinexport acționează, de regulă, în calitate de comisionar, negociază contracte, urmărind îndeplinirea obligațiilor contractuale.

Anul 2011 s-a caracterizat printr-o cerere foarte scăzută de utilaj tehnologic și echipamente industriale atât pe plan intern cât și pe plan internațional generată de criza economică mondială.

În ceea ce privește producătorii de echipamente industriale s-a constatat o reducere a capacității de preluare a comenzilor precum și o scădere a posibilităților de finanțare a costurilor de fabricație.

În cursul anului 2011 au fost întâmpinate dificultăți și obstacole care au determinat menținerea nivelului redus al eficienței dar și o limitare a volumului de contracte, cum sunt:

- Criza economică mondială care a determinat sistarea investițiilor de către partenerii externi din întreaga lume ;
- Conflictele geopolitice care au afectat investițiile în zone de interes major pentru societate
- Scăderea continuă a nivelului tehnic al echipamentelor la nivelul producătorilor, reducerea numărului de salariați cu pregătire tehnică corespunzătoare ca efect al deplasării masive a tehnicienilor și inginerilor cu pregătire superioară către țări din Europa;

- Lipsa resurselor financiare la nivelul producătorilor, care impune prefinanțare, uneori, integrală a comenzilor plasate;
- Angajarea resurselor, și așa limitate ale societății, pentru contra-garantarea garanțiilor bancare emise de băncile românești pentru avansuri, buna execuție a contractelor, a obligațiilor contractuale;
- Transferarea riscurilor de neplată a prețului, penalităților pentru neîndepliniri de obligații pe partea tehnică sau de respectare a termenelor angajate;
- Instabilitatea prețurilor pentru unele materii prime și semifabricate, precum și a principalelor utilități.

2. SITUAȚIA PATRIMONIULUI

S.C. UZINEXPORT S.A. deține la 31.12.2011 un patrimoniu format din :

- **active imobilizate de natura terenurilor și clădirilor :**
 - imobil de 761 mp suprafață desfășurată și teren de 720 mp în București, evaluat la 5.167.331 lei;
 - Teren de 37.321 mp și construcții în București, șos. Berceni, evaluate la 11.305.202 lei;
 - **acțiuni deținute la alte societăți, în principal la :**
 - UPETROLAM București – 95,82 % din capital
 - COMMET Tecuci – 100 % din capital
 - HIDROJET Breaza – 34,25 % din capital
- Patrimoniul societăților la care sunt deținute acțiunile cuprinde:
- terenuri în suprafața de 198.873 mp
 - construcții industriale în suprafața de 121.133 mp
 - birouri în suprafața de 4808 mp
 - mașini și utilaje

3. CAPITALUL SOCIAL

Capitalul social este de 1.469.375 lei împărțit în 14.693.750 acțiuni în valoare de 0,10 lei fiecare.

Principalii acționari ai societății Uzinexport a căror participare este mai mare de 1 % sunt:

- UZIN-INTERNATIONA S.A.	3.233.813 acțiuni	22,0081 %
- IROLAM S.A.	1.323.000 acțiuni	9,0038 %
- IGNAT PETRE	640.679 acțiuni	4,3602 %
- NICOLAIDE MATACHE	560.561 acțiuni	3,8150 %
- SANZA DUMITRU GENICA	539.500 acțiuni	3,6716 %
- RACEA ION	473.037 acțiuni	3,2193 %
- BROADHURST INVESTMENTS LTD.	388.940 acțiuni	2,647 %
- DUMITRACHE VILI	242.217 acțiuni	1,6484 %
- RADUCANU ANDREI ADRIAN	218.237 acțiuni	1,4852 %
- PETRESCU DAN	215.993 acțiuni	1,470 %
- ANDREI CONSTANTIN	191.383 acțiuni	1,3025 %

4. SITUAȚIA PERSONALULUI ȘI POLITICA SALARIALĂ

La data de 31 decembrie 2011 societatea avea angajați un nr de 67 salariați cu contract de munca permanent.

La sfarsitul exercitiului financiar 2011 salariul mediu brut a fost de 2.256 lei (532 EUR).

