

S.C. UPRUC CTR S.A.



Producator de fitinguri: caturi, teuri, reductii pentru sudura

Raportul de gestiune al administratorilor SC UPRUC CTR SA Fagaras pentru anul financiar 2014

I. DATE GENERALE:

SC UPRUC CTR SA a fost infiintata in luna decembrie 1999, urmare a divizarii SC UPRUC SA FAGARAS.

Functioneaza ca o societate pe actiuni conform legii 31/1990, republicata cu modificarile si completarile ulterioare si isi desfasoara activitatea pe platforma industriala a fostului UPRUC Fagaras .

Este o societate detinuta public , conform terminologiei prevazuta in Legea 297/2004 privind piata de capital, fiind inregistrata la CNVM , iar actiunile sale cu simbolul UPRR sunt tranzactionabile pe piata bursiera RASDAQ.

Evidenta actionarilor este tinuta de catre Depozitarul Central.

1. Date de identificare:

- cod unic de inregistrare: 12527609;
- nr. inregistrare ORC: J/08/1094/1999
- adresa: Fagaras, Str. Negoiu nr.1, jud.Brasov

2. Capitalul social si structura actionariatului :

In cursul anului 2014 valoarea capitalul social al S.C. UPRUC CTR S.A. a ramas neschimbata comparativ cu anul 2013, fiind de **3.316.565** lei, impartit in **1.326.626** actiuni nominative .

Structura capitalului social si numarul de actiuni detinute de actionarii societatii in anul 2014 se prezinta astfel:

ACTIONAR	Nr. actiuni	Val. nominala lei	Val. totala lei	cota detinuta %
S.C. Best Trading and Consulting S.R.L.	843.531	2,5	2.108.827,5	63,5847
S.C. SIF Transilvania S.A.	428.620	2,5	1.071.550,0	32,3090
PPM	54.475	2,5	136.187,5	4,1063
Total	1.326.626		3.316.565	100,000

3. Modificari in componenta Consiliului de Administratie S.C. UPRUC CTR S.A. FAGARAS

Componenta Consiliului de Administratie nu a suferit modificari in anul 2014:

Presedinte: Dorin Bica

Membrii : Arthur Ungur-George.

Maria Barca



S.C. UPRUC CTR S.A.



Producator de fitinguri: coturi, teuri, reductii pentru sudura

Consiliul de administratie s-a intrunit lunar in sedinte de lucru, urmarind realizarea obiectivelor aprobate de AGA prin bugetului de venituri si cheltuieli si ,de asemenea, a programului de investitii si reparatii.

Eforturile Consiliului de Administratie si ale conducerii executive au fost orientate spre indeplinirea misiunii societatii de a-si consolida piata prin fabricarea produselor de calitate, la preturi competitive si furnizarea acestora la termenele stabilite in contracte.

Consiliul de Administratie a avut in vedere urmarirea lunara a realizarilor comenzilor de fabricatie , a indicatorilor stabiliti in B.V.C. , a nivelului datoriilor si creantelor , etc.

Preocuparea Consiliului de Administratie a constat si in organizarea mai buna a procesului de fabricatie , a incadrarii produselor in standardele de calitate cerute de clienti.

4. Conducerea executiva:

In perioada 01.01.2014 – 31.12.2014 conducerea executiva a fost asigurata de : Dorin BICA – director general in baza contractului de mandat.

Conducerea activitatii financiar contabile a societatii a fost asigurata pe parcursul anului 2014 de catre d-na ec. Rodica RADU, incadrata pe functia de director economic.

5. Auditul financiar al societatii a fost asigurat de S.C. RIFF-AUDIT INTERNATIONAL S.R.L. BUCURESTI

Auditul intern a fost efectuat de S.C. MIDCONSULTING S.R.L.reprezentata de domnul ec. Ioan Manea.

II. Prezentarea principalelor activitati ale societatii desfasurate pe parcursul anului 2013:

1. Activitatea de productie.

SC UPRUC CTR SA continua traditia fabricarii fitingurilor (coturi , teuri , reductii, capace) prin deformare plastica la cald si rece, inceputa la UPRUC Fagaras din 1976 in urma cumpararii licentei de fabricatie de la firma BERETTA Italia. SC UPRUC CTR produce intreaga gama de fitinguri pentru sudura : coturi , teuri, reductii si capace intr-o gama de dimensiuni cuprinse intre 15 mm si 609 mm.

