

GRUPUL UZIN

RAPORT CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR GRUPULUI UZIN PENTRU ANUL 2018

1. DATE GENERALE

Consiliul de Administratie al societatii UZINEXPORT SA, numit de Adunarea Generala a actionarilor, a elaborat, pentru exercitiul financiar 2018, prezentul raport cu privire la bilantul contabil, contul de profit si pierderi, situatia modificarii capitalurilor proprii, situatia fluxurilor de numerar, politici contabile si note explicative cuprinse in situatiile financiare consolidate al Grupului UZIN pentru anul 2018.

Aceste situatii financiare consolidate sunt prezentate impreuna cu Raportul de audit si prezentul Raport al administratorilor si face referire la:

Capitaluri proprii	66.372.520 lei
Cifra de afaceri	15.648.162 lei
Rezultatul net al exercitiului – profit	(3.245.637) lei

Situatiile financiare au fost intocmite in conformitate cu Legea contabilitatii 82/1991 republicata cu modificarile si completarile ulterioare si Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr 1802/2014 cu modificarile si completarile ulterioare.

Situatiile financiare consolidate incorporeaza situatiile financiare ale societatii mama si ale filialelor.

Acolo unde este necesar , sunt efectuate corectii asupra situatiilor financiare ale filialei pentru a aduce politicile contabile ale acesteia in conformitate cu cele utilizate de Grup.

Toate tranzactiile in cadrul Grupului, soldurile, veniturile si cheltuielile sunt eliminate complet din consolidare.

Cand este pierdut controlul intr-o filiala ca urmare a unei tranzactii, eveniment sau orice alte circumstante, Grupul derecunoaste toate activele, datoriile si interesele pe care nu controleaza la valoarea contabila si recunoaste valoarea justa a pretului primit.

Fata de aceste conditii , societatile din grup care s-au consolidat cu societatea mama sunt:

Denumire	Capital social - lei	% de participare detinut de SC UZINEXPORT SA
UPETROLAM SA	13.754.208	95,82
COMMET SA	13.676.665	100
UZIN TEHNO-SERVICE SA	2.195.800	59,29
PROKEY SRL	240	66,66

Toate aceste societati au intocmit, sub raspunderea administratorilor lor situatii financiare anuale in conformitate cu OMFP 1802/2014 cu modificarile si completarile ulterioare, care au fost aprobate de AGA si depuse la organele in drept.

Modul de incadrare a grupului in criteriile de marime prevazute de OMFP nr 1802/2014 la data de 31 decembrie 2018 se prezinta astfel;

	Prevederi OMFP 1802/20014 EURO	Conform evidente Grup RON	Echivalent EURO
TOTAL ACTIVE	24.000.000	88.029.463	18.874.646
CIFRA DE AFACERI NETA	48.000.000	15.648.162	3.355.167
NR MEDIU PERSONAL	250	144	144

Datele de mai sus au fost calculate la cursul valutar de inchidere a exercitiului financiar 2018 de 4,6639 lei/EURO

Pentru intocmirea situatiilor financiare consolidate aferente exercitiului financiar 2018 s-a procedat la ajustarea situatiilor financiare anuale ale societatilor din cadrul grupului.

2. PREZENTAREA SOCIETATILOR CONSOLIDATE

SC UZINEXPORT SA s-a infiintat in baza HG 1213/1990 din fosta Întreprindere de Comert Exterior UZINEXPORTIMPORT, este inregistrata la Oficiul Registrului Comertului Municipiului Bucuresti sub nr. J40/704/1991 si are cod unic de inregistrare RO324821.

Adresa sediului oficial al UZINEXPORT SA este: B-dul Iancu de Hunedoara nr.8, bl H3 București, sector 1.

Obiectul de activitate al UZINEXPORT SA cuprinde o gama variata de activitati, dar principala activitate o constituie realizarea in strainatate de proiecte industriale in diferite domenii, precum industria materialelor de constructii, industria metalurgica , industria constructiilor de masini.