Pe parcursul exercitiului financiar 2011 conducerea societatii a luat masurile necesare pentru reducerea cheltuielilor cu personalul prin reducerea numarului de salariați și colaboratori pornind de la volumul redus de activitate al societatii.

Fondul de salarii pentru exercitiul financiar 2011 a fost de 2.442.847 lei fata de 3.159.655 lei la finele anului 2010 inregistrand o diminuare cu 716.808 lei.

In fondul de salarii aferent exercitiului financiar 2011 sunt incluse și indemnizațiile primite pentru asistenta tehnica pe santierele din Yemen de

catre salariați în valoare de 170.045 lei , suma ce se regăsește în veniturile societății aceasta fiind recuperată de la partenerul extern.

Având în vedere acest fapt constatăm că fondul de salarii s-a diminuat cu 386.328 lei.

Pentru exercitiul financiar 2011 managementul societății a luat măsuri de reducere a numărului de personal pe fondul activității reduse precum și de reducere a salariilor pe o perioadă de trei luni cu 20% pentru tot personalul societății inclusiv administratori. Această măsură este menținută și în prezent urmând ca pe parcursul exercitiului financiar 2012 funcție de volumul de activitate să se poată reveni la salariile anterioare.

5. ACTIVITATEA OPERATIVA IN 2011

Pe parcursul anului 2011 s-au urmărit proiecte în două direcții principale și anume: fabrici de ciment și proiecte în metalurgie și construcții de mașini conform anexei.

6. Litigii

• Litigii interne

- O acțiune a A.V.A.S. (intentată de fosta Bancorex) împotriva societății noastre, prin care solicită obligarea Uzinexport la plata sumei de 12.049.500 franci elvețieni. Suma reprezintă valoarea unei garanții bancare emisă de B.R.C.E. în anul 1982. Dosarul s-a soluționat de către Tribunalul Municipiului București în sensul că a admis acțiunea AVAS. Societatea urmează să facă apel.
- O acțiune a Uzinexport împotriva SC Electroputere SA prin care solicităm obligarea acesteia la plata sumei de 46.989 lei reprezentând contravaloarea facturilor neachitate de aceasta. Dosarul este pe rolul Tribunalului Craiova urmând a fi citat .
- O cerere a SC Uzinexport pentru înscrierea la masa credală a SC Fortus SA a următoarelor creanțe: 54.469 lei reprezentând facturi neachitate și 22.246 EURO reprezentând contravaloarea unei garanții de bună execuție, executată de beneficiarul extern datorită nerealizării obligațiilor proprii ale SC Fortus SA.

• Litigii externe

- O acțiune a Uzinexport împotriva firmei egiptene Missr. Beni Suef Cement Ltd. prin care se cere la Curtea de Apel din Cairo executarea unei sentințe arbitrale pronunțată împotriva firmei respective la valoarea de 1.350.000 USD.
- O acțiune declanșată de Uzinexport pentru încuviințarea executării unei sentințe obținute la arbitrajul comercial al C.C.I. Paris prin care firma Al Mansoor Transport and General Construction din Emiratele Arabe Unite a fost obligată să plătească societății noastre suma de cca. 260.000 USD reprezentând chirie neachitată pentru unele utilaje de construcții precum și dobânzi.
- Doua acțiuni intentate de UZINEXPORT SA în anul 2006 la Înalta Curte de Justiție din Karachi – Pakistan împotriva firmelor DEWAN CEMENT Co și DEWAN HATTAR CEMENT Co prin care se cere obligarea acestora la plata sumelor de 3.900.000 USD și respectiv 1.800.000 USD.
- O acțiune intentată de Uzinexport împotriva firmei de stat GFC (Feneral Fertilizer Company) din Siria la Tribunalul Administrativ din Damasc pentru suma de 170.000 USD reprezentând valoarea unei scrisori de garanție bancară executată abuziv de firma respectivă.
- O acțiune a firmei GFC din Siria la Tribunalul Administrativ din Homs împotriva Uzinexport pentru daune materiale încă necuantificate.
- Consiliul European, Curtea Europeană a Drepturilor Omului are pe rol o cerere a UZINEXPORT prin care se solicită obligarea Ministerului Finanțelor Publice la plata sumei de 34.600.000 lei reprezentând dobânzi,
- Consiliul European, Curtea Europeană a Drepturilor Omului, are pe rol o contestație a Uzinexport împotriva Curții de Conturi din România care a încercat să facă un control asupra unor activități ale societății noastre, fără a avea vreo competență legală. Neprimind documentele solicitate, Curtea de Conturi a întocmit un proces verbal prin care a amendat Uzinexport cu 50 lei pe zi.
- Dosarul nr 73-IN-101/09 la Tribunalul din Koln privind procedura de lichidare a firmei germane LOGICOM GmbH. UZINEXPORT SA s-a înscris la masa credală ca creditor, cu o creanță în valoare de 258.163 EURO.

