



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

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE ALE

S.C. UZTEL S.A. PLOIESTI

LA 31.12. 2018

**INTOCMITE IN CONFORMITATE CU PREVEDERILE ORDINULUI MINISTRULUI
FINANTELOR PUBLICE NR. 881/2012 SI ALE ORDINULUI MINISTRULUI FINANTELOR
PUBLICE NR. 2844 / 2016**



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

CUPRINS:

- I. SITUATIA POZITIEI FINANCIARE INDIVIDUALE**
- II. SITUTIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL**
- III. SITUATIA INDIVIDUALA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII**
- IV. SITUATIA INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE TREZORERIE**
- V. NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**

**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.roFISCAL CODE RO1352846 , R.C. PLOIESTI NO. J29/48/1991; web site: www.uztel.ro**Situația poziției financiare individuale**

pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2018

În LEI	Nota	<u>31-decembrie</u> <u>2018</u>	<u>31-decembrie</u> <u>2017</u>
Active pe termen lung			
Imobilizari corporale	10	43.695.215	46.995.454
Imobilizări necorporale	10	27.175	73.781
Total active pe termen lung		<u>43.722.390</u>	<u>47.069.235</u>
Active curente			
Stocuri	11	36.287.530	33.811.683
Creante comerciale si alte creante	4	13.985.665	13.693.246
Impozite de recuperat	4	-	17.857
Numerar și echivalente de numerar	4	1.330.657	1.771.478
Total active curente		<u>51.603.852</u>	<u>49.294.264</u>
Total Activ		<u>95.326.242</u>	<u>96.363.499</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	38.756.972	40.780.480
Rezultatul exercitiului	6	783.882	(13.170.728)
Rezultatul reportat	8	7.112.169	3.686.242
Total Capitaluri		<u>62.736.649</u>	<u>61.334.230</u>

Datorii pe termen lung

Datorii comerciale		2.031.984	2.302.409
Imprumuturi	4	2.341.408	4.214.534
Alte datorii	4	-	396.263
Provizioane	9	248.054	253.413
Total datorii pe termen lung	4	<u>4.621.446</u>	<u>7.166.619</u>

Datorii curente

Datorii comerciale	4	17.497.212	17.819.320
Imprumuturi	4	2.522.940	3.284.264
Alte datorii	4	5.257.918	4.009.368
Venituri in avans	4	2.690.077	2.749.697
Total datorii curente		<u>27.968.147</u>	<u>27.862.649</u>
Total datorii		<u>32.589.593</u>	<u>35.029.268</u>
Total capitaluri si datorii		<u>95.326.242</u>	<u>96.363.499</u>

**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.roFISCAL CODE RO1352846, R.C. PLOIESTI NO. J29/48/1991; web site: www.uztel.ro**Situația Individuală a rezultatului global**

pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2018

În LEI	Nota	31-decembrie <u>2018</u>	31-decembrie <u>2017</u>
Venituri	12	59.215.309	44.370.143
Alte venituri	12	1.531.842	428.951
Alte castiguri / (pierderi) -net	12	5.359	(968.190)
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse finite si productie în curs de executie	12	16.936.267	3.828.029
Cheltuieli cu materii prime si consumabile	12	(41.130.415)	(28.044.533)
Cheltuieli cu deprecierea si amortizarea activelor	12	(3.504.520)	(4.743.779)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	12	(23.252.317)	(17.211.920)
Cheltuieli cu contributiile privind asigurarile si protectia sociala	12	(705.205)	(3.859.370)
Cheltuieli privind prestatiile externe	12	(6.622.463)	(5.209.735)
Alte cheltuieli	12	(1.344.517)	(1.547.381)
Profit din exploatare	12	<u>1.129.340</u>	<u>(12.957.785)</u>
Venituri financiare	12	966.819	704.431
Cheltuieli financiare	12	1.312.277	917.374
Costuri financiare - net		<u>(345.458)</u>	<u>(212.943)</u>
Profit / (pierdere) înainte de impozitare	6	<u>783.882</u>	<u>(13.170.728)</u>
Profit / (pierdere) aferent exercitiului - net	6	<u>783.882</u>	<u>(13.170.728)</u>
Total rezultat global aferent exercitiului		<u>783.882</u>	<u>(13.170.728)</u>
Rezultat pe actiune	6	<u>0,15</u>	<u>(2,45)</u>
Numarul actiunilor	6	<u>5.365.459</u>	<u>5.365.459</u>

