

MEMORANDUM

**intocmit pentru admiterea actiunilor emise de UZINEXPORT SA pe AeRO – piata de
actiuni a Bursei de Valori Bucuresti
(Document de Presentare a Societatii)**

***Potentialii investitori in companiile listate pe AeRO trebuie sa fie in cunostinta de
cauza cu privire la faptul ca sistemul alternativ de tranzactionare este o piata pentru
care exista tendinta sa se ataseze un risc investitional mai ridicat decat pentru
companiile admise la tranzactionare pe o piata reglementata.***

In situatia in care, intre data intocmirii prezentului Memorandum si prima zi de tranzactionare pe AeRO, vor fi modificari fata de informatiile continute in acest Memorandum, emitentul impreuna cu Consultantul Autorizat vor furniza un document suplimentar care va detalia aceste informatii, sub forma unui raport curent.

1. Persoane responsabile:

NICOLAIDE MATACHE Director General UZINEXPORT SA

2. Nume emitent: UZINEXPORT SA

3. Domeniu de activitate: Intermedieri în comerțul cu produse diverse

4. Cod CAEN: 4619

5. Cod fiscal / CUI: RO324821

6. Numar inregistrare la Registrul Comertului: J40/704/1991

7. Adresa: B-DUL IANCU DE HUNEDOARA nr. 8, BL. H3, Sect. 1, BUCURESTI,

8. Telefon: 021-3185734,

9. Fax: 021-3185755,

10. E-mail: actionariat@uzinexport.ro,

11. adresa paginii internet: www.uzinexport.ro

12. Numele persoanei de legatura cu BVB:JANA JENI

13. Simbolul de tranzactionare:UZIN

14. Codul ISIN:ROUZINACNOR9

15. Scurt istoric al societatii:

1970 Se infiinteaza la data de 1 octombrie 1970, in subordinea MICM, Intreprinderea de Stat pentru Comert Exterior UZINEXPORT care preia sectorul de export instalatii complexe de la fostul ISCE Industrialimport.

1971 La 1 februarie 1971 ISCE UZINEXPORT este comasat din nou in fostul ISCE Industrialimport.

1971 La 1 aprilie 1971 se infiinteaza ISCE METAROM, in subordinea Ministerului Metalurgiwei, care preia de la fostul ISCE Industrialimport activitatea de export-import de echipamente si tehnologie in sectorul metalurgic.

1973 La 3 mai 1973 se reinfiinteaza ICE UZINEXPORTIMPORT in subordinea nou infiintatului Minister al Industriei Constructiilor de Masini Grele.

1975 La 22 martie 1975 activitatea ICE UZINEXPORTIMPORT se completeaza prin preluarea de la ICE Tehnocim a sectorului de export fabrici de ciment.

1979 Se comaseaza ICE METAROM cu ICE UZINEXPORTIMPORT si se dezvolta activitatea de contractare a obiectivelor de export fabrici de ciment, fabrici metalurgice precum si alte domenii.

1981 Activitatea de comert exterior din domeniul energetic este preluata de la ICE UZINEXPORTIMPORT de nou infiintata ICE ROMENERGO, la data de 22 decembrie 1981.

1985 Activitatea de comert exterior din domeniul echipamentului pentru industria alimentara este preluata de ICE INDUSTRIALEXPORT.

1987 ICE UZINEXPORTIMPORT preia activitatea de export constructii navale de la Centrala Navala Galati – NAVIMPEX.

1990 La data de 20 noiembrie 1990 se infiinteaza SC UZINEXPORTIMPORT S.A. cu un capital social initial de 200 milioane lei, preluand activitatea, dotarile si personalul fostei ICE UZINEXPORTIMPORT care isi inceteaza activitatea.

1991 SC UZINEXPORTIMPORT este inmatriculata la Oficiul Registrului de Comert sub nr. J 40/704/1991 la data de 22.02.1991.

1992 La 27.01.1992 s-a aprobat majorarea capitalului social la 1 miliard lei iar la 9.10.1992 s-a aprobat majorarea capitalului social la 2 miliarde lei.

1993 La data de 27.11.1993 a fost inregistrat la Registrul Comertului actul de transmitere a capitalului social catre FPS – 70 % si FPP IV Muntenia – 30 %.

1994 Ca urmare a reevaluării patrimoniului AGA a hotărât la data de 8.09.1994 majorarea capitalului social la 19.650.000.000 lei, rectificată ulterior în Registrul de Comerț la 14.693.750.000 lei.