7. Activitatea de marketing

Pe parcursul anului 2011, activitatea de marketing, s-a desfasurat in conditiile specifice obiectului de activitate al UZINEXPORT, ale pozitiei sale de leader al UZIN GROUP, ale bugetului alocat, adaptata la conjunctura economica internationala respectiv, cu intensificarea actiunilor de identificare si utilizare a canalelor de promovare a imaginii companiei noastre si a Grupului UZIN concomitent cu intensificarea gasirii si valorificarii de noi oportunitati de afaceri.

Actiunile concrete desfasurate pentru promovarea imaginii UZINEXPORT si a UZIN GROUP, in sensul celor mentionate sunt:

- Pregatirea si publicarea in reviste internationale specializate, in editii dedicate unor zone geografice si evenimente de interes pentru UZINEXPORT, – **World Cement Review**- doua reclame, **International Cement Review**- doua reclame ;
- participarea la targuri si expozitii specializate – **TUBE INDIA INTERNATIONAL, TUBE DUESSELDORF GERMANIA, TUBE MOSCOVA**
- administrarea/actualizarea site-ului UZINEXPORT ;

Intensificarea si valorificarea informatiilor de interes se realizeaza prin utilizarea tuturor surselor de informare disponibile, cu cheltuieli minime: abonamente la publicatii tiparite sau on-line de interes, interne si internationale, participarea la activitatile si evenimentele organizate de entitati- autoritati publice, ambasade, camere de industrie si comert, asociatii profesionale, etc.

Pe langa directiile principale de actiune mentionate, Departamentul Marketing asigura permanent suportul sau specific, realizarii actiunilor celorlalte departamente ale UZINEXPORT cat si ale celorlalte companii member ale UZIN GROUP.

8. ORGANIZAREA SOCIETĂȚII ȘI A GRUPULUI

Uzinexport a urmărit constant să consolideze poziția pe piață și situația economică a societăților comerciale la care este acționar.

Acest lucru s-a făcut pe două căi : pe de o parte prin membrii în consiliile de administrație aleși din partea societății noastre, iar, pe de altă parte, prin relațiile comerciale directe.

În cursul exercitiului financiar 2011 potrivit reglementarilor legale pe piața de capital din România emise de CNVM, societatea a finalizat achiziționarea acțiunilor existente pe piața de la SC COMMET SA .În urma acestei acțiuni SC COMMET SA a fost delistată de la tranzacționarea pe piața RASDAQ.

Pentru a îndeplini cerințele actuale la nivelul grupului, societatea Uzinexport este organizată pe 2 direcții executive, pe relații externe și domenii de activitate. În cadrul celor 2 direcții executive funcționează 7 servicii specializate inclusiv un compartiment ce urmărește problemele de marketing general.

Consiliul de Administrație a nominalizat persoane cu răspundere pentru a face parte din Consiliile de Administrație ale societăților la care deține cote de capital.