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

**Situația individuală a modificărilor capitalurilor proprii
pentru exercitiul încheiat la 31 decembrie 2018**

În LEI	Nota	Capital social	Ajustari ale Capitalului social	Rezervă legală	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total capitaluri proprii
Sold la 01 ianuarie 2017		13.413.648	3.453.860	1.916.641	65.159.672	631.133	(10.069.996)	74.504.958
Reclasificare rezerve din reevaluare la rezultat reportat	8	-	-	-	-	-	26.926.966	26.926.966
Profit net al perioadei	6	-	-	-	-	-	(13.170.728)	(13.170.728)
Transferuri între conturi de capital	5	-	-	-	(26.926.966)	-	-	(26.926.966)
Sold la 31 decembrie 2017		13.413.648	3.453.860	1.916.641	38.232.706	631.133	3.686.242	61.334.230

În LEI	Nota	Capital social	Ajustari ale Capitalului social	Rezervă legală	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total capitaluri proprii
Sold la 01 ianuarie 2018		13.413.648	3.453.860	1.916.641	38.232.706	631.133	3.686.242	61.334.230
Reclasificare rezerve din reevaluare la rezultat reportat	8	-	-	-	-	-	2.062.703	2.062.703
Transferul rezultatului perioadei la rezerva legala		-	-	39.195	-	-	(39.195)	-
Reclasificare sume rezultat reportat		-	-	-	-	-	618.537	618.537
Profit net al perioadei	6	-	-	-	-	-	783.882	783.882
Transferuri între conturi de capital	5	-	-	-	(2.062.703)	-	-	(2.062.703)
Sold la 31 decembrie 2018		13.413.648	3.453.860	1.955.836	36.170.003	631.133	7.112.169	62.376.649

**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.roFISCAL CODE RO1352846, R.C. PLOIESTI NO. J29/48/1991; web site: www.uztel.ro**Situatia individuala a fluxurilor de trezorerie
pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2018**

	<u>31-decembrie</u> <u>2018</u> lei	<u>31-decembrie</u> <u>2017</u> lei	<u>31-decembrie</u> <u>2016</u> lei	<u>31-decembrie</u> <u>2015</u> lei
Profitul net al anului	783.882	(13.170.728)	(19.146.952)	(2.037.296)
Cheltuieli cu impozitul pe profit	-	-	-	312.177
Amortizarea / deprecierea activelor pe termen lung	3.504.520	4.743.779	6.057.829	7.043.308
Cheltuieli cu active cedate	104.601	294.100	-	-
Venituri din cedare active	(70.493)	(98.578)	-	-
Ajustari pentru depreciere creante clienti	-	(816.190)	(730.576)	(4.124.629)
Venituri / (cheltuieli) aferente ajustarilor de valoare privind activele circulante	-	1.104.659	6.779.810	-
Ajustari pentru depreciere stocuri	-	-	-	(2.669.738)
Cheltuieli cu dobanda	(371.361)	(240.349)	(112.593)	(176.486)
Venituri din dobanzi	4.435	6.316	71.198	258.873
Castig / (pierdere) din diferente de curs	20.470	20.234	278.002	198.820
Miscari in capitalul circulant	3.192.172	5.013.971	12.343.670	842.324
Crestere / (descrestere) creante	(276.205)	2.461.019	3.144.665	4.866.322
Crestere / (descrestere) in alte active	1.642	385	(682)	(342)
Crestere / (descrestere) stocuri	(2.475.847)	4.092.118	4.242.138	4.164.653
Crestere / (descrestere) datorii	(652.153)	6.289.074	918.711	858.206
Crestere / (descrestere) alte datorii	1.554.184	(2.412.926)	(1.248.979)	(10.576.377)
Numerar utilizat din activitati operationale	(1.848.379)	10.429.670	7.055.853	(687.538)
Impozit pe profit platit	-	-	(17.857)	(194.348)
Dobanzi platite	(371.361)	(240.349)	(112.593)	(176.486)
Numerar generat din activitati de exploatare	1.756.314	2.032.564	122.120	(2.253.343)
Numerar net din activitati de investitii	(276.235)	(99.181)	(1.425.341)	(2.304.511)
Plata in numerar pentru achizitionarea de active imobilizate	(276.235)	(99.181)	(1.425.341)	(2.304.511)
Numerar net din activitati de finantare	(1.920.900)	(1.406.990)	(4.811.005)	(2.757.350)
Rambursari in numerar de imprumuturi si credite	(1.873.126)	(1.404.845)	(4.772.776)	(2.755.871)
Dividende platite	(47.774)	(2.145)	(38.229)	(1.479)



