



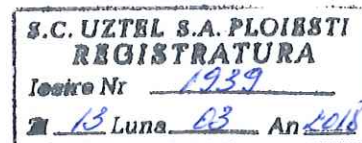
UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

243 MIHAI BRAVU St., code 100410, PLOIESTI, PRAHOVA-ROMANIA

Phone: + 40(0)244 / 541399, 523455; 0372441111; Fax: 521181; E-mail: office@uztel.ro

FISCAL CODE RO1352846, R.C. PLOIESTI NO. J29/48/1991; web site: www.uztel.ro



Catre: Autoritatea de Supraveghere Financiara

Bursa de Valori Bucuresti

RAPORT CURENT

conform Legii nr. 24/2017 si Regulamentului C.N.V.M. nr. 1/2006

Data raportului: 13.03.2018

Denumirea societatii: UZTEL S.A.

Sediul social: Ploiesti, Mihai Bravu nr.243, jud. Prahova

Nr. telefon/fax: 0372-441.108 / 0244-521.181

Numarul si data inregistrarii la ORC: J29/48/1991

Cod fiscal: RO1352846, **Capital social subscris si varsat:** 13.413.647,50 lei

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: BVB categ. Standard

Eveniment important de raportat:

Completare Raport anual 2016 avand in vedere adresa ASF nr. SI/DETA 13957 din data de 15.12.2017.



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

243 MIHAI BRAVU St., code 100410, PLOIESTI, PRAHOVA-ROMANIA

Phone: + 40(0)244 / 541399, 523455; 0372441111; Fax: 521181; E-mail: office@uztel.ro

FISCAL CODE RO1352846, R.C. PLOIESTI NO. J29/48/1991; web site: www.uztel.ro

Situația poziției financiare individuale

pentru exercitiul încheiat la 31 decembrie 2016

revizuita conform adresa ASF nr. SI/DETA 13957 / 15.12.2017

În LEI	Nota	<u>31-decembrie</u> <u>2016</u>	<u>31-decembrie</u> <u>2015</u>
Active pe termen lung			
Imobilizari corporale	10	51.773.835	58.309.744
Imobilizări necorporale	10	109.617	54.973
Total active pe termen lung		<u>51.883.452</u>	<u>58.364.717</u>
Active curente			
Stocuri	11	37.903.801	42.145.939
Creante comerciale si alte creante	4	14.607.883	17.769.723
Impozite de recuperat	4	17.857	-
Numerar și echivalente de numerar	4	1.245.085	7.359.311
Total active curente		<u>53.774.626</u>	<u>67.274.973</u>
Total Activ		<u>105.658.078</u>	<u>125.639.690</u>
 CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capital si rezerve			
Capital social	5	13.413.648	13.413.648
Ajustari ale capitalului social	5	3.453.860	3.453.860
Rezerve	5	67.707.446	69.335.973
Rezultatul exercitiului	6	(19.146.952)	(2.037.296)
Rezultatul reportat	8	(10.069.996)	7.952.819
Total Capitaluri		<u>74.504.958</u>	<u>94.156.300</u>
Datorii pe termen lung			
Datorii comerciale	4	5.271.246	6.051.297
Imprumuturi	4	6.087.660	-
Alte datorii	4	1.585.053	2.161.581
Provizioane	9	246.213	250.638
Total datorii pe termen lung	4	<u>13.190.172</u>	<u>8.463.516</u>
Datorii curente			
Datorii comerciale	4	11.311.105	9.612.345
Imprumuturi	4	2.467.306	4.772.776
Alte datorii	4	3.647.565	6.898.040
Venituri in avans	4	536.971	1.618.884
Impozit pe profit curent	7	-	117.829
Total datorii curente		<u>17.962.947</u>	<u>23.019.873</u>
Total datorii		<u>31.153.119</u>	<u>31.483.390</u>
Total capitaluri si datorii		<u>105.658.078</u>	<u>125.639.690</u>