1992-1995 SC UZINEXPORTIMPORT S.A. parcurge un drum comun fostelor întreprinderi de comerț exterior, în care rolul adunării generale a acționarilor revine Consiliului Imputernicitorilor Statului, Consiliile de Administrație sunt numite de imputernicitii Ministerului Industriei și Ministerul Finanțelor. În această perioadă SC UZINEXPORTIMPORT S.A. devine membru al Camerei de Comerț și Industrie a României, Camerelor de Comerț și Industrie Bilaterale România – India, România – Egipt, România – China, Asociației Exportatorilor și Importatorilor din România, Asociația Oamenilor de Afaceri din România ca și a Patronatului din Industrie.

1995 SC UZINEXPORTIMPORT S.A. a fost inclusă, în baza Legii nr. 55/1995 și HG 626/1995 și 732/1995 în lista societăților ce se privatizează în procent de 60 %, capitalul social aferent acelei cote urmând să fie transferat cu titlu gratuit detinatorilor de cupoane. Pentru diferența de aprox. 40 % Asociația PAS Uzinexportimport, care a căpătat personalitate juridică, a depus la FPS oferta din data de 28.12.1995 de cumpărare prin negociere directă.

1996 La data de 13.11.1996 societatea a fost listată pe piața Rasdaq.

1997 FPS a comandat un studiu de evaluare și în baza acestei evaluări Asociația PAS Uzinexportimport a antamat negocieri ce nu au dus, inițial, la nici o înțelegere datorită rigidității FPS, a condițiilor absurde și prin urmare inacceptabile PAS. La începutul anului 1997 situația a părut fără ieșire. După schimbările pe plan politic din România la sfârșitul anului 1996, la 31.01.1997 s-a semnat contractul nr. 265 dintre FPS și Asociația PAS prin care pachetul de 39,94 % a fost cumpărat la un preț de 2 ori mai mare decât rezulta din evaluarea FPS și în condiții de investiții tehnice și sociale impuse. Societatea este listată pe RASDAQ și pe 11.05.1997 se adoptă noul statut al societății. Societatea își schimbă sediul social.

1997 Societatea a avut la începutul listării 15.291 acționari (1.04.1997).

1999 Denumirea societății se schimbă, devenind SC UZINEXPORT S.A. (22.11.1999)

2003 Asociația PAS Uzinexport și APAPS confirmă îndeplinirea contractului privind privatizarea integrală a societății și, ca urmare, acțiunile din pachetul de 39,94 % detinut până atunci de PAS sunt transferate membrilor PAS.

1998 – 2004 SC UZINEXPORT S.A. investeste sume importante în capitalul social al unor societăți de producție echipamente industriale, precum SC UPETROLAM S.A. (24.07.98), SC COMMET S.A., SC HIDROJET S.A. și împreună cu alte unități de profil

reusese sa devina un grup industrial integrat avand viziunea unui contractor general din industria constructoare de masini, apropiindu-si unitati de proiectare specializate.

2000-2003 Incepand cu data de 15.03.2000 PAS isi reduce participarea la capitalul social iar la 3.04.2003 PAS dispare din lista actionarilor.

2005 – 2015 Societatea a inregistrat cresteri dar si scaderi ale activitatii anuale in functie de volumul de contracte.

Litigiile UZINEXPORT SA la data redactarii prezentului Memorandum sunt urmatoarele:

1.Litigii interne:

a.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. acțiunea AVAS. Societatea a făcut recurs iar termenul este 03 iunie 2015.

b.O cerere a SC Uzinexport pentru inscrierea la masa credala a SC Fortus SA a următoarelor creanțe: 54.469 lei reprezentând facturi neachitate si 22.246 EURO reprezentând contravaloarea unei garanții de buna execuție, executata de beneficiarul extern datorita nerealizarii obligațiilor proprii ale SC Fortus SA.

c.O actiune a UZINEXPORT impotriva MECMA (Ministerul Economiei, Comerțului si Mediului de Afaceri) prin care solicitam plata sumei de 583.803 lei. Suma reprezintă contravaloarea depozitarii, pe perioada trimestrul IV 2011- trimestrul I 2014, echipamentelor pe relația Krivoi Rog. Aceste echipamente se afla in patrimoniul MECMA si sunt depozitate la noi in baza unor acte normative ce prevăd doar obligația noastră de a le depozita cu plata nu cu titlu gratuit. In prezent cererea noastră este in curs de soluționare neavand inca termen de judecata.