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

Creștere/scădere netă în numerar și echivalente de numerar	(440.821)	526.393	(6.114.226)	(7.315.203)
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	1.771.478	1.245.085	7.359.311	14.674.514
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	1.330.657	1.771.478	1.245.085	7.359.311
Creștere/scădere netă în numerar și echivalente de numerar	(440.821)	526.393	(6.114.226)	(7.315.203)

Situațiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la data de 24.04.2019 .



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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

1. ENTITATEA CARE RAPORTEAZA S.C. UZTEL S.A. ("SOCIETATEA")

IAS 1.138 (a)-(b) UZTEL S.A. Ploiesti ("Societatea") este o societate cu sediul in Romania .

IAS 1.51 Situatiile financiare conforme cu IFRS au fost intocmite pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2018 .

Societatea a fost organizata ca societate comerciala pe actiuni in temeiul Legii nr. 15/1990 *privind reorganizarea unitatilor economice de stat ca regii autonome si societati comerciale* si in baza HG nr. 1213/20 noiembrie 1990, act publicat in Monitorul Oficial al Romaniei nr. 13 bis / 21 ianuarie 1991, functionand in baza Legii nr. 31/1990 a societatilor comerciale si a Statutului propriu.

Societatea este inregistrata la Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Prahova sub nr. J29/48/1991 si detine CUI – RO1352846.

Activitatea principala a Societatii o reprezinta "Fabricarea utilajelor pentru extractie si constructii" clasificata CAEN cu codul 2892.

Incepand cu data de 22 mai 2008 Societatea a fost admisa la tranzactionare pe BVB categoria II avand simbolul UZT. In prezent actiunile UZT sunt tranzactionabile.

In anul 2004, Societatea a fost privatizata in cadrul programului PSAL I, prin transferul actiunilor detinute de Statul roman catre actionari privati, respectiv prin vanzarea de catre Autoritatea pentru Valorificarea Activelor Statului a pachetului de actiuni la Societate, echivalent a 76,8745% din capitalul social de la acea data, consorțiului format din Asociatia "UZTEL" si firma ARRAY PRODUCTS CO.LLC – SUA.

Descrierea activitatii

Societatea comerciala „UZTEL” S.A. Ploiesti a fost infiintata in anul 1904, avand o experienta de 115 ani in domeniul principal de activitate si anume: proiectarea, productia, repararea, comercializarea pe piata interna si internationala de subansamble, ansamble, utilaje si instalatii petroliere, precum si confectionarea pieselor forjate si matritate, a pieselor de schimb pentru utilaje petroliere, masini industriale, reparatia masinilor unelte si altele.

Inca de la infiintare „Compania Romano - Americana” a fost destinata forajului, prelucrarii si distributiei de produse petroliere in Romania. Societatea a fost nationalizata in anul 1948 si si-a extins activitatea prin inglobarea activitatii de reparatii echipamente petroliere.

In anul 1950 a fost redenumita „Uzina Teleajen” si a devenit o unitate independenta de sectorul de rafinarie.

In anul 1958 societatea a fost preluata de Ministerul Petrolului si Chimiei si, in anul 1963 a devenit o componenta a Directiei Generale pentru Constructii si Reparatii Utilaj Petrolier. Dupa anul 1966 societatea a fost subordonata Ministerului Petrolului.

Societatea a fost infiintata si inregistrata la Oficiul Registrul Comertului Prahova in data de 15.02.1991 sub nr. J29/48/1991, avand cod unic de inregistrare RO 1352846 sub denumirea S.C. UZTEL S.A. ca o societate pe actiuni, persoana juridica romana, cu durata de functionare nelimitata in conformitate cu dispozitiile Legii nr.31/1990 - Legea Societatilor Comerciale.