Toate produsele pe care le produce societatea sunt standardizate , se pot executa fitinguri conform DIN 2609, ANSI B16.9, si EN 10253, dar se pot executa si fitinguri speciale conform cerintele clientilor.

Procesul de productie al fitingurilor consta dintr-un procedeu de deformare plastica la cald si/sau rece aplicat unor semifabricate din categoria tevelor fara cusatura.

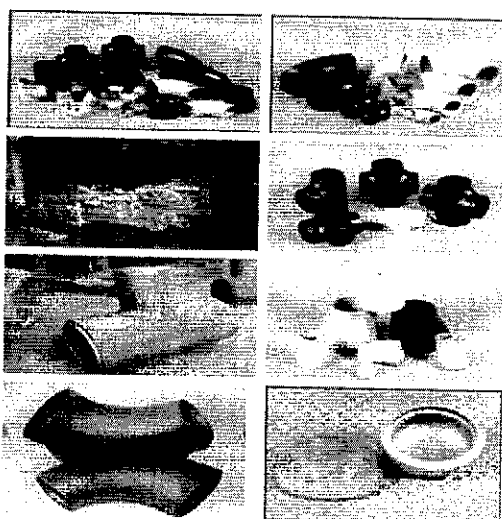


S.C. UPRUC CTR S.A.



Producator de fitinguri: coturi, teuri, reducerii pentru sudură

PRODUSE S.C. UPRUC CTR S.A.



- Fitinguri forjate :
 1. Coturi , 30°; 45°; 60°; 90°; 180°-diam.ø20-ø457mm, conform:
 - EN 10253 ; DIN 2605/1-2-1992
 - ANSI B 16.9; ANSI B 16.28
 2. Teuri egale și reduse.ø34-ø508mm, conform:
 - EN 10253;DIN 2615-1992
 - ANSI B 16.9
 3. Reductii concentrice si excentrice-diam.ø25/20-ø508/457mm, conform:
 - EN 10253; DIN 2616-1991
 - ANSI B 16.9
 4. Capace eliptice-diam.1/2"-24", conform
 - ANSI B 16.9
 5. Fitinguri sepciale
 6. Confectii metalice
- MATERIALE: Otel carbon , otel aliat, otel inoxidabil , conform DIN EN 10216:1-5:2004
- Capacitati lunare:
 - 70 tone – Fitinguri forjate
 - 50 tone – Confectii metalice

4/21/2011

2

Pentru producerea fitingurilor societatea detine in patrimoniul utilaje pentru deformari plastice la cald si rece (presa hidraulica, presa calibrat), utilaje pentru prelucrare prin aschiere (strung , freze universale) , utilaje pentru incalzire si tratamente termice (cuptor), utilaje de debitat si utilaje auxiliare (polizor, compressor, instalatie sablare)

Calitatea este garantata , produsele livrate fiind insotite de certificate de calitate tip 3.1. si 3.2.

Produsele fabricate de societate sunt utilizate in mai multe ramuri industriale: nucleara, energetica, petrochimica, chimica, rafinarii, constructii navale , transportul si distributia gazului metan .

Incepand din anul 2006, activitatea la UPRUC CTR SA si-a extins dotarea pentru realizarea de asamblari sudate si fitinguri speciale destinate industriei navale si industriei petrochimice, confectionii metalice de diverse complexitati, executate conform documentatiilor tehnico-constructive, constituite ca echipamente in instalatii din industria chimica si petrochimica, constructii si reparatii nave, industria constructoare de vagoane CF, etc.

Productia in acest sector este organizata intr-un flux modern, bazat pe tehnologii de debitare clasice si procedee WIG si MIG-MAG de sudare.

Sudurile sunt testate cu raze Rx si ultrasonic US 100%.

Certificariile UPRUC CTR pentru activitatea de asamblari sudate sunt:

- GERMANISCHER Lloyd – Aprobarea atelierului de sudura pentru sudarea tevelor clasa I-III conform GL Rules-Code I/1/2 – Section 11

TÜV SÜD – capacitatea de a produce echipamente sub presiune conform, PED 97/23/EC, EN3834-2

TÜV SÜD– EN 3834-2 – Cerinte de calitate complete pentru sudura



S.C. UPRUC CTR S.A.