9. ACTIVITATEA ECONOMICĂ - FINANCIARĂ

9.1. SINTEZA INFORMAȚIILOR CUPRINSE ÎN BILANȚUL DE LA 31.12.2011

	<u>- lei -</u>
A. ACTIVE IMOBILIZATE (TOTAL)	49.896.467
din care :	
I. Imobilizări necorporale (licențe, mărci, drepturi și valori similare)	25.843
II. Imobilizări corporale (TOTAL)	17.764.475
din care :	
- terenuri și construcții	15.736.220
- instalații tehnice și mașini	1.965.219
- alte instalații, utilaje și mobilier	63.036
- avansuri și imobilizări în curs de executie	-
III. Imobilizări financiare (TOTAL)	32.106.149
din care	

- titluri de participare deținute la la societățile afiliate	31.218.116
- titluri de participare deținute ca immobilizari	859.986
- alte immobilizari	28.047

B. ACTIVELE CIRCULANTE sunt în valoare totală de 57.638.532 lei.

I. STOCURI (materiale consumabile, produse finite și mărfuri)

Volumul stocurilor la 31.12.2011 de 650.654 lei a scăzut față de 31.12.2010 de 661.848 lei , respectiv cu suma de 11.194 lei pe seama reducerii stocurilor de materii prime si materiale.

II. CREANȚE

La 31.12.2011 valoarea acestora era de 41.702.153 lei față de 55.434.076 lei la 31.12.2010.

Volumul creantelor societatii a scăzut cu 13.731.923 lei fata de 2010.

III. DISPONIBILITĂȚI BĂNEȘTI

Sold la 31.12.2011 era de 7.530.659 lei față de 10.826.977 lei la 31.12.2010.

Diminuarea disponibilitatilor s-a datorat platilor efectuate pentru achitarea datoriilor societatii pentru activitatea curenta in conditiile in care volumul contractelor aflate in derulare in cursul exercitiului financiar 2011 a fost extrem de redus.

C. DATORII ce trebuie plătite într-o perioadă de 1 an.

Soldul la 31.12.2011 era de 3.164.977 lei față de 14.966.828 lei la 31.12.2010

Soldul datoriilor fata de bugetul statului inregistrat la 31.12.2011 este aferent lunilor noiembrie si decembrie 2011. Pentru obligatiile aferente lunilor noiembrie- decembrie 2011 societatea are depuse cereri de compensare cu TVA de rambursat . Cererile de compensare au fost solutionate de catre organele fiscale in primele doua luni ale exercitiului financiar 2012.

In cursul exercitiului financiar 2011 societatea a efectuat plati catre bugetul statului in valoare totala de 1.456.033 lei

Obligațiile către furnizori în valoare de 1.937.851 lei, privesc în principal sumele datorate pentru marfa livrată și servicii prestate în ultima parte a anului 2011. Pentru garanțiile de bună execuție ce urmează a fi restituite în cursul anului 2012 obligațiile societății față de furnizori, în sold la 31.12.2011, sunt în valoare de 133.258 lei.

D. DATORII ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de 1 an.

Volumul datoriilor ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an a crescut față de exercitiul financiar anterior în special pe seama datoriilor înregistrate de societate pentru litigiul cu AVAS.

La data de 31.12.2011 volumul acestor datorii este de 56.978.617 lei față de 58.874.089 lei la data de 31.12.2010

E. PROVIZIOANE pentru riscuri și cheltuieli și alte provizioane.

În cursul anului 2011 societatea a reluat din provizioane pentru litigii suma de 2.604.000 lei.

F. CAPITALURI PROPRII sunt în valoare totală de 43.429.856 lei și cuprind:

- capitalul social subscris și vărsat	1.469.375 lei
- rezerve din reevaluare	2.342.072 lei
- rezerve legale	293.875 lei
- rezerve din surplus reevaluare	86.462 lei
- alte rezerve	38.812.079 lei

9.2. CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

Rezultatele activității desfășurate de S.C. UZINEXPORT S.A. la 31.12.2011 pot fi prezentate sintetic astfel :

	- lei -
CIFRA DE AFACERI	2.582.580
a) Total venituri din exploatare	14.882.176
b) Total cheltuieli de exploatare	12.165.478
c) Rezultat din exploatare (a – b) PROFIT	2.716.698
d) TOTAL Venituri financiare	7.871.057
e) TOTAL Cheltuieli financiare	10.161.762
f) Rezultatul financiar (d– e) PIERDERE	2.290.705
Rezultatul curent (c – f) PROFIT	425.993
Rezultatul net al exercițiului PROFIT NET	425.993

În cursul exercitiului financiar 2011 volumul contractelor realizate a fost cu mult inferior celui din exercitiul financiar anterior, fapt ce s-a reflectat în scaderea cifrei de afaceri cu suma de 11.966.745 lei.