2.Litigii externe:

a.O acțiune a Uzinexport împotriva firmei egiptene Missr. Beni Suef Cement Ltd. prin care se cere la Curtea de Apel din Cairo executarea unei sentinte arbitrale pronuntata impotriva firmei respective la valoarea de 1.350.000 USD.

b.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.

c.Doua acțiuni intentate de UZINEXPORT SA in anul 2006 la înalta Curte de Justitie din Karachi - Pakistan impotriva firmelor DEWAN CEMENT Co si DEWAN H ATT AR CEMENT Co prin care se cere obligarea acestora la plata sumelor de 3.900.000 USD si respectiv 1.800.000 USD.

d.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.

e.O acțiune a firmei GFC din Siria la Tribunalul Administrativ din Homs împotriva Uzinexport pentru daune materiale încă necuantificate.

f.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,

g.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.

h.Dosarul nr 73-IN-101/09 la Tribunalul din Köln 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.

16. Descrierea activității:

SC UZINEXPORT S.A. a funcționat începând din anul 1970 ca societate de export și import specializată, în calitate de contractor general, în proiecte ale industriei construcțiilor de mașini pentru domeniile fabricilor de ciment și materiale refractare, industria metalurgică și altele.

SC UZINEXPORT S.A. a realizat în istoria sa un număr de peste 55 obiective industriale și proiecte complexe în străinătate în țări precum Egipt, Siria, China, Germania, Jugoslavia, Libia, Turcia, Irak, India, Iran, Filipine, Pakistan, Ucraina.

SC UZINEXPORT S.A. a dezvoltat și organizat activități de prospectare și identificare a proiectelor industriale, negociere și finalizare a contractelor pentru:

- proiectare și consultanță de specialitate privind amplasamentul optim al obiectivelor, dezvoltarea surselor de materii prime, analiza mostrelor de material pentru punerea la punct a tehnologiilor cele mai adecvate;
- proiectul general al obiectivelor și engineeringul de bază și a detaliilor de execuție, inclusiv proiectarea și indigenizarea echipamentelor specifice;
- managementul comenzilor la subfurnizori și urmărirea livrării secvențiale a echipamentelor pentru fiecare obiectiv;
- asistență tehnică pentru deschiderea șantiierelor, realizarea montajului, a punerii în funcțiune și a demonstrării parametrilor garanțati;

- consultanta pe parcursul realizarii proiectelor dar si pe perioada de garantie si operare a obiectivelor;
- furnizarea pieselor de schimb si de uzura, a materialelor consumabile si a imbunatatirilor tehnologice, a cresterii eficientei si scaderea consumurilor de combustibili pe parcursul duratei de viata a echipamentelor;

Activitatea specifica pe care o asigura **SC UZINEXPORT S.A.** cuprinde:

- prospectare si marketing de profil;
- urmarirea si obtinerea caietelor de sarcini pentru proiectele industriale din domeniul sau;
- cunoasterea aprofundata a solutiilor tehnice, financiare, comerciale si juridice pentru fiecare proiect in parte;
- negocierea conditiilor tehnice si economice si stabilirea cadrului legal avantajos pentru partea romana;
- semnarea si derularea contractelor cu beneficiarii;
- urmarirea realizarii obligatiilor ce revin partii romane, inclusiv proiectarea, procurarea si livrarea coordonata a echipamentelor, montajul si punerea in functiune;
- urmarirea primirii si transmiterii scrisorilor de garantii bancare ca si a incasarilor si platilor in cronologia ceruta de realizarea proiectelor;
- realizarea eficientei stabilita pe fiecare operatiune la momentul aprobarii, conform competentelor.

17. Informatii cu privire la actiuni si la structura actionariatului:

STRUCTURA SINTETICA CONSOLIDATA A ACTIONARILOR la data de 04.02.2015

- UZIN-INTERNATIONA S.A.	4.556.813 actiuni	31,0119 %
- ALTI ACTIONARI	10.136.937 actiuni	68,9881 %
TOTAL	14.693.750 actiuni	100%

In prezent sunt circa 6810 actionari.