Pana in anul 1990 a fost denumita „Intreprinderea de Utilaj Petrolier si Reparatii Teleajen”, iar apoi, in baza Legii nr.15/1990, a Legii nr.31/1990 si H.G. nr. 1213/1990 s-a reorganizat ca societate comerciala, fiind inregistrata cu denumirea S.C. UZTEL S.A.

In anul 2004 societatea a fost privatizata ca urmare a contractului de vanzare-cumparare de actiuni nr.77/2004 incheiat intre A.V.A.S. Bucuresti in calitate de Vanzator si Consorțiul format din Asociatia UZTEL Ploiesti si Array Products CO LLC in calitate de Cumparator.



Societatea UZTEL S.A. Ploiesti are ca obiectiv principal cresterea cotei de piata privind eficienta productiei prin imbunatatirea receptivitatii la cererile clientilor, diversificarea gamei de produse si servicii oferite, crearea de societati mixte de tip joint-venture si deschiderea de reprezentante comerciale in zonele de interes in domeniul de activitate in care activeaza.

Deciziile cu efect imediat vor genera efecte vizibile si evaluabile intr-un termen scurt, dintre care putem enumera:

- derularea permanenta a auditarii proceselor tehnologice si logistice in vederea minimizarii timpilor si costurilor de productie;
- implementarea unui program de "Managementul Schimbării" care va ajuta la crearea si implementarea noilor viziuni, strategii si initiative pentru sustinerea actiunilor de durata medie si lunga;
- evaluarea comparativa (integrare-externalizare) a costurilor care nu afecteaza core-business-ul, precum si pe cele care il afecteaza intr-o proportie mica;
- optimizarea fluxului de informatii decizionale .

Deciziile permanente asupra optimizarii si controlului costurilor genereaza efecte vizibile si evaluabile in activitatea periodica a societatii, dintre care putem enumera:

- costurile operationale sunt intr-un proces continuu de optimizare, cheltuielile de productie sunt planificate si controlate periodic ;
- redimensionarea personalului dupa categoriile functionale si in functie de volumul de activitate;
- reducerea costurilor indirecte (servicii paza, telefonie, transport, etc.);
- operarea structurii de costuri complet optimizata, adaptata noilor conditii de piata ce vor sustine o crestere profitabila in viitor.

Deciziile permanente privind impulsionarea vanzarilor au generat si vor genera efecte vizibile si evaluabile in activitatea societatii, dintre care putem enumera:

- redefinirea organizarii gamei de produse, concentrarea pe produsele cele mai cautate si pastrarea doar a produselor cu miscare rapida (pentru produsele cu miscare lenta nu se constituie stocuri);
- implementarea unor programe de training pentru angajatii departamentului de vanzari-ofertare;
- gama completa de produse si servicii integrate pentru clientii societatii si initierea unui program de service prin intermediul partenerilor pentru clientii externi si interni ;
- formarea unei echipe interdepartamentala pentru promovare (concentrata pe imbunatatirea sensibila si semnificativa a perceptiei brandului);
- regandirea strategiei de marketing a societatii si a celei de responsabilitate sociala.

Deciziile permanente privind optimizarea tuturor proceselor societatii au avut si vor avea efecte vizibile si evaluabile prin valorile indicatorilor cheie ai societatii, prin reducerea si eficientizarea costurilor si va permite luarea deciziilor manageriale avand la baza informatii financiar – contabile actualizate in timp real.

Elementul central al strategiei actuale consta in positionarea clientului in centrul intereselor societatii si maximizarea potentialului de rentabilitate al clientilor existenti, a celor potentiali si cresterea cifrei de afaceri si, implicit, a volumului de vanzari al firmei.

Societatea UZTEL S.A. este un sistem economic viabil si mobil, optim dimensionat, este o intreprindere redresabila ce are capacitatea de a-si continua activitatea productiva.

Societatea are o productie integrata cu abilitati locale de proiectare, aplica tehnologii inalte in concordanta cu specificatiile API si standardele CE. Serviciul Calitate Mediu S.S.M., folosind laboratoare moderne si proceduri, asigura conformitatea cu standardele internationale ISO-14001-2015 , ISO 9001-2015, OHSAS18001:2007 si specificatiile API. UZTEL mentine si imbunatateste continuu sistemul de management al calitati "SMC" ISO 9001: 2015 si API Spec. Q1 , armonizat cu Sistemul de Management al Mediului si S.S.M. conform cu ISO 14001, OHSAS18001 , integrat cu sistemele de management de mediu , sanatate si securitate in munca, certificat de DNV-Germanischer Lloyd, pentru asigurarea calitatii produselor pe fondul protejarii mediului inconjurator si crearii unui climat de lucru sigur si sanatos la locul de munca.