Producator de fittinguri: coturi, teuri, reductii pentru sudura

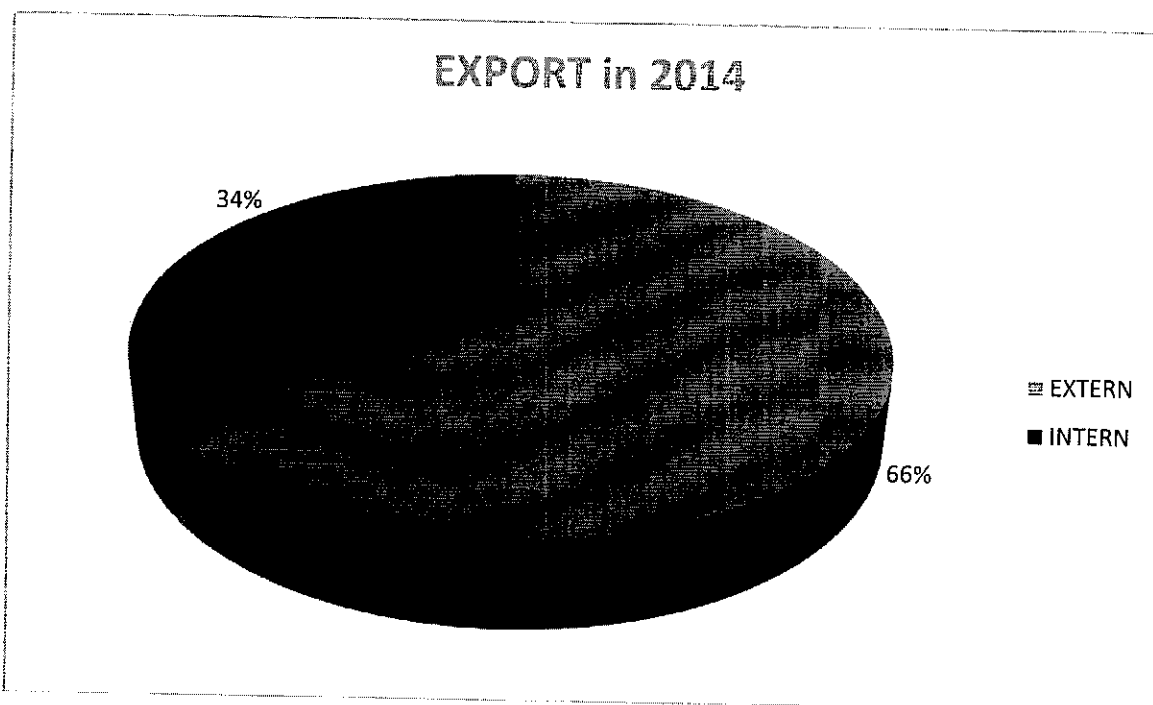
- ASME "U" CERTIFICATE OF AUTHORIZATION - fabricatia de vase sub presiune conform cod ASME VIII, Div. 1

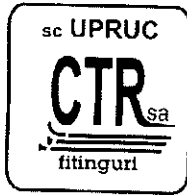
Procedeele de sudare si sudorii sunt calificatii in concordanta cu codul ASME sect. IX, EN 15614-1 si EN287-1/EN ISO 9606-1, ISCIR PT CR7 si PT CR9.

2. Activitatea comerciala – marketing s-a canalizat pe urmatoarele actiuni principale :

- pastrarea clientilor interni si externi considerati strategici;
- contactarea de parteneri externi noi
- livrarea produselor la un termen de livrare de max 3 -4 saptamani .

In anul 2014 S.C. UPRUC CTR S.A. a avut relatii comerciale cu firme din mai multe tari . Volumul vanzarilor la export a fost de 66 % din cifra de afaceri.