Situția Individuală a rezultatului global

pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2016

revizuita conform adresa ASF nr. SI/DETA 13957 / 15.12.2017

În LEI	Nota	<u>31-decembrie</u> <u>2016</u>	<u>31-decembrie</u> <u>2015</u>
Venituri	12	41.510.000	45.806.332
Alte venituri	12	1.132.405	1.039.353
Alte castiguri / (pierderi) -net	12	(711.594)	447.337
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse finite si productie in curs de executie	12	5.577.215	15.164.297
Cheltuieli cu materii prime si consumabile	12	(30.070.705)	(30.430.434)
Cheltuieli cu deprecierea si amortizarea activelor	12	(6.057.829)	(7.043.300)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	12	(14.751.961)	(15.892.809)
Cheltuieli cu contributiile privind asigurarile si protectia sociala	12	(3.323.695)	(3.845.740)
Cheltuieli privind prestatiile externe	12	(6.591.198)	(5.678.456)
Alte cheltuieli	12	(5.649.037)	(1.574.929)
Profit din exploatare	12	<u>(18.936.399)</u>	<u>(2.008.349)</u>
 Venituri financiare	12	1.324.412	1.754.570
Cheltuieli financiare	12	1.534.965	1.471.340
Costuri financiare - net		<u>(210.553)</u>	<u>283.230</u>
 Profit / (pierdere) inainte de impozitare		<u>(19.146.952)</u>	<u>(1.725.119)</u>
 Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	7	-	312.177
 Profit / (pierdere) aferent exercitiului - net	6	<u>(19.146.952)</u>	<u>(2.037.296)</u>
 Total rezultat global aferent exercitiului		<u>(19.146.952)</u>	<u>(2.037.296)</u>
Rezultat pe actiune	6	<u>(3,57)</u>	<u>(0,38)</u>
Numarul actiunilor	6	<u>5.365.459</u>	<u>5.365.459</u>



**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2016
COMPLETATE , REVIZUITE SI AUDITATE
conform adresa ASF nr. SI/DETA 13957 / 15.12.2017**

2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE INDIVIDUALE IAS 1.112

a. Declaratie de conformitate cu IFRS urile

Uztel SA nu face parte dintr-un grup de entitati aflate sub controlul unei societati mama , nu se afla intr-un perimetru de consolidare si nu aplica IFRS 10 – Situatii financiare consolidate .

3. POLITICI CONTABILE

g. Imobilizari corporale

Societatea a fost infiintata in anul 1904 si a devenit societatea comerciala pe actiuni in temeiul Legii nr. 15/1990 privind reorganizarea unităților economice de stat ca regii autonome și societăți comerciale și în baza HG nr. 1213/20 noiembrie 1990. In toata aceasta perioada societatea a avut o activitate neintrerupta de productie.Societatea UZTEL isi desfasoara activitatea intr-un perimetru compact de aproximativ 20 ha in zona industriala periferica a orasului Ploiesti , iar cladirile si halele industriale pe care le utilizeaza in cadrul acestui perimetru sunt intr-o conexiune strans legata de procesul de fabricatie, de la cladiri – hale industriale destinate sectoarelor calde (ex- cladiri turnatorie otel, fonta si neferoase, cladire forja, cladire modelarie) la cladiri hale industriale prelucrari mecanice (ex - cladire uzinaj prelucrari mecanice, cladire confectii utilaj petrolier) la cladiri – hale montaj, asamblare, probe, teste (ex – cladire montaj vane si utilaje, cladire vopsitorie - ambalare, hala magazie repere pentru montaj).

Societatea detine la 31.12.2016 echipamente tehnologice, instalatii de masurare, control, reglare, mijloace de transport , mobilier si aparatura birotica cu o valoare contabila neta de 10.978.616,31 lei, cu o durata de viata cuprinsa intre 2 – 22 ani, utilizate in scop industrial, puse in functiune incepand cu anul 1970.

„Frecventa reevaluarilor depinde de modificarile valorilor juste ale imobilizarilor corporale reevaluate. In cazul in care valoarea justa a unui activ reevaluat se deosebeste semnificativ de valoarea contabila, se impune o noua reevaluare. Unele elemente de imobilizari corporale sufera modificari semnificative si fluctuante ale valorii juste , necesitand reevaluari anuale. In cazul imobilizarilor corporale ale caror valori juste nu sufera modificari semnificative , nu este necesar sa se faca reevaluari atat de frecvente. In schimb , s-ar putea sa fie necesar sa se reevalueze elementul respectiv numai o data la trei sau cinci ani”.

Societatea a ales prin politicile contabile pentru clasa de imobilizari corporale – cladiri sa aplice IAS 16.34 privind reevaluarea imobilizarilor corporale o data la 5 ani.



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

243 MIHAI BRAVU St., code 100410, PLOIESTI, PRAHOVA-ROMANIA

Phone: + 40(0)244 / 541399, 523455; 0372441111; Fax: 521181; E-mail: office@uztel.ro

FISCAL CODE RO1352846, R.C. PLOIESTI NO. J29/48/1991; web site: www.uztel.ro

Societatea detine in proprietate, cu precadere, cladiri vechi, puse in functiune in perioada 1921 – 1999 in care se desfasoara activitate de productie (ex: cladire magazie materiale – punere in functiune in anul 1921, cladire prototipuri – punere in functiune in anul 1922, cladire uzinaj – punere in functiune in anul 1925, cladire modelarie – punere in functiune in anul 1933, cladire birouri – punere in functiune in anul 1935) cu durate de viata cuprinse intre 24 – 60 de ani.