2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE INDIVIDUALE

IAS 1.112

a. Declaratie de conformitate cu IFRS urile

IAS 1.7 precizează că Standardele Internaționale de Raportare Financiară includ: Standardele Internaționale de Raportare Financiară, Standardele Internaționale de Contabilitate, interpretările IFRIC și interpretările SIC. Aceste prevederi implică faptul că o entitate va putea include în situațiile sale financiare o declarație explicită și fără rezerve de conformitate cu IFRS dacă aplică toate prevederile Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, Standardelor Internaționale de Contabilitate, interpretărilor SIC și IFRIC.

IAS 1.16 Societatea a întocmit setul complet de situații financiare în conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 881/2012 și Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară .

Prezentele situații financiare au fost întocmite pe baza principiului continuității activității. Sumele sunt exprimate în lei în toate componentele situațiilor financiare .

Situațiile financiare au fost întocmite utilizând standardele și interpretările emise la 31 decembrie 2018, pe baza manualului de politici contabile în vigoare la acea dată. Ca parte a procesului de trecere la IFRS, Societatea a întocmit și situațiile financiare necesare să furnizeze informațiile comparative pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017.

Pentru întocmirea situațiilor financiare anuale în baza IFRS, Societatea a procedat la inventarierea elementelor de natură activelor, datoriilor și capitalurilor proprii și la evaluarea acestora potrivit prevederilor cuprinse în IFRS .

Situațiile financiare alăturate se bazează pe înregistrările contabile statutare ale Societății, ajustate și reclasificate în vederea unei prezentări juste în conformitate cu IFRS.

Ajustările semnificative aduse situațiilor financiare statutare se referă la:

- gruparea unui număr de conturi în poziții ale situației financiare mai cuprinzătoare;
- întocmirea notelor la situațiile financiare, precum și a celorlalte cerințe de prezentare în conformitate cu IFRS.

Prezentele situații financiare au fost întocmite în conformitate cu convenția costului istoric cu excepția celor prezentate în continuare în politicile contabile.

Uztel SA nu face parte dintr-un grup de entități aflate sub controlul unei societăți mamă , nu se afla într-un perimetru de consolidare și nu aplică IFRS 10 – Situații financiare consolidate .

Consiliul de Administrație își asumă responsabilitatea pentru întocmirea situațiilor financiare la 31.12.2018 și confirmă ca acestea sunt în conformitate cu reglementările contabile aplicabile, iar societatea își desfășoară activitatea în condiții de continuitate .

b. Bazele evaluării

IFRS prevede ca situațiile financiare întocmite pe baza costului istoric să fie ajustate, luând în considerare efectul inflației, dacă acesta a fost semnificativ (IAS 1.106), pentru a include reevaluarea imobilizărilor corporale și ajustate conform Standardului Internațional de Contabilitate IAS 29- Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste, până la 31 decembrie 2003. Începând cu 1 ianuarie 2004, economia României nu mai este considerată hiperinflaționistă.

Societatea nu aplică contabilitatea din mediul hiperinflaționist începând cu această dată.

Societatea nu aplică IFRS-uri emise și neintrate în vigoare la 31.12.2018 , nu poate estima impactul neaplicării acestor prevederi asupra situațiilor financiare individuale , însă intenționează să aplice aceste prevederi odată cu intrarea lor în vigoare.

c. Continuarea activitatii

Situatiile financiare prezente au fost intocmite in conformitate cu principiul continuitatii activitatii.

Prin sentinta nr.129 din data de 03.03.2017 pronuntata in Dosarul nr. 4732/105/2010 de Tribunalul Dolj ; Sectia a –II- a Civila , s-a dispus inchiderea procedurii reorganizarii societatii Uztel SA , ca urmare a indeplinirii obligatiilor de plata asumate in planul confirmat prin Sentinta nr. 1282 din 9 octombrie 2012 si reinsertia societatii comerciale Uztel SA in circuitul economic cu continuarea activitatii .