Capitalizare : 6.538.719 lei (1.482.568 euro) in data de 14.04.2015

18. Conducerea societatii:

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE AL UZINEXPORT S.A. este compus din:

1. NICOLAIDE MATACHE – PRESEDINTE, DIRECTOR GENERAL
2. DUMITRACHE VILI – MEMBRU
3. PETRESCU DAN – MEMBRU
4. OCHEA CONSTANTA – MEMBRU, DIRECTOR FINANCIAR
5. SANZA DUMITRU-GENICA – MEMBRU

Curriculum Vitae al Administratorilor sunt prezentate in Anexa nr.1

Situatia detinerilor de actiuni de catre membrii Consiliului de Administratie

1. NICOLAIDE MATACHE – 595.061 actiuni reprezentand 4,0498%
2. DUMITRACHE VILI – 242.217 actiuni reprezentand 1,6484 %
3. PETRESCU DAN – 215.993 actiuni reprezentand 1,4700 %
4. OCHEA CONSTANTA – 0 actiuni
5. SANZA DUMITRU-GENICA – 637.400 actiuni reprezentand 4,3379 %

19. Detalii cu privire la angajati:

	2013	2014	2015
1. Salariati	57	56	50
Din care:			
- Economisti	18	17	16
- Ingineri	13	13	13
- Alte spec.	9	9	6
- Studii medii	17	17	15
2. Salariati societati grup			
- Upetrolam	118	124	122
- Commet	66	24	16
- Hidrojet	588	537	486
- Uzin Engineering	5	5	5
- Uzin Tehno Service	10	10	10

In Uzinexport S.A. nu sunt membrii de sindicat, salariatii sunt reprezentati de reprezentanti cu care s-a semnat Contractul Colectiv de Munca.

20. Cota de piata / Principalii competitori:

Societatea Uzinexport S.A. este pregatita sa indeplineasca rolul de contractor general pentru proiecte in domenii precum fabrici de ciment sau obiective metalurgice.

Acest lucru a fost demonstrat dealungul anilor in proiecte complexe realizate in multe tari. Piata acestor proiecte este vasta, practic nelimitata, dar modul de abordare a proiectelor este extrem de dificil.

In lume functioneaza astazi peste 2020 facilitati integrate de fabricarea cimentului si inca 380 mori independente cu o capacitate totala de peste 3 miliarde de tone, din care probabil 3 % sunt livrate de Uzinexport. Principalii producatori de ciment mondiali sunt: Lafarge – Franta, Holcim – Elvetia, Heidelberg – Germania, Cemex – Mexic, Italcementi si Unicem – Italia.

Contractorii generali din domeniul constructiei fabricilor de ciment sunt: Sinoma – China (34 % din piata), FLSmidth – Danemarca (32 %), Polysius – Germania (14 %) si K H D – Germania, cumparata de grupul AVIC din China (7 %).

Posibilitatea Uzinexport de a concura cu firmele mentionate mai sus este scazuta, datorita limitelor financiare, a lipsei interesului si a masurilor de incurajare ale exportului romanesc, dar si datorita distrugerii sistematice a industriei producatoare de echipamente din Romania. Mai mult in ultimii 25 de ani s-a diminuat drastic numarul specialistilor in cercetarea si proiectarea de profil iar scoala romaneasca nu a mai creat noi specialisti.

Productia mondiala de otel (capacitatile sunt mult mai mari) este de 1,23 miliarde de tone. In principal ea este transferata tarilor in curs de dezvoltare din Asia, care acopera si cea mai mare parte a consumului.

In domeniul metalurgic locul nostru pe piata mondiala este nesemnificativ. Romania si-a pierdut atat capacitatile interne de productie dar si sectorul de inginerie/proiectare si-a diminuat ponderea. Din cele 5 institute de proiectare existente cu 25 de ani in urma, doua nu mai exista astazi iar numeric nu sunt mai mult de 3 pana la 5 procente specialisti in domeniu, si acestia fiind deja in categoria seniorilor.

Pastram un mic avantaj, si anume acela ca din grupul Uzinexport face parte institutul de proiectare IPROLAM S.A. care detine tehnologii si capacitati de proiectare si furnizor general. Nu este de neglijat si faptul ca impreuna cu Iprolam am dezvoltat fabricatia unor

masini complexe pentru prelucrarea de tevi cu diametre mari, de pana la 60", expandoare, masini de frezat, prese hidraulice de probat tevi, etc. cu desfacere pe piete precum India, China, Malaezia, etc.

Principalii competitori in acest din urma domeniu sunt SMS Meer (din cadrul SMS Group) – Germania, Fontijne Grotnes – Olanda, Heussler – Elvetia, Graebner - Germania sau Metalforming Technology S.A. – Australia si Lisinger – Austria.