Obiectul principal de activitate conform codului de clasificatie CAEN este „Intermedieri in comerțul cu produse diverse” cod 4619.

SC UZINEXPORT SA este societate detinuta public, actiunile sale fiind cotate pe piata de capital.

SC UPETROLAM SA s-a infiintat in anul 1991, este inregistrata la Oficiul Registrului Comertului Municipiul Bucuresti sub nr J40/9/1991 si are cod unic de inregistrare RO368003.

Adresa sediului oficial al SC UPETROLAM SA este: Sos. Berceni nr 104, Bucuresti, sector 4.

Obiectul principal de activitate conform codului de clasificare CAEN este „Fabricarea utilajelor pentru metalurgie” cod 2891.

SC UPETROLAM SA este societate de tip inchis si nu se supune legislatiei pietei de capital.

Societatea nu are filiale si nu este asociata cu alte societati.

SC COMMET SA s-a infiintat in anul 1991, este inregistrata la Oficiul Registrului Comertului Galati sub nr J17/09/13.02.1991 si are cod unic de inregistrare RO1646841.

Adresa sediului oficial al SC COMMET SA este: Str. 1 Decembrie 1918, nr 144, localitatea Tecuci, judetul Galati.

Obiectul principal de activitate conform codului de clasificare CAEN este „Fabricarea de constructii metalice si parti componente ale structurilor metalice” cod 2511.

SC COMMET SA este societate de tip deschis actiunile sale fiind tranzactionate pe piata de capital.

Societatea nu are filiale si nici nu este asociata cu alte societati.

SC UZIN TEHNO-SERVICE SA s-a infiintat in anul 2003, este inregistrata la Oficiul Registrului Comertului Municipiul Bucuresti sub nr J40/13478/2008 si are cod unic de inregistrare RO15367251.

Adresa sediului oficial al SC UZIN TEHNO-SERVICE SA este: Bdul Iancu de Hunedoara, nr 8, bl H3, Bucuresti, sector 1.

Obiectul principal de activitate conform codului de clasificare CAEN este: „ Administrarea imobilelor pe baza de comision sau contract” cod 6832.

SC UZIN TEHNO-SERVICE SA este societate de tip inchis si nu se supune legislatiei pietei de capital.

Societatea nu are filiale si nu este asociata cu alte societati.

SC PROKEY SRL s-a infiintat in anul 1991, este inregistrata la Oficiul Registrului Comertului Municipiului Bucuresti sub nr J40/1261/1991 si are cod unic de inregistrare RO 2793514.

Adresa sediului oficial al SC PROKEY SRL este: B-dul Iancu de Hunedoara nr.8, bl H3 București, sector 1.

Obiectul principal de activitate conform codului de clasificare CAEN este: „Intermedieri in comerțul cu produse diverse” cod 4619

Societatea nu are filiale si nu este asociata cu alte societati.

Rezulta ca activitatea grupului s-a diversificat semnificativ, alaturi de exploatarea de obiective industriale „la cheie” adaugandu-se construirea, in tara, a componentelor necesare, cu suportarea dificultatilor cu care se confrunta activitatea de productie in perioada analizata.

3. ACTIVITATEA GRUPULUI IN ANUL 2018

Anul 2018 s-a caracterizat printr-o cerere scazuta de utilaj tehnologic si echipamente industriale atat pe plan intern cat si pe plan international generata in special de lipsa investitiilor fapt reflectat si in cifra de afaceri a celor doua societati de productie UPETROLAM SA si COMMET SA:

Denumire	Cifra de afaceri neta - lei		%
	La 31.12.2017	La 31.12.2018	
UPETROLAM	10.332.217	10.992.363	106,39
COMMET	975.314	555.147	56,92

Principalele riscuri cu care societatile de productie din cadrul grupului s-au confruntat pe parcursul exercitiului financiar sunt:

- fluctuatia preturilor la principalele materii prime, materiale si utilitati (energie, gaze, etc);
- instabilitatea fortei de munca superior calificate si migratia tinerilor catre alte domenii de activitate;
- lipsa resurselor financiare determinata de volumul scazut al contractelor incheiate;
- aprecierea monedei nationale in raport cu valutele EURO si USD.