Managementul Societatii a analizat previziunile referitoare la viitorul activitatii operationale, evidentiind, cel putin pentru anul 2018, un volum de intrari asigurat atat de derularea unor contracte existente, dar si certitudinea rezonabila de contractare a unor noi lucrari.

UZTEL S.A. este unul dintre cei mai importanti producatori de utilaj petrolier, asigurand si servicii de reparatii in acest domeniu, domeniu care are o perspectiva pozitiva, mai ales in conditiile actuale din Romania, cand mari companii europene si mondiale vor demara exploatarea unor noi zacaminte de titei si gaze naturale.

In baza analizelor efectuate, Administratorii Societatii confirma ca aceasta va putea sa-si continue activitatea in viitorul previzibil si, prin urmare, aplicarea principiului continuitatii activitatii este justificata si adecvata pentru intocmirea situatiilor financiare in baza acestui principiu .

d. Moneda functionala si de prezentare

Conform IAS 1.51 situatiile financiare sunt prezentate in Lei (RON), care este si moneda functionala si de prezentare. Exceptand situatiile in care este specificat altfel, informatiile financiare prezentate in lei au fost rotunjite la unitatea cea mai apropiata.

e. Utilizarea de estimari si judecati

Intocmirea situatiilor financiare in conformitate cu IFRS cere conducerii utilizarea unor judecati, estimari si presupuneri ce afecteaza aplicarea politicilor contabile, precum si valoarea raportata a activelor, a datoriilor, veniturilor si a cheltuielilor. Estimările sunt facute pe baza celor mai credibile informatii disponibile la data intocmirii situatiilor financiare , insa rezultatele efective pot diferi de valorile estimate. Rezultatele actuale pot fi diferite de valorile estimarilor.

Estimarile si presupunerile sunt revizuite periodic. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarea este revizuita, cat si in perioadele viitoare afectate conform IAS 1.125.

In conformitate cu IAS 36, atat imobiliarizarile corporale cat si cele necorporale sunt analizate la data bilantului pentru a se identifica daca exista indici de depreciere.

Cele mai semnificative estimari si decizii ce au impact asupra sumelor recunoscute in situatiile financiare sunt estimari ale duratei economice de viata a imobiliarizarilor corporale (de exemplu Echipamente), determinarea valorii recuperabile a imobiliarizarilor corporale ce implica un contract de leasing, estimarea ajustarilor pentru deprecierea creantelor, pentru deprecierea stocurilor vechi si a stocurilor fara miscare, a provizioanelor pentru riscuri si cheltuieli.

3. POLITICI CONTABILE

Politicile contabile detaliate mai jos au fost consecvent aplicate de catre Societate in conformitate cu IAS 8 si IAS 1.134-135.

Societatea prezinta informatii care sa permita utilizatorilor situatiilor sale financiare sa evalueze obiectivele, politicile si procesele Societatii de administrare a capitalului .

Pentru a fi conforma cu IAS1.134, Societatea prezinta:

- informatii calitative cu privire la obiectivele, politicile si procesele sale de administrare a capitalului, inclusiv descrierea a ceea ce administreaza drept capital si modul in care sunt indeplinite obiectivele sale de administrare a capitalului ;
- un rezumat al datelor cantitative ;
- orice modificari din perioada anterioara cu privire la informatiile calitative si cantitative.

Societatea isi bazeaza informatiile oferite pe plan intern de personalul cheie din conducerea acesteia conform IAS 1.135.

In procesul de aplicare al politicilor contabile ale Societatii, conducerea nu a facut ipoteze semnificative in afara de cele care implica estimari ale ajustarilor pentru creante, stocuri si litigii deja constituite (inregistrate) care au efect semnificativ asupra valorilor din situatiile financiare.

Politicile contabile au fost aplicate in mod consecvent asupra tuturor perioadelor prezentate in situatiile financiare intocmite in conformitate cu IFRS.

In procesul de aplicare a politicilor contabile ale Societatii, conducerea a facut estimari pentru ajustarile privind deprecierea creantelor incerte si a stocurilor fara miscare sau cu miscare lenta care au efect asupra valorilor din situatiile financiare anuale individuale in sensul mentinerii celor existente aferente anilor anteriori .