In tara nu sunt competitori pe profilul nostru. Dificultatile pe plan national tin de:

- Lipsa furnizorilor de utilaje tehnologice;
- Lipsa masurilor de sprijinire a industriei constructiilor de masini;
- Procesul greoi de obtinere a garantiilor bancare de participare la licitatii si de buna executie a contractelor;
- Fiscalitatea ridicata, fara a se face diferenta intre competitivitatea sectoriala;

La acestea se adauga cadrul international nesigur, desfiintarea reprezentantelor economice ale Romaniei in strainatate, criza economica si scaderea drastica a investitiilor pe plan mondial.

Pentru a contracara degringolada in comertul international care ne intereseaza societatea noastra a finalizat acorduri de cooperare cu mai multe firme, printre care AVIC si CMEC din China, a semnat contracte cadru cu firme agent in mai multe tari, a initiat masuri de cunoastere a unor proiecte de investitii in tari precum Iran, India, Polonia, Irak, etc.

Mijloacele folosite pentru gasirea unor noi clienti si proiecte de interes sunt multiple, de la cercetarea virtuala a firmelor pe internet, la transmitere de informatii si documentatie tehnica, si pana la asocierea cu firme cu profil complementar pentru realizarea de proiecte industriale.

21. Detalierea structurii cifrei de afaceri pe segmente de activitate sau linii de business:

Obiectul de activitate al societatii il reprezinta intermediari in comertul cu produse diverse. In acest sens UZINEXPORT sa actioneaza in special pe piata externa europeana si non-europeana ca si contractor general pentru livrari de echipamente destinate industriei metalurgice si industriei cimentului precum si asistenta tehnica in aceste ramuri de activitate.

Structura cifrei de afaceri in ultimii trei ani se prezinta astfel:

Explicatii	2012	2013	2014
Export de marfuri si	2.911.155 lei	29.290.442 lei	6.333.140 lei

servicii			
Chirii	413.242 lei	594.916 lei	517.163 lei
Vanzari de materiale	31.981 lei	7.753 lei	4.188 lei
Alte prestatii	4.603 lei	60.673 lei	5.425 lei
TOTAL	3.360.981 lei	29.953.784 lei	6.859.916 lei

Variatia cifrei de afaceri de la un an la altul se datoreaza fluctuatiilor de pe piata internationala in privinta produselor ce se pot exporta de catre UZINEXPORT SA precum si ciclului de fabricatie a echipamentelor care este de 9-12 luni.

22. Clienti principali/ Contracte semnificative:

1. Assiut Cement Plant- Egipt- Fabrica ciment capacitate 2x3700T/zi
2. Saadi Cement Plant- Pakistan- Fabrica cimant capacitate 2x1600T/zi
3. Alsons Cement Plant- Egipt-Fabrica ciment capacitate 1x4000T/zi
4. MBCC Cement Plant- Egipt- Echipamente si constructii metalice, montaj Fabrica de ciment (7200 tone)
5. Claudius Peters- Germania – cooperare pe terte pietre ca subfurnizor diverse proiecte
6. Cemex- Mexic, filiale in Europa-Modernizari si subfurnitura diverse proiecte fabric de ciment
7. UCC Abyan- Yemen – Consultanta impreuna cu CCA- UK pentru constructia unei fabrici de ciment de 3300T/zi de catre CNBM –China
8. YCC Bajil – Yemen - Consultanta impreuna cu CCA- UK pentru constructia unei fabrici de ciment de 2500T/zi de catre CMEC –China
9. KIOCL – India – Echipamente tehnologice pentru instalatia de peletizare minereu de fier Mangalore
10. SAIL Durgapur Steel Plant – India – Modernizarea instalatiei de sinterizare a minereului de fier la Combinatul Siderurgic Durgapur
11. MAN Industries Ltd – India – Expandor 42”
12. Saw Pipes Ltd, Grupul Jindal – India – Expandor 48”
13. MAN Industries Ltd – India – Linie fabricat tevi
14. Jindal Steel Plant – India –Echipamente pentru o instalatie de peletizare a minereului de fier
15. Jindal Mundra Pipe Mill – India – Expandor 56”
16. Jindal Samagoha Pipe Mill – India – Expandor 48”
17. Essar Hazira Plant – India – echipamente pentru o linie de tevi de 60”

18. Balco – Korba Plant – India – Modernizare linie de laminat aluminiu
19. Al Ahlia Cement Plant – Libia – Modernizare fabrica ciment 2x3300T/zi
20. South Valley Cement Company – Egipt – consultanta pentru modernizare fabrica de ciment si sectie de carbine impreuna cu CCA- UK
21. BMIC Assiut – Egipt – Consultanta si echipamente pentru modernizare fabrica de ciment si sectie carbune impreuna cu CCA – UK
22. China Petroleum – China – Linii tehnologice de productie a tevilor sudate longitudinal
23. Khayrat al Sobtaya Co. – Irak – Sectie macinare clinker.