Dintre principalele realizari ale Grupului mentionam:

- Extinderea contactelor comerciale cu firme din tari ca: Turcia, India, Rusia, a etc. pentru ofertarea de echipamente si piese de schimb pentru industria materialelor refractare
- Fabricarea de utilaje complexe si piese de schimb pentru piata interna (DOOSAN, ARCELOR MITTAL, IPROLAM ,ALUM TULCEA) de catre UPETROLAM SA
- Servicii prestate de catre SC UZIN TEHNO-SERVICE SA in valoare de 694.068 lei

Pentru a rezista in piata Grupul a procedat la:

- achizitionarea unor licente pentru tehnologie, semnarea unor acorduri de cooperare cu firmele de engineering pentru tehnologie, semnarea unor acorduri de cooperare cu firme de engineering pentru cresterea nivelului tehnologic al proiectelor oferite;
- cumpararea de programe adecvate pentru sistemul informational dezvoltat in asa fel incat sa se urmareasca exclusiv pe calculatoare ofertarea, contractarea si realizarea proiectelor industriale.

In cursul exercitiului financiar 2018 SC PROKEY SRL nu a desfasurat activitate.

4. CAPITALUL SOCIAL.

Capitalul social al Grupului in marime de 1.469.375 lei, împărțit în 14.693.750 acțiuni cu o valoare nominala de 0,10 lei fiecare.

Principalii acționari ai societății Uzinexport a căror participare este mai mare de 1 % (data de referință – 25.07.2019) sunt:

- UZIN-INTERNATIONA S.A.	4.653.388 acțiuni	31,6692 %
- IGNAT ANA	740.000 actiuni	5,0362 %
- SANZA DUMITRU GENICA	643.729 actiuni	4,3810 %
-NICOLAIDE MATACHE	500.000 actiuni	3,4028%
- RACEA ION	488.800 acțiuni	3,3266%
- BROADHURST INVESTMENTS LTD.	388.940 acțiuni	2,6470 %
- IGNAT PETRE	260.435 actiuni	1,7724%
- DUMITRACHE VILI	242.217 acțiuni	1,6484 %
- RADUCANU ANDREI ADRIAN	218.237 acțiuni	1,4852 %
- PETRESCU DAN	215.993 acțiuni	1,4700 %
- ANDREI CONSTANTIN	165.723acțiuni	1,1278 %
-MARES CONSTANTIN	149.935 actiuni	1,0204%

5. ACTIVITATEA ECONOMICO-FINANCIARA

5.1 La 31 decembrie 2018 grupul detine active imobilizate totale in suma de 61.469.954 lei, a caror structura este urmatoarea:

- a) imobilizari necorporale in suma de 11.614.661 lei , din care:
- brevete si licente in suma de 1.213 lei
 - fond comercial pozitiv in suma de 11.613.448 lei
- b) imobilizari corporale in suma de 45.847.604 lei din care:
- terenuri si constructii in suma de 40.124.302 lei
 - instalatii tehnice si masini in suma de 3.414.262 lei
 - alte instalatii, utilaje si mobilier in suma de 28.233 lei
 - investitii imobiliare in suma de 1.978.220 lei
 - avansuri si imobilizari corporale in curs de executie in suma de 302.587 lei.

In cadrul activelor imobilizate o pondere insemnata detin terenurile si constructiile astfel:

- teren apartinand UPETROLAM SA in suprafata de 53.743 mp
- teren apartinand COMMET SA in suprafata de 73.831 mp
- teren apartinand UZIN TEHNO-SERVICE SA in suprafata de 18.837 mp

Societatile din cadrul grupului au gajat terenuri si cladiri in valoare neta de 1.537.575 lei pentru garantarea imprumuturilor pe termen scurt si emiterea scrisorilor de garantie bancara.

c) investitii financiare in suma de 4.007.689 lei.