Reducerea cifrei de afaceri a fost efectul crizei economice la nivel mondial care a determinat o blocare a pietelor pe care societatea operează.

Deprecierea monedei naționale în raport cu valutele în care sunt încheiate contractele externe ale S.C. UZINEXPORT S.A. (Euro și USD) coroborată cu reducerea volumului datoriilor societății în valută și reducerea cheltuielilor cu dobânzile în contrapartida cu maximizarea veniturilor din dobânzi a determinat totuși obținerea unei pierderi din activitatea financiară în suma de 2.290.705 lei.

Mentținerea calității de comisionar a S.C. Uzinexport S.A. este motivată de necesitatea limitării riscurilor sale la extern, concretizată, în fapt, în atragerea responsabilității furnizorilor interni și suportarea de către aceștia din urmă a penalităților de întârziere în livrare sau a daunelor pentru calitate necorespunzătoare a produselor livrate, funcție de valoarea aferentă acestora din prețul extern.

Preocuparea pentru creșterea veniturilor societății în scopul creșterii profitului a fost și este în atenția conducerii societății.

Realizarea acestui obiectiv este însă dificilă, având în vedere permanenta creștere a prețurilor oferite de furnizorii români și prețurile pe piața externă ce pot fi obținute în condiții de concurență precum și evenimentele ce au loc la nivel mondial .

Pentru exercitiul financiar 2011 societatea a oferit pe piața externă echipamente în valoare de zeci de milioane EURO care nu s-au putut

concretiza în contracte comerciale datorita situatiei economice la nivel mondial.

În NOTELE întocmite de societate pentru exercițiul financiar 2011 sunt prezentate informații suplimentare față de cele cuprinse în Situațiile Financiare.

Aceste informații se referă și la participările S.C. UZINEXPORT la capitalul social al altor societăți, la evoluția acestor participații.

De subliniat este faptul, adus la cunoștința acționarilor S.C. UZINEXPORT și în raportările din anii anteriori, că necesitatea menținerii obiectului de activitate (export de utilaje și echipamente industriale) precum și diminuarea riscului de neexecutare a produselor contractate la extern a determinat societatea noastră să facă eforturi financiare pentru achiziționarea unor pachete importante de acțiuni la societăți producătoare (ex. Upetrolam S.A., Hidrojet Breaza, Commet S.A. Tecuci).

Menținerea în activitate a acestor unități a implicat însă eforturi financiare suplimentare pentru Uzinexport legate de necesitatea achitării de către acestea a obligațiilor de plată către bugetul de stat.

Mediul economic din România, caracterizat prin creșterea necontrolată a prețurilor materiilor prime și utilităților, sarcina fiscală împovărătoare privind forța de muncă determină menținerea unor dificultăți financiare greu de depășit.

Creșterea performanțelor tehnice impuse de concurența existentă pe piața externă impune continuarea eforturilor financiare pentru modernizarea capacităților existente, precum și pentru achiziția de echipamente și instalații noi.

9.3. REPARTIZAREA PROFITULUI NET LA

Consiliul de Administrație al S.C.Uzinexport S.A. propune repartizarea profitului net realizat de 425.993 lei astfel:

- surse proprii de finantare – 425.993 lei

10. GESTIONAREA RISCURILOR

În activitatea pe care o desfășoară societatea este supusă anumitor riscuri cum sunt :

- Riscul de piață
- Riscul valutar
- Riscul ratei de dobândă
- Riscul de creditare
- Riscul de lichiditate

Managementul societății a depus toate eforturile pentru diminuarea până la eliminare a efectului pe care îl pot avea acestea asupra desfășurării activității și asigurării continuității activității.