23. Principalii indicatori operationali:

Evolutia principalilor indicatori in perioada 2012-2014 ai SC UZINEXPORT SA se prezinta astfel:

Indicator	2012	2013	2014
Cifra de afaceri	3.360.981 lei	29.953.784 lei	6.333.140 lei
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	0,07	0,53	0,14
Viteza de rotatie a activelor totale	0,03	0,27	0,06
Rentabilitatea capitalului	0,003	0,0019	0,028
Lichiditatea curenta	4,92	6,57	9,57
Numarul mediu de salariati	72	61	60

24. Scurta descriere a ultimelor rezultate financiare disponibile:

Rezultatele financiare ale UZINEXPORT SA pentru perioada 2012-2014 se prezinta astfel:

Indicatori	2012	2013	2014
Venituri din exploatare	7.802.442 lei	30.037.612 lei	8.864.190 lei
Cheltuiile din exploatare	9.975.406 lei	29.896.709 lei	9.735.243 lei
Rezultat din exploatare	(2.172.964) lei	140.903 lei	(871.053) lei
Venituri financiare	4.953.659 lei	4.296.649 lei	3.690.144 lei
Cheltuieli financiare	2.665.283 lei	3.648.362 lei	1.486.401 lei
Rezultat financiar	2.288.376 lei	648.287 lei	2.203.743 lei
Rezultat brut	115.412 lei	789.190 lei	1.332.690 lei
Rezultat net	115.412 lei	789.190 lei	1.332.690 lei

Pentru produsele exportate de catre UZINEXPORT SA (expandoare, masini de frezat, prese hidraulice, etc) marja de profit este la un nivel scazut pentru a rezista conditiilor concurentei pe piata.

Cheltuiialile societatii sunt afectate de costul ofertelor si al negocierilor ce nu sunt intotdeauna finalizate in favoarea noastra si astfel nu se pot reflecta in veniturile societatii

Pierderea din exploatare aferenta exercitiului financiar 2012 s-a datorat faptului ca in aceasta perioada au fost demarate contracte, inregistrandu-se costuri, a caror finalizare a fost realizata in exercitiul financiar 2013.

Rezultatele slabe din exercitiul financiar 2014 s-au datorat lipsei de contracte avand in vedere instabilitatea de pe pietele traditionale ale UZINEXPORT Sa, respective: EGIPT, SIRIA, IRAN, IRAK, etc.

25.O declaratie referitoare la politica si practica privind prognozele, in concordanta cu Principiile de Governanta Corporativa pentru societatile listate pe AeRO:

Un astfel de politica si practica privind prognozele va fi aprobata de organismele statutare, urmand ca ulterior acestea sa fie aduse la cunostinta actionarilor prin intermediul raportarilor curente.

26. O declaratie referitoare la politica si practica privind dividendele, in concordanta cu Principiile de Guvernanta Corporativa pentru societatile listate pe AeRO:

Consiliul de Administratie apreciaza ca intreaga activitate a societatii este subordonata principiului de crestere a veniturilor societatii si urmarirea atenta a incadrarii cheltuielilor in bugetele aprobate.

In functie de conjunctura pietii in urmatorii ani, coroborata si cu activitatea societatii se poate propune Adunarii Generale a Actionarilor acordarea de dividende.

In prezent, societatea nu are implementata o astfel de politica pentru urmatorii ani, dar urmareste sa implementeze astfel de mecanisme care vor fi comunicate conform reglementarilor in vigoare.

27. Descrierea planului de dezvoltare a afacerii, aprobat de catre Consiliul de Administratie:

Considerand etapele principale in dezvoltarea unei afaceri, respectiv: ofertare, contractare si derulare se pot planifica activitati specifice fiecareia dintre acestea.