Grupul, prin societatea mama mai detine actiuni la alte societati care nu au fost incluse in consolidare, neindeplinind conditiile legale.

Principalele societati la care sunt detinute astfel de titluri sunt:

	Valoare participatii	Procentaj detinut
HIDROJET SA BREAZA	2.841.716	32,499
CREDIT EUROPE BANK	42.473	0,0001
BANCA ROMANEASCA	30.000	0,0076
REGISTRUL INDEPENDENT MONITOR	10.000	6,667

5.2 Activele circulante se cifreaza la 26.559.509 lei si au urmatoarea structura:

- stocuri in suma de 11.276.327 lei
- creante si plati in avans in suma de 9.172.959 lei
- numerar si echivalente de numerar in suma de 6.110.223 lei

O pondere insemnata in volumul stocurilor o reprezinta productia neterminata inregistrata de cele doua societati de productie, ce urmeaza a fi finalizata in cursul exercitiului financiar 2019.

Volumul ridicat al creantelor are la baza creantele comerciale in suma de 6.237.848 lei si alte creante in suma de 2.472.904 lei.

Grupul inregistreaza datorii cu scadenta sub un an in suma de 8.911.599 lei, din care:

- sume datorate institutiilor de credit in suma de 2.600.000 lei
- avansuri incasate in contul comenzilor in suma de 654.783 lei
- datorii comerciale furnizori in suma de 2.422.808 lei
- alte datorii in suma de 3.234.008 lei reprezinta in principal datoriile cu dividendele de plata si garantii de buna executie retinute de la furnizorii de echipamente si care vor fi achitate dupa expirarea perioadei de garantie.

5.3 Grupul are constituite provizioane pentru riscuri si cheltuieli in suma de 1.286.700 lei pentru acoperirea eventualelor pierderi din litigiile aflate pe rolul instantelor de judecata.

5.4 Rezervele constituite la nivelul grupului au urmatoarea structura:

- rezerve din reevaluarea activelor conform aprobarilor legale in suma de 13.200.331 lei
- rezerve legale in suma de 629.680 lei
- alte rezerve in suma de 73.153.844 lei

Urmare a consolidarii situatiilor financiare din cadrul grupului a rezultat o pierdere in suma de 3.245.637 lei la care se adauga pierderile reportate din exercitiile precedente in suma de 22.528.586 lei

Structura rezultatului exercitiului financiar este urmatoarea:

Societatea	Profit/Pierdere
UZINEXPORT SA	(1.916.983)
UPETROLAM SA	24.153
COMMET SA	(1.030.359)
PROKEY SRL	-
UZIN TEHNO-SERVICE SA	<u>(282.896)</u>
TOTAL	(3.206.085)

Interesele minoritare la data de 31 decembrie 2018 sunt in suma de 2.664.736 lei si au urmatoarea structura:

- profitul exercitiului financiar aferent intereselor minoritare in suma de 33.408 lei
- alte capitaluri proprii in suma de 2.631.328 lei

La nivelul grupului la finele exercitiului financiar 2018 s-a inregistrat o cifra de afaceri de 15.648.162 lei cu un rezultat negativ din exploatare de 3.152.577 lei.

Din activitatea financiara grupul a inregistrat o pierdere in suma de 53.508 lei.

Profitul din activitatea financiara s-a datorat deprecierei monedei nationale in raport cu valutele EURO si USD in conditiile in care grupul are de incasat creante in valuta.

Pentru acoperirea pierderilor din anii precedenti si a celei din exercitiul curent la nivelul grupului se propun urmatoarele masuri:

- eficientizarea activitatii de productie in vederea obtinerii de rezultate pozitive care sa contribuie la acoperirea pierderilor in termenul prevazut de lege;
- utilizarea rezervelor la acoperirea pierderilor
- valorificarea activelor disponibile
- incheierea activitatilor neeficiente