Distinctia activ circulant/imobilizat , respectiv datorie curenta/pe termen lung

Societatea prezinta activele circulante, imobilizate si datoriile curente si pe termen lung drept clasificari distincte in situatia pozitiei financiare, cu exceptia cazului in care o prezentare bazata pe lichiditate ofera informatii care sunt fiabile si mai relevante, in ordinea lichiditatii.

a. Tranzactii in moneda straina

Conform IAS 1.51 (d),(e) tranzactiile in valuta se exprima in RON prin aplicarea cursului de schimb de la data tranzactiei. Activele si pasivele monetare exprimate in valuta la sfarsit de an, sunt exprimate in RON la cursul de schimb de la acea data. Castigurile si pierderile din diferente de curs valutar, realizate sau nerealizate, sunt inregistrate in contul de profit si pierdere al anului respectiv, conform IAS 21.

Ratele de schimb oficiale utilizate pentru conversia soldurilor in valuta la 31 decembrie 2018 sunt urmatoarele :

<u>Moneda</u>	<u>31 Decembrie 2018</u>
1 Euro	4,6639 lei
1 dolar SUA	4,0736 lei

b. Instrumente financiare

Creante financiare nederivate

Activele financiare includ in principal, numerarul si echivalentele de numerar, clientii si alte conturi asimilate, investitiile. Recunoasterea si masurarea acestor elemente sunt prezentate in politicile contabile respective.

Instrumentele financiare sunt clasificate drept creante din imprumuturi acordate, datorii sau capitaluri proprii in concordanta cu continutul aranjamentului contractual. Dobanda, dividendele, castigurile si pierderile asociate cu un instrument financiar clasificat drept datorie sunt raportate ca si cheltuiala sau venit in momentul aparitiei lor. Varsamintele catre detinatorii de instrumente financiare clasificate in capitalurile proprii sunt inregistrate direct in capitaluri proprii.

Societatea recunoaste initial creantele la data la care au fost initiate. Toate celelalte active financiare (inclusiv activele desemnate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere) sunt recunoscute initial la data tranzactionarii cand Societatea devine parte a conditiilor contractuale ale instrumentului.

Societatea recunoaste un activ financiar atunci cand expira drepturile contractuale asupra fluxurilor de numerar generate de active sau cand sunt transferate drepturile de a incasa fluxurile de numerar contractuale ale activului financiar printr-o tranzactie prin care riscurile si beneficiile dreptului de proprietate asupra activului financiar sunt transferate in mod semnificativ. Orice interes in activul financiar transferat care este creat sau pastrat de catre Societate este recunoscut separat ca un activ sau o datorie.

Activele si datoriile financiare sunt compensate iar in situatia pozitiei financiare este prezentata valoarea neta numai atunci cand Societatea are dreptul legal de a compensa valorile si intentioneaza fie sa le deconteze in baza neta, fie sa realizeze activul si sa stinga obligatia simultan.

Societatea detine urmatoarele active financiare nederivate: activele financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere, activele financiare detinute pana la scadenta, creante si active financiare disponibile pentru vanzare.

Creante comerciale

Conturile de clienti si conturi asimilate includ facturile emise si neincasate la data raportarii la valoarea nominala si creantele estimate aferente vanzarilor, serviciilor prestate, ce se recunosc initial la valoarea justa la care se adauga costurile de tranzactionare direct atribuibile. Ulterior, conturile de clienti si conturile asimilate sunt inregistrate la costul amortizat mai putin pierderile din depreciere. Costul amortizat aproximeaza valoarea nominala. Pierderile finale pot varia fata de estimarile curente. Din cauza lipsei inerente de informatii legate de pozitia financiara a clientilor, estimarile privind pierderile probabile sunt incerte. Cu toate acestea, conducerea societatii a facut cea mai buna estimare a pierderilor si considera ca aceasta estimare este rezonabila in circumstantele date.

Pierderile de valoare sunt analizate la data intocmirii situatiilor financiare pentru a determina daca acestea sunt corect estimate. Ajustarea pentru depreciere poate fi reluata daca s-a produs o schimbare in conditiile existente la momentul determinarii valorii recuperabile. Reluarea unei ajustari pentru depreciere poate fi efectuata numai in asa fel incat valoarea neta a activului sa nu depaseasca valoarea sa neta contabila istorica.

Numerar si echivalente de numerar

Disponibilitatile banesti includ casa, conturile curente si alte echivalente de numerar. Disponibilitatile banesti in valuta sunt reevaluate la cursul de schimb de la sfarsitul perioadei. Finantarea prin factoring intern si extern fara regres constituie parte integranta a administrarii fondurilor banesti ale Societatii, si este inclusa ca si componenta a disponibilitatilor banesti in scopul prezentarii situatiei fluxului de numerar.