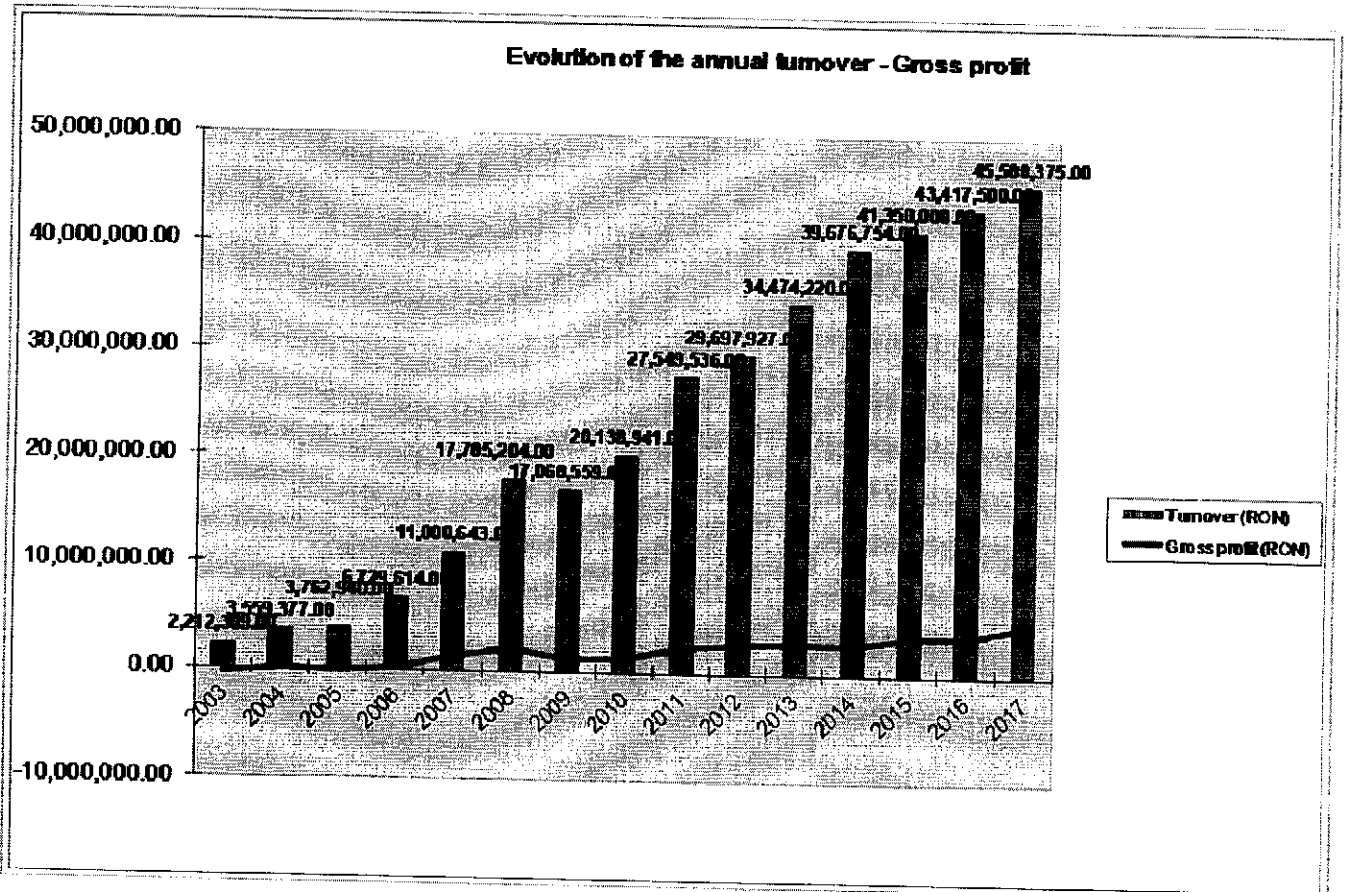


S.C. UPRUC CTR S.A.



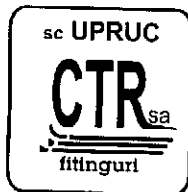
Producator de fittinguri: coturi, teuri, reducții pentru sudură

Evoluția cifrei de afaceri 2003 – 2015 și previziunea până în anul 2017



3. Activitatea financiar-contabila - obiectivul situatiilor financiare ale SC UPRUC CTR este de a furniza informatii despre pozitia financiara, performantele si modificarile pozitiei financiare a societatii care sunt utile in luarea deciziilor economice. Pozitia financiara a societatii este influentata de resursele economice pe care le controleaza, de structura financiara, de lichiditatea si solvabilitatea sa.

Pentru a da o imagine reala a patrimoniului , a situatiei financiare si a rezultatelor obtinute sunt respectate regulile privind evaluarea patrimoniului si toate celelalte reguli, norme si principii contabile.



S.C. UPRUC CTR S.A.