PRINCIPALII INDICATORI LA NIVELUL GRUPULUI

<u>Indicator</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Cifra de afaceri	16.364.717	15.494.514	15.648.162
Venituri totale	73.948.209	18.311.098	17.587.052
Cheltuieli totale	44.883.477	19.160.807	20.793.137
Profitul atribuibil societatii mama	24.988.959	-851.762	-3.279.045

<u>Indicator</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Profit net	25.040.801	-852.628	-3.245.637
Cheltuieli cu impozitul pe profit	4.023.931	2.919	39.552
Cheltuieli cu dobanzile	108.595	135.593	190.737
EBIT	29.173.327	-714.116	--3.015.348
Cheltuieli cu amortizarea	1.038.696	964.823	1.029.215
EBITDA	30.212.023	250.707	-1.986.133

<u>Indicatori</u>		<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>
INDICATORI PROFITABILITATE				
EBITDA in total vanzari	EBITDA x100/Cifra de afaceri	1,85	1,62	-0.12
EBITDA in capitaluri proprii	EBITDA x 100/capitaluri proprii	0,41	0,36	-0.03
Rata profitului brut	Profit brut/ Cifra de afaceri	1,77	-0,05	-0,20
Rata rentabilitatii capitalurilor	Profit net/ Capitaluri proprii	0,35	-0,01	-0,05

INDICATORI DE LICHIDITATE

Lichiditatea curenta	Active circulante/ Datorii pe termen scurt	3,03	3,19	2,98
Lichiditatea imediata	(Active circulante- Stocuri)/ Datorii pe termen scurt	2,21	1,9	1,71

INDICATORI DE RISC

Gradul de indatorare	Capital imprunutat/ Capitaluri proprii	1	1	1
Rata de acoperire a dobanzii	EBIT/ Cheltuieli cu dobanzile	268,64	-5,27	-15,81

<u>Indicatori</u>		<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>
INDICATORI DE ACTIVITATE				
Viteza de rotatie a debitelor clienti	Sold mediu clienti x 365/ Cifra de afaceri	312	165	167
Viteza de rotatie a creditelor furnizor	Sold mediu furnizori x 365/ Cifra de afaceri	35	54	68
Numar mediu de personal		183	158	144
Cheltuieli cu personalul din care:		8.324.998	8.529.586	7.746.410
Cheltuieli cu salarii		6.801.577	7.002.428	7.142.579
Cheltuieli cu asigurari sociale		1.523.421	1.527.158	603.831
INDICATORI DE RENTABILITATE				
Rata rentabilitatii economice	Rezultat net/ Active totale	0,26	-0,009	-0,04
Rata rentabilitatii financiare	Rezultat net/ Capitaluri proprii	0,35	-0,012	-0,05
Rata rentabilitatii comerciale	Rezultat net/ Cifra de afaceri	1,53	-0,055	-0,2

6. LITIGII

La data de 31 decembrie 2018 Grupul are pe rolul instantelor de judecata urmatoarele litigii:

- **Litigii interne**

1. **DOSAR Nr. 13099/3/2016**

Parti: Uzinexport SA – A.A.A.S.

Obiectul litigiului: recuperare cheltuieli de judecata in suma de 1.081.228,7384 lei.

Stadiu dosar: Dosarul se afla din nou pe rolul Curtii de Apel Bucuresti, deoarece Inalta Curte de Casatie si justitie a admis recursul AAAS si a trimis din nou cauza spre rejudecare la CAB pentru discutarea onorariului de avocat solicitat in cadrul dosarului. Termen de judecata 25.03.2019

In cadrul acestui dosar s-au solicitat c.val. taxa de timbru precum si onorariul avocat, cheltuieli efectuate de Uzinexport S.A. in cadrul dosarului nr. 38363/3/2010 dosar solutionat irevocabil in favoarea Uzinexport S.A.
Solicitarea cheltuielilor de judecata s-a facut in baza art. 453 C.pr.civ.

2. Dosar nr. 43050/299/2016

Parti: Uzinexport SA – AAAS

Obiectul dosarului: prejudiciu suferit ca urmare a rascumpararii unor unitati de fond in cadrul dosarului de executare nr. 7/2015.