11. ANALIZA DIAGNOSTICĂ A FIRMEI

Pentru a permite acționarilor o evaluare a societății încercăm să prezentăm pe scurt caracteristicile de ordin intern (puncte tari, puncte slabe) și cele de ordin extern (oportunități, riscuri).

11.1. Puncte tari (piața firmei)

- Uzineexport are în prezent o poziție favorabilă în calitate de contractor general pentru proiecte industriale în străinătate în domeniul utilajului refractar și metalurgic și deține tehnologii competitive.
- Uzineexport este cunoscută pe piețele caracteristice și are parteneri tradiționali.
- Salariații și echipa de conducere sunt competenți, cu o bună pregătire profesională și mare experiență practică.
- Uzineexport are o infrastructură superioară altor grupuri similare și deține controlul unor societăți de producție și inginerie ce asigură baza materială pentru realizarea proiectelor.

11.2. Puncte slabe

- Pierdere constantă a specialiștilor prin pensionare sau transfer.
- Pierdere unor beneficiari ca urmare a diminuării capacităților de producție din România sau slăbirei performanțelor tehnice pe contracte anterioare.
- Inexistența sprijinului statului (garanții de stat, credite de export, asigurarea riscurilor).

- Riscurile rezultate din litigiile aflate în curs de soluționare la diverse instanțe.
- Creșterea cifrei de afaceri este limitată de necesitatea colateralizării obligațiilor la nivelul acestora, blocând lichiditățile și patrimoniul societății.
- Vârsta medie înaintată a salariaților.

11.3. OPORTUNITĂȚI/RISCURI

11.3.1. Oportunități

- Dezvoltarea pieței pentru echipamente metalurgice (cupatoare rotative și instalații de peletizare pentru prelucrarea minereului de fier, echipamente aferente fabricației de țevi sudate longitudinal pentru transportul gazelor, echipamente pentru laminoare).
- Cererea constantă pe piața echipamentelor pentru fabricile de ciment.
- Creșterea volumului de comenzi pe bază de desene de execuție din partea partenerilor tradiționali.
- Apartenența României la Comunitatea Europeană determină un interes crescut al societăților vest-europene pentru majorarea comenzilor de execuție prin Uzinexport și societățile de producție din grup a unor echipamente complexe.
- Atragerea unor investitori noi la societățile de producție din grup.

11.3.2. Riscuri

- Creșterea haotică a prețurilor pentru materiile prime, semifabricate și utilități ce nu pot fi preluate în totalitate în prețurile externe pe parcursul fabricației.
- Execuția uneori necorespunzătoare a echipamentelor de către producătorii din grup ce determină diminuarea eficienței acestor societăți.
- Plecarea tinerilor din societățile grupului, atrași fiind de piața muncii internă sau externă.

Având în vedere informațiile prezentate în acest raport precum și cele cuprinse în Situațiile Financiare și Notele la acestea, pentru exercițiul financiar 2011, întocmite conform prevederilor Ordinului Ministrului

Finanțelor Publice nr. 3055/2009 privind aprobarea reglementărilor contabile conforme cu Directiva a IV si Directiva a VII-a a Comunității Economice Europene și cu Standardele Internaționale de Contabilitate, cu modificările și completările ulterioare precum și cu respectarea prevederilor Legii Contabilității nr.82/1991, republicata, rugăm Adunarea Generală a Acționarilor S.C. Uzinexport S.A. să aprobe:

- Situațiile Financiare întocmite pentru exercițiul financiar 2011 (Bilanț, Cont de profit și pierderi, Situația fluxurilor de trezorerie, Situația modificărilor capitalului propriu și Notele) însoțite de Raportul auditorului Financiar.
- Raportul Consiliului de Administrație privind exercițiul financiar 2011.
- Împuternicirea Consiliului de Administrație de a decide utilizarea fondurilor constituite din profitul net.
- Descărcarea de gestiune a Consiliului de Administrație al S.C. Uzinexport S.A. pentru exercițiul financiar 2011.

**Consiliul de Administrație
al S.C. UZINEXPORT S.A.**