Producator de fitinguri: coturi, teuri, reducerii pentru sudură

4. Calitatea - societatea lucreaza intr-un sistem de management al calitatii ISO 9001:2008.

In acest sens societatea este certificata si detine urmatoarele certificari:

- ISO 9001:2008 Sistem de management al calitatii.
- PED 97/23/EC
- AD 2000-Merkblatt HP 100R, trd 201 and EN ISO 3834-2
- GERMANISCHER LLOYD pentru fabricarea de fitinguri din otel in conformitate cu cerintele GL Chapt.2, Sect.6,B;
- AGREMENT TEHNIC si AVIZ TEHNIC

- ISO 14001-SISTEM DE MANAGEMENT DE MEDIU
- SR OHSAS 18001:2008-SISTEM DE MANAGEMENT AL SANATATII SI SECURITATII OPERATIONALE.Cerinte – faza 1
- Pregatire certificare conform Codului ASME - SECTIUNEA VIII, DIVIZIA 1 – FABRICARE VASE DE PRESIUNE

Auditurile externe au fost realizate : fie de clientii societatii , fie de organismele de certificare, la solicitarea societatii, in vederea obtinerii certificatilor necesare.

Auditurile interne au fost facute de compartimentul Managementul Calitatii in baza unui program anual de audituri.

Rapoartele de audit extern si intern privind calitatea si actiunile corective si preventive au fost analizate si in cadrul analizei de management organizata de catre Directorul General .

5. Activitatea de personal

Structura personalului - la data de 31.12.2014 numarul total de salariati este de 312 de persoane ,din care :

- 180 muncitori direct productivi;
- 59 muncitori indirect productivi;
- 73 salariati incadrati pe functii tehnice, economice si administrative.

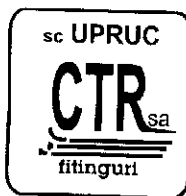
Principalele calificari ale personalului direct productiv sunt urmatoarele:

- presator -lacatus mecanic - 9 persoane
- strungar- 48 persoane
- lacatus mecanic montaj - 66 persoane
- sudor- 33 persoane

Numarul mediu de personal inregistrat pe anul 2014 a fost de 294 persoane.

Un numar de 15 angajati ai societatii au participat la cursuri de calificare profesionala pentru meseria/calificarea de

- Stivuatorist – 3 persoane
- Examinare cu particule magnetice – 1 persoana
- Meseria de sudor –10 persoane
- Inspector in domeniul sanatatii si securitatii in munca – 1 persoana



S.C. UPRUC CTR S.A.



Producator de fitinguri: coturi, teuri, reducerii pentru sudură

III. Situatia economico-financiara la data de 31.12.2014:

Societatea a intocmit situatiile financiare conform prevederilor legale in vigoare care se compun din bilant, cont de profit si pierdere, date informative, situatia activelor imobilizate, situatia amortizarii activelor imobilizate, notele explicative, fluxul de numerar si situatia modificarilor capitalului propriu.

1. Situatia patrimoniului :

Indicatori	2013	2014	%
I. Active total, din care:	23.469.528	26.234.180	111,77
Active imobilizate	6.830.401	7.479.286	109,49
Active circulante	16.639.127	18.754.894	112,71
stocuri	5.318.909	7.881.555	148,18
creante	10.577.093	9.946.027	94,03
casa si conturi in banci	736.407	927.312	125,92
Investitii pe termen scurt	6.718		
Cheltuieli in avans			
II Pasive total, din care:	23.469.528	26.234.180	111,77
datorii platibile pana la un an	8.244.970	9.370.404	113,64
Subventii pentru investitii	1.747.390	1.565.837	96,09
provizioane pentru riscuri si cheltuieli	433.059	101.708	23,48
capitaluri proprii	12.776.043	15.196.231	118,94
capital subscris si varsat	3.316.565	3.316.565	100,00
Prime de capital	34.255	34.255	100,00

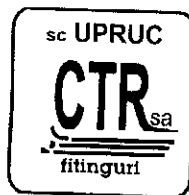
Analizand elementele din activul societatii si pasivul bilantului incheiat la 31.12.2014 se pot desprinde urmatoarele:

Elemente de activ: din analiza elementelor de bilant se constata o crestere a activelor circulante fata de anul precedent pe seama cresterii stocurilor, a disponibilitatilor banesti si a creantelor. Activele imobilizate au crescut ca urmare a investitiilor efectuate in anul in curs.

Creantele, in suma de 9.946.027 lei, au scazut fata de anul 2013, cu 6%, datorita recuperarii creantelor fata de bugetul statului (TVA de recuperat).