Dosarul a fost suspendat pana la solutionarea dosarului nr. 1183/299/2016.

Valoarea litigiului este 78.862,47 lei.

In prezent am depus a doua cerere de repunere pe rol care are de judecata la data 07.03.2019. Cererea de repunere pe rol a ramas in pronuntare.

3. Dosar nr. 22727/299/2018

Parti: BERD PRODUCT S.R.L. – UZINEXPORT S.A.

Obiectul dosarului: Obligarea societatii Uzinexport SA la plata sumei de 59.048,60 lei conform contract de prestari servicii nr. 21-03-14/06.02.2014 inclusiv dobanda legala, restituiria c/valorii sumei de 8155 USD reprezentand garantii contractuale la cursul BNR din data platii, cu cheltuieli de judecata.

Dosarul are primul termen de judecata la data de 15.03.2019, acesta fiind inregistrat pe rolul Judecatoriei Sectorului 1 Bucuresti.

4. Dosar nr. 13148/299/2018

Parti: Uzinexport SA – AAAS

Obiectul dosarului: contestatie la executare – dosar nr. 1736/2017 – foremulata de AAAS.

In prezent dosarul a fost solutionat in fond si a fost respinsa contestatia la executare formulate de AAAS.

AAAS a declarant apel.

5. Dosar nr. 22989/299/2018

Parti: Uzinexport SA – EUROPROIECT DESIGN SRL

Obiectul dosarului: contestatie la executare formulate de Uzinexport SA..

Solutia pronuntata in fond a fost de admitere in parte a actiunii formulate de Uzinexport SA. S-a dispus intoarcerea partiala a executarii silite prin obligarea intimatului la suma de 1.178,50 lei.

In prezent dosarul are declarant apel de catre Europriet Design S.R.L.

6. Dosar nr. 28882/3/2017

Parti: Uzinexport SA – Ministerul Economiei

Obiectul dosarului: Actiune formulata de Uzinexport SA prin care am solicitat suma de 754.356,46 lei c/valoare depozitare incepand cu trimestrul I si pana in trimestrul II 2017, cu cheltuieli de judecata.

Instantele de judecata atat la fond cat si in apel a dat castig de cauza societatii Uzinexport S.A. prin admiterea actiunii si prin respingerea apelului declarant de Ministerul Economiei. In prezent dosarul se afla la Inalta Curte de Justitie si Casatie avand declarant recurs de catre Ministerul Economiei, dosarul este in procedura administrativa.

7. Dosar nr. 17093/3/2018

Parti: Uzinexport SA – Ministerul Economiei

Obiectul dosarului: Actiune formulata de Uzinexport SA prin care am solicitat suma de 161.641,17 lei c/valoare depozitare pentru perioada Trimestrul III 2017 – Trimestrul I 2018.

Dosarul a fost inregistrat pe rolul Tribunalului Bucuresti iar la primul termen de judecata din data de 2.10.2018 a fost declinat la Curtea de Apel Bucuresti – Sectia a VIII-a Contencios administrativ si fiscal, dosar care a avut termen de judecata la data de 23.01.2019 si s-a constatat conflict de competenta, dosarul fiind trimis spre solutionare catre Inalta Curte de Casatie si Justitie pentru solutionarea conflictului de competenta, urmand sa se stabileasca care instanta este competenta.

8. Dosar nr. 21303/301/2017

Parti: AAAS – Uzinexport SA

Obiectul dosarului: Actiunea formulate de AAAS a avut ca obiect radierea din registrul gajurilor a actiunilor gajate de Uzinexport in favoarea AAAS, respective a actiunilor detinute la Banca Romaneasca S.A.

In prezent dosarul a fost solutionat prin hotararea nr. 782/01.02.2019, prin care s-a constatat perimarea dosarului iar AAAS a fost obligata sa ne plateasca cheltuieli de judecata in suma de 800 lei.

9. Dosar penal 6341/P/2018

Obiectul dosarului: Plangere penala formulata de Uzinexport S.A. pentru suma de 36.050 Euro.