Aceste imobilizari corporale au caracter specific procesului de fabricatie, neavand o piata activa de evaluare si tranzactionare a acestora, in lipsa termenelor de comparatie.

In conformitate cu prevederile IAS 16.31 si IAS 16.34, societatea a aplicat rationamentul profesional si tratamentul contabil pentru imobilizari corporale utilizate (cladiri, echipamente tehnologice, instalatiile de masurare, control si reglare, mijloace de transport, mobilierul si aparatura birotica) avand in vedere ca prin natura si destinatia lor nu au o piata activa, reprezentand echipamente tehnologice, masini unelte achizitionate pe baza de proiecte specifice activitatii societatii.

- Cladiri		lei	
	Valoare contabila neta	Valoare justa	Diferente
An 2011	37.848.508,91	33.181.183,00	- 4.667.325,91
An 2013	29.005.259,62	31.448.397,00	+ 2.443.137,38
An 2016	20.945.242,02	-	-

Valoarea contabila neta totala a constructiilor s-a diminuat pe seama amortizarii in perioada 2011 – 2013 cu 8.843.249,29 lei si in perioada 2013 – 2016 cu 8.060.017,60 lei, in timp ce valoarea justa la 2013 s-a diminuat fata de valoarea justa la 2011 cu 1.732.786,00 lei.

- Echipamente tehnologice, instalatii tehnice, masini, mobilier si birotica		lei	
	Valoare contabila neta	Valoare justa	Diferente
An 2007	14.960.673,69	19.580.900,00	+ 4.620.226,31
An 2016	10.978.616,31	-	-

Valoarea contabila neta totala a echipamentelor tehnologice, instalatiilor tehnice, masinilor, mobilierului si aparaturii de birotica s-a diminuat pe seama amortizarii in perioada 2007 – 2016 cu 3.982.057,38 lei.

i. Active achizitionate in leasing

Societatea are prevazute politici contabile aferente activelor achizitionate in leasing, dar in exercitiul financiar 2016 nu au fost aplicate deoarece nu s-au efectuat achizitii de active in leasing.

j. Imobilizari necorporale

Societatea utilizeaza urmatoarele durate de viata pentru imobilizarile necorporale :

- Cheltuieli de dezvoltare	5 ani
- Licente pentru programe informatice	3 ani



– Licente antivirus

1 an

Societatea aplica pentru imobilizarile necorporale detinute metoda de amortizare liniara .

r. Impozitul pe profit

Societatea a recunoscut creanta privind impozitul amanat, urmand ca aceasta sa se recupereze in masura in care va deveni probabil ca profitul impozabil viitor sa permita recuperarea creantei privind impozitul amanat.

Amendamente la IAS 12 – Impozitul pe profit clarifica modul de contabilizare pentru impozitul amanat aferent creantelor evaluate la valoarea justa.

Aplicarea acestor amendamente nu a avut efect asupra situatiilor financiare anuale ale societatii.

u. Determinarea valorilor juste

3 Imobilizari corporale

Stabilirea valorii juste a imobilizarilor din clasa „Constructii” a fost efectuata la 31.12.2013 de catre un evaluator autorizat ANEVAR, utilizandu-se metoda costului de inlocuire net, metoda fiind aleasa din cauza lipsei de informatii valabile privind tranzactii reale incheiate in ultimele 12 luni pentru obiective industriale in zona respectiva. Aceasta reprezinta valoarea statistica a preturilor pe mp suprafata construita de pe piata la nivel national, valoare ajustata dupa aplicarea corectiilor si deprecierilor aferente.

Stabilirea valorii juste a imobilizarilor de natura „Echipamentelor tehnologice, instalatiilor de masurare, control, reglare, mijloacelor de transport , mobilier si aparatura birotica ” a fost efectuata de catre un evaluator autorizat ANEVAR la data de 31.12.2007, utilizandu-se metoda costului de inlocuire net. Pe piata nu exista informatii suficiente despre vanzari de active asemanatoare,insa se regasesc informatii de piata referitoare la costuri si la deprecierea cumulata. Astfel, valoarea inregistrata este cea mai mare valoare intre valoarea lui de utilizare si valoarea lui justa minus costurile de vanzare.