Structura creantelor se prezinta dupa cum urmeaza:

Nr. crt	CREANTE	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Termen de lichiditate	
			sub 1 an	peste 1 an
0		1 = 2 + 3	2	3
	Total, din care:	9.946.027	9.946.027	-
1	Clients	6.500.835	6.500.835	-
2	Creante fata de buget	315.649	315.649	-
3	Debitori diversi	2.965.093	2.965.093	-
4	Alte creante	164.450	164.450	-



S.C. UPRUC CTR S.A.



Producator de fitinguri, coturi, teuri, reducții pentru sudură

Elementele de pasiv:

Capitalurile proprii : - s-au majorat in cursul anului 2014 cu suma de 2.420.188 lei, urmare a cresterii activelor imobilizate si circulante .

Provizioane:

In scopul reflectarii unei imagini fidele a patrimoniului in situatiile financiare anuale, compania inregistreaza provizioane pentru riscuri si cheltuieli si pentru deprecierea activelor circulante de natura stocurilor. In continuarea politicii de respectare a principiului imaginii fidele, societatea a procedat la ajustari ale valorii provizioanelor pe parcursul exercitiului financiar al anului 2014, in conformitate cu fluctuatia premiselor ce stau la baza constituirii acestora, dupa cum urmeaza:

La inceputul anului 2014 societatea avea inregistrate provizioane in suma de 433.059 lei pentru garantii de buna executie acordate clientilor potrivit clauzelor contractuale.

In cursul anului 2014 au fost anulate provizioane in valoare de 331.351 lei prin reluarea lor la venituri si nu au fost constituite altele noi

De asemenea, au mai fost anulate provizioane in suma de 25.624 lei pentru deprecierea creantelor, acestea nemaiavand obiect, creantele respective fiind incasate pe parcursul anului 2014. Au fost constituite provizioane pentru deprecierea creantelor in valoare de 1.612.118 lei

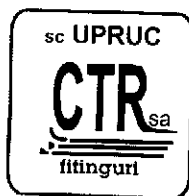
Din provizioanele pentru deprecierea materiilor prime, materialelor consumabile si produselor, s-au anulat provizioane in suma de 111.000 lei si nu au fost constituite altele

Datorii : se inregistreaza un total al datoriilor de 9.370.404 lei care trebuie platite intr-o perioada de pana la un an, din care 1.050.400 lei reprezinta plati restante catre furnizori si 595.161 lei datorii fata de bugetul de stat si bugetul asigurarilor sociale. Datoriile fata de bugetul statului si bugetul asigurarilor sociale sunt mai mari decat anul trecut, in aceasta situatie societatea a solicitat o compensare a TVA de recuperat cu aceste obligatii, compensare ce a fost aprobata in ianuarie 2015.

2. Contul de profit si pierdere:

Situatia indicatorilor financiari calculati pentru anul 2014 comparativ cu cei inregistrati la data de 31.12.2013 si cea prevazuta in bugetul de venituri si cheltuieli aprobat pe anul 2014, se prezinta astfel:

Indicatorul	Realizat 2013	Realizat 2014	BVC 2014	Realizat 2014/2013 %	Realizat /BVC 2014 %
cifra de afaceri	34.474.220	39.676.754	36.000.000	115,09	110,21
venituri din exploatare	34.645.143	39.986.246	36.000.000	115,42	111,07
cheltuieli din exploatare	31.811.179	37.254.488	32.391.400	117,11	115,01
rezultat din exploatare	2.833.964	2.731.758	3.608.600	96,39	75,70
venituri financiare	436.064	227.044	400.000	52,07	56,76
cheltuieli financiare	547.460	327.417	390.000	59,80	83,95
rezultatul financiar	-111.396	-100.373	10.000	90,10	
venituri totale	35.081.207	40.213.290	36.400.000	114,63	110,48



S.C. UPRUC CTR S.A.