10. Urmeaza sa formulam o noua actiune impotriva Ministerului Economiei pentru suma de 215.521,56 lei, avand in vedere perioada Trimestrul II 2018 – Trimestrul I 2019. In prezent am formulat notificare si avem termen de conciliere la data de 15.03.2019. Dupa aceasta data urmeaza sa depunem actiunea la Tribunalul Bucuresti.

- **Litigii externe**

- Consiliul Europei, Curtea Europeană a Drepturilor Omului, are pe rol contestația Uzinexport împotriva deciziei Inaltei Curti de Casatie si Justitie privind decontarea creantelor societatii pe relatia IRAK la un curs de schimb real, dosarul fiind introdus la data de 30.03.2015.

7. Managementul riscului financiar

- **Factorii de risc financiar**

Prin natura activitatilor efectuate, Grupul este expus unor riscuri financiare variate care includ : riscul valutar, riscul de credit, riscul de lichiditate si riscul de rata a dobanzii privind fluxurile de numerar. Programul Grupului privind managementul riscului se concentreaza asupra imprezibilitatii pietelor financiare si cauta sa minimizeze potentialele efecte adverse asupra performantelor financiare ale Grupului.

Riscul valutar și inflație

Eexistă încă riscul de reducere a valorii activelor monetare nete deținute de Grup avand in vedere fluctuatia cursului de schimb in raport cu valutele. Vânzările, cât si cumpărările externe fiind realizate in alte valute, Societatea nu își acoperă riscul .

Riscul ratei de dobândă

Riscul ratei de dobândă este compus din riscul de fluctuație înregistrat în valoarea unui anumit instrument financiar ca urmare a variației ratelor dobânzii și din riscul diferențelor

dintre scadența activelor financiare purtătoare de dobândă și cea a datoriilor purtătoare de dobândă folosite pentru finanțarea activelor respective.

Perioada pe care se menține rata dobânzii stabilite pentru un instrument financiar indică, prin urmare, în ce măsură acesta este expus riscului ratei de dobândă. Instrumentele financiare sunt purtătoare de dobândă la rata pieței, prin urmare se consideră că valorile juste nu diferă în mod semnificativ de valorile contabile.

Riscul de creditare

În activitatea sa, Societatea se expune riscului de credit din creanțe (clienți) și din fonduri depozitate la instituțiile financiare. Nu se regăsesc concentrări de risc de credit semnificative. Conducerea Grupului monitorizează îndeaproape și în mod constant expunerea la riscul de credit.

Grupul consideră că nu sunt necesare alte garanții suplimentare pentru a susține instrumentele financiare, datorită calității instituțiilor financiare.

Riscul lichidității

Riscul lichidității, denumit și risc de finanțare, reprezintă riscul ca o întreprindere să aibă dificultăți în acumularea de fonduri pentru a-și îndeplini angajamentele asociate instrumentelor

financiare. Riscul lichidității poate să apară ca urmare a incapacității de a vinde rapid un activ financiar la o valoare apropiată de cea justă.

Conducerea Grupului urmărește evoluția nivelului lichidităților pentru a-și putea achita obligațiile la data la care acestea devin scadente.

Riscul fluxului de numerar

Riscul fluxului de numerar reprezintă riscul ca fluxurile de numerar viitoare asociate cu un instrument financiar monetar să fluctueze ca mărime. În cazul unui instrument financiar cu o rată fluctuantă, de exemplu, astfel de fluctuații vor avea ca rezultat o modificare a ratei efective a dobânzii instrumentului financiar, de obicei fără a surveni modificări ale valorii sale juste.

Prin natura activității Societatea nu este supusă unui risc major de modificare a fluxurilor de numerar prognozate, atât din fluctuarea instrumentelor financiare, cât și din modificarea ratei dobânzii.

8. GUVERNANTA CORPORATIVA

8.1. Conformarea la Codul de Governanta Corporatista al Bursei de Valori Bucuresti .

Consiliul de Administratie a decis conformarea voluntara la Codul de Governanta Corporativa inca din 2016. In conformitate cu prevederile codului, Consiliul de Administratie a transmis in piata datele preliminare privind bilantul la 31.12.2018, prin raportul din 14.02.2019.