Detaliind, planul afacerii cuprinde urmatoarele initiative:

1) ETAPA DE OFERTARE:

Stiut fiind ca principalele dificultati la acest capitol rezulta din complexitatea tehnica a caietelor de sarcini si termenele relative scurte de prezentare a ofertelor in licitatie se impun urmatoarele masuri;

- a) – intocmirea unor grile de evaluare din punct de vedere tehnic si comercial al solicitarilor vis-à-vis de posibilitatile reale ale partii romane de a le realiza, tinand cont de specificitatea diferitelor pietee;
- b) – functie de gradul de repetitivitate al unor echipamente/linii de fabricatie realizarea impreuna cu proiectantii/furnizorii a unor oferte tip (standardizate), care sa permita ca, la momentul unei noi solicitari sa se poate face intr-un timp real mult mai redus si mult mai precis doar inscrierea parametrilor specifici cu implicatiile acestora in pretul modulului de baza al echipamentului/liniei standard;
- c) – elaborarea unor conditii generale de vanzare/cumparare, asa cum au majoritatea firmelor importante din lume care sa constituie baza negocierilor comerciale si sa reduca timpul necesar pana la finalizarea unui contract;

- d) – pregătirea – în cadrul unui supliment al condițiilor generale- a unor condiții specifice fiecărei piețe de genul celor utilizate în India (prelistarea unor semnături electronice; acordul pentru “reverse auction” pt etapele finale de negociere; înregistrarea unui “PAN number” – număr de înregistrare fiscal, etc). Aceasta ar reduce considerabil atât etapa de informare asupra conținutului acestor cerințe cât și riscul de eliminare a ofertelor românești din cauza neacceptării condițiilor impuse

2) ETAPA DE CONTRACTARE

Este cunoscut că în cadrul contractării sunt câteva elemente mai importante care trebuie cunoscute și argumentate. Dintre acestea angajarea și realizarea parametrilor garantati, prețul și condițiile de plată dar și termenul de livrare reprezintă elemente esențiale și cu mare încărcătură pecuniară.

Pregătirea și argumentarea cu succes al fiecăruia dintre punctele de mai sus implică următoarele activități:

- a) – **Parametrii garantati** – se vor angaja numai pe baza precedentelor de succes, argumentati cu grafice de teste și producție și rapoarte de argumente pro și contra, evidențiindu-se modul de realizare și elementele de noutate aduse;
- b) – **Pretul și condițiile de plată**- trebuie să aibă în vedere atât nivelele practicate pe piață, competitorii, complexitatea proiectului, uzanțele pieței respective, încasarea unui quantum cât mai ridicat la începutul derulării proiectului (avans și lansare a proiectării și executiei). Toate se vor trece în Condițiile generale și detalia specific pt proiectul în speta.
- c) – **Termenul de livrare** – prezentarea în oferta a unor grafice detaliate și bazate atât pe termene realizabile dar, mai ales pt îndeplinirea la maximum posibil a solicitărilor beneficiarului și al termenilor avansați de competitori.

3) ETAPA DE DERULARE

Importanța acestei etape nu trebuie argumentată ea consemnând punerea în “opera” a celor gândite în etapele anterioare.

Esențiale sunt în această etapă următoarele:

- a) – încheierea unor grafice solide și asigurătorii privind activitățile de proiectare în cadrul lansării în execuție la intern și care să permită desfășurarea celorlalte activități în continuare;

- b) – încheierea unor grafice de aprovizionare, execuție a componentelor și ansamblurilor, recepția și integrarea în ansamblul funcțional final, premontaj și pretestare a echipamentului la furnizorul general intern.
- c) – o mare importanță o are realizarea unui grafic coordonator tip rețea care să includă toate activitățile concurente la realizarea proiectului, inclusiv importurile de completare, cu stabilirea drumului critic în realizarea proiectului;
- d) – de asemenea foarte importantă este redactarea și urmărirea cu strictețe a “cash-flow”-ului proiectului pentru încadrarea în conturile ante asumate și maximizarea profitului final.

28. Factori de risc

Principalii factori de risc la care este supusă societatea sunt:

a. Riscul de piață

Globalizarea economiei mondiale este un proces deosebit de dinamic al creșterii interdependențelor dintre statele naționale, ca urmare a extinderii și adâncirii legăturilor transnaționale în tot mai largi și variate sfere ale vieții economice, politice, sociale și culturale și având drept implicație faptul că problemele devin mai curând globale decât naționale, cerând la rândul lor o soluționare mai curând globală decât națională.