IFRS 13 stabileste o ierarhie a valorii juste prin care datele de intrare utilizate in tehnicile de evaluare a valorii juste sunt clasificate pe trei nivele:

Valorile juste au fost determinate in scopul evaluarii si prezentarii informatiilor in baza metodelor descrise.Atunci cand e cazul,informatii suplimentare cu privire la ipotezele utilizate in determinarea valorii juste sunt prezentate in notele specifice activului sau datoriei respective.

Societatea considera ca nivelul la care sunt clasificate evaluarile privind imobilizarile corporale la valoarea justa in ierarhia valorii juste sunt de nivel 2 , avand in vedere urmatoarele aspecte :

- conditia, amplasamentul si dotarile activului;
- estimarea deprecierii fizice, functionale si externe a activului si ajustarea costului de inlocuire brut in vederea obtinerii costului de inlocuire net.

Politicile contabile au fost consecvent aplicate de catre societate in conformitate cu IAS 1.134-135.

Conform IAS 8 *”Politici contabile,modificari ale estimarilor contabile si erori”* politicile contabile reprezinta principiile,regulile, conventiile, bazele si practicile specifice aplicate de aceasta societate la intocmirea si prezentarea situatiilor financiare. Acesta prevede ca schimbarea voluntara a unei politici contabile sa fie facuta doar daca aceasta



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

243 MIHAI BRAVU St., code 100410, PLOIESTI, PRAHOVA-ROMANIA

Phone: + 40(0)244 / 541399, 523455; 0372441111; Fax: 521181; E-mail: office@uztel.ro

FISCAL CODE RO1352846, R.C. PLOIESTI NO. J29/48/1991; web site: www.uztel.ro

schimbare este impusa de un Standard sau o interpretare si are drept rezultat situatii financiare care sa ofere informatii mai fiabile si mai relevante despre efectele tranzactiilor, despre alte evenimente sau conditii privind pozitia financiara.

Societatea nu a aplicat in anul 2016 prevederile IAS 8.28 privind modificari ale politicilor contabile .

4. MANAGEMENTUL RISCULUI

▪ Creante comerciale si alte creante

In conformitate cu prevederile IFRS 7.B5(f) , societatea Uztel SA constituie si revizuieste anual la fiecare inchidere a exercitiului financiar (inclusiv pentru anul 2016) ajustarile pentru deprecierea creantelor-clienti in baza informatiilor comerciale si juridice pe care le detine si a demersurilor pe care le intreprinde prin serviciul juridic pentru recuperarea creantelor restante .

Criteriile pe care societatea le foloseste pentru a determina ca exista dovezi obiective ale unei pierderi din depreciere include :

- Dificultate financiara semnificativa a clientilor ;
- Este probabil ca debitorul-client sa intre in faliment sau alta forma de reorganizare financiara;
- Schimbări nefavorabile in situatia platilor clientilor din portofoliu;
- Conditile economice , la nivel national si international , corelate cu neplata .

Provizionul general pentru deprecierea creantelor clienti se calculeaza anual in functie de vechimea creantelor existente in sold prin aplicarea urmatoarelor criterii privind procentele de ajustare :

Cont	% ajustare
4118 (clienti incerti)	25

Creantele sunt inregistrate la valoarea nominala si sunt evidentiata pe fiecare persoana fizica sau juridica. Creantele in valuta au fost evaluate pe baza cursului de schimb valutar valabil la sfarsitul exercitiului, iar diferentele de curs au fost recunoscute ca venituri sau cheltuieli ale perioadei.

Analiza pe vechimi a Creantelor comerciale si Alte creante restante la sfarsitul perioadei, care nu sunt depreciate IFRS 7.37(a)

lei

Creante Comerciale si Alte Creante	Sold la 31.12.2016	din care restante		
		31-90 zile	91-120 zile	> 120 zile
1. Clienți interni	4.284.726,00	908.445,14	97.653,07	1.094.153,62
2. Clienți externi	3.509.607,00	572.977,34	566.916,74	795.508,11
3. Clienți interni incerti	3.123.475,00	0,00	0,00	3.123.474,79



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

243 MIHAI BRAVU St., code 100410, PLOIESTI, PRAHOVA-ROMANIA

Phone: + 40(0)244 / 541399, 523455; 0372441111; Fax: 521181; E-mail: office@uztel.ro

FISCAL CODE RO1352846, R.C. PLOIESTI NO. J29/48/1991; web site: www.uztel.ro

4. Ajustari pentru depreciere	(730.576,09)	0,00	0,00	(730.576,09)
5. Furnizori debitori	383.396,72	0,00	0,00	383.396,72
Creanțe nete	10.570.628,63	1.481.422,48	664.569,81	4.665.957,15