8.2. Actiunile emise de societatea Uzinexport S.A. sunt admise la tranzactionare pe sistemul alternativ de tranzactionare AeRO administrat de BVB, conform Deciziei BVB nr. 795/21.07.2015.

Societatea respecta regulile referitoare la comportamentul si obligatiile de raportare a tranzactiilor cu actiunile emise de societate efectuate de catre administrator isi alte persoane implicate.

Pe data de 22.01.2019 societatea a transmis calendarul previzionat de comunicare financiara pe anul 2019.

Tinerea registrului actionarilor se face de Depozitarul Central S.A. in baza contractului nr.5523/15.02.2007.

8.3. Conducerea societatii

Societatea Uzinexport S.A. este administrata de consiliul de administratie format din 5 membrii alesi de AGA pe o perioada de 4 ani in sedinta din 13.08.2015. Societatea trebuie sa convoace si sa organizeze adunarea generala ordinara a actionarilor pentru alegerea unui nou consiliu de administratie inainte de 13.08.2019.

Lista persoanelor cu acces la informatii privilegiate este actualizata permanent, ultima actualizare avand loc la data de 20.01.2016, urmand ca o noua reactualizare vsa fie facuta in cursul anului 2019.

Activitatea desfasurata de Consiliul de Administratie pe parcursul anului 2018 este prezentata la cap.7.

Conducerea executiva in 2018 a fost asigurata de Ing. Cristian Kraft, director general executiv, Ec. Constanta Ochea, director economic, Ing. Dan Petrescu, director executiv Departament Fabrici ciment si Ing. Andrei Raducanu, director executiv Departament Metalurgie.

8.4. Respectarea drepturilor actionarilor si transparenta in comunicare

Societatea respecta drepturile actionarilor asigurandu-le acestora un tratament echitabil. Materialele care au facut obiectul dezbatelor, analizelor si hotararilor adunarilor generale au fost publicate pe site-ul societatii si al BVB si ASF si informatiile preliminare, anuale, semestriale si trimestriale catre piata de capital au respectat reglementarile legale, din punct de vedere al continutului datelor si termenelor.

Societatea acorda o importanta deosebita transparentei in comunicare si a adus in permanenta in spatiul virtual dar si in comunicari continue si periodice catre actionari informatiile legate de aspectele activitatii desfasurate, specificul acesteia si performantele realizate.

In anul 2017 a fost aprobata de catre Consiliul de Administratie procedura votului prin corespondenta in sedinta din data de 25.10.2017.

8.5. Control intern si audit extern

Controlul intern este asigurat de Prof.Univ.Dr. Gheorghe Popescu, SC ConfidentExpert CP, conform contractului de prestari de servicii nr. 3/2018, in baza prevederilor standardelor de audit intern. Auditul extern este efectuat de societatea M.O. Contaudit Consulting S.R.L.

Având în vedere informațiile prezentate în acest raport precum și cele cuprinse în Situațiile Financiare Consolidate și Notele la acestea, pentru exercițiul financiar 2018 întocmite potrivit prevederilor OMFP 1802/2014 , precum și cu respectarea prevederilor Legii Contabilității nr.82/1991, republicat, rugăm Adunarea Generală a Acționarilor S.C. Uzinexport S.A. să aprobe:

- Situațiile Financiare consolidate ale Grupului UZIN întocmite pentru exercițiul financiar 2018 (Bilanț, Cont de profit și pierderi, Modificarea capitalurilor proprii, Flux de numerar și Notele) însoțite de Raportul auditorului Financiar.
- Raportul Consiliului de Administrație privind exercițiul financiar 2018.
- Acoperirea pierderilor in conformitate cu prevederile Legii contabilitatii art.19

ADMINISTRATOR

NICOLAIDE MATACHE



INTOCMIT

OCHEA CONSTANTA