Producator de fitinguri: coturi, teuri, reduceri pentru sudura

cheltuieli totale	32.358.639	37.581.905	32.781.400	116,14	114,64
profit brut	2.722.568	2.631.385	3.618.600	96,65	72,71
impozit pe profit	429.868	531.590	578.976	123,66	91,82
profit net	2.292.700	2.099.795	3.039.624	91,58	69,08

PRINCIPALII INDICATORI se prezinta dupa cum urmeaza:

Principalii indicatori	2013	2014
- solvabilitatea patrimoniului (cap.proprii/total pasive x100)	54,43 %	57,92 %
- lichiditatea patrimoniului (active circul./dat.termen scurt)	2,01	2,00
- grad de indatorare (dat.totale /total active x100)	36,27%	35,71 %
- viteza de rotatie a stocurilor (stocuri / cifra de afaceri * 365/ zile)	56,31	72,50
- perioada de recuperare a creantelor (creante / cifra de afaceri * 365 /zile)	111,98	91,49
- productivitatea muncii (cifra de afaceri / nr.salariati /lei)	123.563	127.169
- rentabilitatea financiara (profit net / cap.proprii)	0,18	0,14
- profitabilitatea (profit brut / cifra de afaceri x100)	7,89%	6,63%

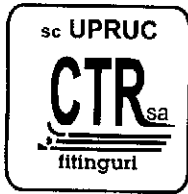
3. Investitiile :

Valoarea totala a investitiilor finalizate si in curs de finalizare a fost de aproximativ 139.000 euro, respectiv 610.074 lei.

Cresterea activelor imobilizate in anul 2014 reprezinta investitii in utilaje si echipamente tehnologice .

Investitiile in curs in valoare de 538.437 lei reprezinta lucrarile pentru modernizarea anumitor utilaje, lucrari care au fost necesare in vederea adaptarii utilajelor la necesitatile procesului de productie si amenajari la hala inchiriată de societate in vederea extinderii capacitatii de productie asamblari sudate.

In cursul anului 2014 S.C. UPRUC CTR S.A. FAGARAS a realizat investitiile prevazute in proiectul de finantare suportand integral valoarea acestora, subventia de 50% (reprezentand fonduri nerambursabile acordate) a fost incasata de la Ministerul Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri pe parcursul anului 2014.



S.C. UPRUC CTR S.A.

Producator de fittinguri: coturi, teuri, reducții pentru sudură

IV. Alte informatii :

Inventarierea anuala a fost efectuata in cursul anului 2014. Rezultatele inventarierii sunt prezentate in procesele verbale ale comisiilor de inventariere si s-au valorificat in evidentele contabile ale societatii.

Litigii:

Societatea continua sa fie angrenata intr-o serie de litigii specifice activitatii pe care o desfasoara.

Pe parcursul anului 2014 societatea a desfasurat in calitate de parata doua litigii avand ca obiect ordonanta de plata.

Litigiile care au ca obiect procedura insolventei s-au derulat si pe parcursul anului 2014, S.C. UPRUC CTR S.A. FAGARAS fiind inscrisa la masa credala a debitoarelor, cu creante in valoare totala de 99.740 lei.

V. Obiective propuse pentru anul 2015 :

Pentru acest an, societatea si-a propus in B.V.C., realizarea unei cifre de afaceri de 41.350.000 lei si a unui profit brut de 3.404.700 lei, in conditiile respectarii planului investitional al exercitiului.

Pentru realizarea obiectivelor societatea s-a orientat pentru atragerea de noi clienti de pe piata externa, in vederea acoperirii deficitului de contracte si comenzi de pe piata interna .

Pentru anul 2014 si-a propus realizarea unui volum de vanzari la export de 70% din cifra de afaceri, ceea ce reprezinta aprox. 470.000 Euro/Luna.

O tinta importanta este finalizarea obiectivelor cuprinse in programul de investitii propus pentru anul 2015-2017, in valoare de ~ 1.950.000 eur (fara t.v.a.), reprezentand achizitii de masini si utilaje cu productivitate ridicata.

VI. Riscuri pentru realizarea obiectivelor :

Principalele riscuri identificate de conducerea societatii pentru nerealizarea indicatorilor propusi:

- companiile industriale isi pot reduce sau anula lucrarile de reparatii si investitii (in care se utilizeaza piese fabricate de UPRUC CTR S.A.), fapt ce ar determina diminuarea comenzilor acestora fata de societate;
- criza economica prezenta poate influenta negativ cererea pentru produsele din gama de fabricatie a societatii;

VII. Propunerea de repartizare a profitului realizat pe anul 2014

Consiliul de Administratie propune Adunarii Generale a Actionarilor ca profitului net realizat in anul 2014, in suma de **2.099.795,44 lei**, sa fie repartizat dupa cum urmeaza:

- **30.721,23 lei** pentru fondul legal de rezerva;
- **2.069.074,21 lei** se pentru sustinerea programului de investitii al companiei, in alte rezerve.

PRESEDINTE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
DIRECTOR GENERAL
DORIN BICA