În acest sens Conducerea nu poate prevedea schimbările ce vor avea loc în România și pe plan mondial, precum și efectele acestora asupra situației financiare, asupra rezultatelor din exploatare și asupra fluxurilor de trezorerie ale societății.

b. Riscul valutar și inflație

Există încă riscul de reducere a valorii activelor monetare nete deținute de Societate având în vedere fluctuația cursului de schimb în raport cu valutele. Vânzările, cât și cumpărările externe fiind realizate în alte valute, Societatea nu își acoperă riscul .

c. 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.

d. 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 Societății monitorizează îndeaproape și în mod constant expunerea la riscul de credit.

e. 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. Societatea este supusa riscului de lichiditate și datorită litigiilor aflate pe rolul instanțelor de judecată care nu sunt de data recentă și nu sunt percepute la un nivel corespunzător.

f. 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.

g. Impozitarea

Sistemul fiscal din România se află într-un stadiu de dezvoltare continuu, fiind supus multor interpretări și modificări constante. Modificarile sistemului fiscal au un impact semnificativ asupra poziției financiare a societății.

29. Informatii cu privire la oferte de valori mobiliare derulate in perioada de 12 luni anterioara listarii:

Nu este cazul

30. Planuri legate de operatiuni viitoare pe piata de capital, daca exista:

In prezent societatea nu are in vedere acest tip de operatiuni

31. Numele auditorilor daca este cazul:

Auditorul societatii este societatea M.O CONTAUDIT CONSULTING S.R.L.

32. Societati afiliate si procentul de actiuni detinute:

UPETROLAM SA	95,82%
COMMET TECUCI	100%
HIDROJET BREAZA	34,25%
UZIN ENGINEERING	3,25%
UZIN TEHNO SERVICE	59,29%
PROKEY SRL	66,66%

Anexe:

1. Actul constitutiv al societatii
2. Curriculum Vitae al Administratorilor - Anexa nr.1
3. Sinteza rezultatelor financiare / contul de profit si pierdere, cu includerea rezultatelor partiale, cu explicatia variatiilor semnificative pentru ultimii 3 ani - anual. Mentiunea daca situatiile financiare sunt auditate sau nu.

Contul de profit si pierdere (lei)	2012	2013	2014
Cifra de afaceri	3.360.981	29.953.784	6.859.916
Cheltuieli din exploatare	9.975.406	29.896.706	9.735.243
Rezultat operational	(2.172.964)	140.903	(871.053)
Rezultat financiar	2.288.376	648.287	2.203.743
Rezultat brut	115.412	789.190	1,332.690

Rezultat net	115.412	789.190	1.332.690
Rezultat net pe actiune(lei)	0.007854	0.053709	0.090698

Situatiile financiare sunt auditate

4. Sinteza pozitiei financiare / bilantul, cu includerea rezultatelor partiale, cu explicatia variatiilor semnificative pentru ultimii 3 ani –anual.

(lei)	2012	2013	2014
Elemente de activ			
Active imobilizate	50.825.938	50.793.656	50.208.455
Active circulante	64.053.620	58.432.413	55.611.099
Cheltuieli in avans	166.380	480.107	449.694
Total activ	115.045.938	109.706.176	106.269.248
Elemente de pasiv			
Capitaluri proprii	45.422.778	46.718.566	48.051.256
Datorii - total, din care:	65.192.365	60.964.916	56.451.626
-sub 1 an	13.000.781	8.889.115	5.812.471
-peste 1 an	52.191.584	52.075.801	50.639.155
Provizioane	4.333.939	1.847.348	1.601.947
Venituri in avans	96.856	175.346	164.419
Total pasiv	115.045.938	109.706.176	106.269.248

5. Bugete, cel puțin pentru anul în curs și, dacă există, pentru o perioadă de 3 – 5 ani, incluzând ipoteze

Contul de profit si pierdere (lei)	2014	2015
Cifra de afaceri	29.670.000	10.490.000
Cheltuieli din exploatare	30.526.000	11.216.000
Rezultat operational	(756.000)	(426.000)
Rezultat financiar	1.120.000	980.000
Rezultat brut	364.000	364.000

Rezultat net	364.000	364.000
Rezultat net pe actiune (lei)	0,02477	0,03770

6. Decizia organului statutar privind tranzactionarea pe AeRO

Nota: Potentialii investitori in companiile listate pe AeRO trebuie sa fie in cunostinta de cauza cu privire la faptul ca sistemul alternativ de tranzactionare este o piata pentru care exista tendinta sa se ataseze un risc investitional mai ridicat decat pentru companiile admise la tranzactionare pe o piata reglementata.

NICOLAIDE MATACHE

DIRECTOR GENERAL UZINEXPORT SA



A circular stamp from Uzinexport SA, Bucuresti. The text inside the stamp reads: "SOCIETATEA COMERCIALA" at the top, "1" in the center, "UZINEXPORT SA" in the middle, and "BUCURESTI" at the bottom. There are small stars on either side of "SA".

APRILIE 2015