În conformitate cu prevederile IFRS 7.37 (b), societatea prezintă o analiză individuală a creanțelor comerciale constatate ca fiind depreciate la sfârșitul perioadei de raportare (31.12.2016), inclusiv factorii care au determinat deprecierea acestora, astfel:

– Clienții debitori care au intrat în procedura de faliment sau în procedura reorganizării conform Legii nr. 85/2014, și care înregistrează dificultăți financiare majore corelate cu neplata creanțelor, și anume:

- **BAT SERVICE SA BUZAU** debit înscris la masa credală a debitoarei în valoare de 5.138,37 lei;
- **FEP SA BARLAD** debit înscris la masa credală a debitoarei în valoare de 41.108,56 lei;
- **FORAJ SA BUZAU** debit înscris la masa credală a debitoarei în valoare de 539.128,14 lei;
- **GRUP ROMET SA BUZAU** debit înscris la masa credală a debitoarei în valoare de 909.87 lei;
- **HIDRAULIC SA MOINEȘTI** debit înscris la masa credală a debitoarei în valoare de 17.603,42 lei;
- **FORAJ SONDE PLOIESTI** debit înscris la masa credală a debitoarei în valoare de 87.965,13 lei;
- **MARIAN TRANS CONSTRUCT SRL CHIOJDU** debit înscris la masa credală a debitoarei în valoare de 446,40 lei;
- **RINELCOB IMPEX SRL BAICOI** debit înscris la masa credală a debitoarei în valoare de 158.326,87 lei;
- **STITRANS SA BLEJOI** debit înscris la masa credală a debitoarei în valoare de 442,98 lei;
- **TEHNOINVEST SRL IASI** debit înscris la masa credală a debitoarei în valoare de 14.129,21 lei;
- **UBEMAR SA PLOIESTI** are un debit în executare prin executor judecătoresc în valoare de 25.112,69 lei;
- **VIPREC COM SRL BAIA MARE** debit înscris la masa credală a debitoarei în valoare de 20.360,80 lei;
- **VULCAN SA BUCUREȘTI** debit în valoare de 43.088,69 lei înscris în Tabel Preliminar al Creanțelor.

5. CAPITALURI PROPRII

Conform IAS 1.79 (b) societatea a înregistrat în situația individuală a modificărilor capitalurilor proprii la capitolul „Alte rezerve” suma de 631.133 lei reprezentând facilitate fiscală la impozitul pe profit conform prevederilor legislative în vigoare la data constituirii (31.05.2004) - Legea 416 / 26 iunie 2002.

13. INFORMATII PE SEGMENTE

Evaluarea investiției imobiliare la recunoașterea inițială s-a făcut la cost, conform IAS 40 “Investiții imobiliare”. Costul unei investiții imobiliare este format din prețul de achiziție plus orice cheltuieli direct atribuibile. La data adoptării IFRS societatea a ales să folosească derogarea cu privire la costul presupus, respectiv să evalueze



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

243 MIHAI BRAVU St., code 100410, PLOIESTI, PRAHOVA-ROMANIA

Phone: + 40(0)244 / 541399, 523455; 0372441111; Fax: 521181; E-mail: office@uztel.ro

FISCAL CODE RO1352846, R.C. PLOIESTI NO. J29/48/1991; web site: www.uztel.ro

investitiile imobiliare la cost presupus, avand in vedere faptul ca reevaluarea a fost comparabila cu valoarea justa (Amendament la IFRS 1 adoptat de UE la data de 12 decembrie 2012).

Dupa recunoastere, societatea a ales modelul bazat pe valoarea justa pentru prezentarea investitiilor imobiliare in situatiile financiare. In contabilitate nu se mai inregistreaza amortizarea ci se inregistreaza pierderea (prin contul 612.01) sau castigul (prin contul 706.01.) din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare .

Veniturile din chirii in suma de 36.246,91 lei inregistrate de societate in anul 2016 prin cont 706.01 sunt reprezentate de :

- inchiriere utilaj – aparat de verificare ultrasonic, jug magnetic si lampa ultraviolete - catre societatea DACIA LCD Valeni de Munte in valoare de 795,00 lei conform comanda din 20.01.2016;
- inchiriere produse finite fabricate de societate - Statie CH6U – 3000 MD08 cu pupitru auxiliar si furtun multifilar - catre OMV PETROM SA - DIVIZIA E&P Bucuresti in valoare de 35.451,91 lei.

Director General
Ing. Zidaru Ion



Director Economic
Ec. Popescu Ileana

Sef Serviciu Contabilitate Generala
Ec. Ilie Marian