Investitii financiare pe termen scurt

Societatea nu detine investitii financiare pe termen scurt la data de 31.12.2018.

c. Datorii financiare nederivate

Societatea recunoaste initial instrumentele de datorie emise si datoriile subordonate la data la care sunt initiate. Toate celelalte datorii (inclusiv datoriile desemnate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere) sunt recunoscute initial la data tranzactionarii, atunci cand societatea devine parte a conditiilor contractuale ale instrumentului.

Societatea derecunoaste o datorie financiara atunci cand obligatiile contractuale sunt achitate, sunt anulate sau expira.

Activele si datoriile financiare sunt compensate, iar in situatia financiara este prezentata valoarea neta numai atunci cand Societatea are dreptul legal de a compensa valorile si intentioneaza fie sa le deconteze in baza neta, fie sa realizeze activul si sa stinga obligatia simultan.



Societatea detine urmatoarele datorii financiare nederivate: factoring intern si extern fara regres, imprumuturi bancare, datorii comerciale si alte datorii.

Asemenea datorii financiare sunt recunoscute initial la valoarea justa plus orice costuri de tranzactionare direct atribuibile. Ulterior recunoasterii initiale aceste datorii financiare sunt evaluate la cost amortizat utilizand metoda dobanzii efective.

d. Datorii comerciale

Datoriile catre furnizori si alte datorii sunt recunoscute initial la valoarea justa la care se adauga costurile de tranzactionare direct atribuibile. Ulterior, acestea se recunosc la costul amortizat mai putin pierderile din depreciere utilizand metoda dobanzii efective. Costul amortizat aproximeaza valoarea nominala.

Datoriile catre furnizori si alte datorii, inregistrate la costul amortizat, includ contravaloarea facturilor emise de furnizorii de produse, lucrari executate si servicii prestate.

e. Imprumuturi purtatoare de dobanda

Imprumuturile sunt recunoscute initial la valoarea justa, net de costurile de tranzactionare. Ulterior recunoasterii initiale, imprumuturile purtatoare de dobanda sunt inregistrate la costul amortizat, orice diferenta intre cost si valoarea de rambursare fiind recunoscuta pe perioada imprumutului in situatia rezultatului global in baza unei rate a dobanzii efective.

Costurile nete ale finantarii includ dobanzile corespunzatoare imprumuturilor calculate folosind metoda ratei efective de dobanda, mai putin cheltuielile capitalizate in active capitalizabile, dobanzile de primit aferente fondurilor investite, veniturile din dividende, diferentele de curs valutar favorabile si nefavorabile, onorariile si comisioanele de risc.

Veniturile din dobanzi sunt recunoscute in contul de profit si pierdere ale anului in care apar, folosind metoda ratei efective de dobanda. Veniturile din dividende sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la data la care dreptul Societatii de a primi dividende este recunoscut.

f. Capital social

Actiuni ordinare

Actiunile ordinare sunt clasificate ca parte a capitalurilor proprii. Costurile suplimentare direct atribuibile emisiunii actiunilor ordinare si optiunilor pe actiuni sunt recunoscute ca o reducere a capitalurilor proprii la valoarea neta de efectele fiscale. Dividendele aferente detinerilor de actiuni (capital) stabilite conform Hotararilor AGA sunt recunoscute ca datorii in perioada in care este aprobata repartizarea lor .

g. Imobilizari corporale

Conform IAS 16 imobilizarile corporale sunt inregistrate initial la costul de achizitie. Imobilizarile coporale au fost incluse in situatiile fianciare la valoarea reevaluata mai putin amortizarea cumulata si ajustarile pentru depreciere sau pierderile de valoare.

Costul istoric include cheltuieli care sunt direct atribuibile achizitiei elementelor respective. Imobilizarile corporale cuprind terenuri, cladiri, constructii, masini si echipamente, precum si alte imobilizari corporale si imobilizari corporale in curs.

Incepand cu data de 1 mai 2009, rezervele statutare din reevaluarea mijloacelor fixe, inclusiv a terenurilor, efectuata dupa data de 1 ianuarie 2004, care sunt deduse la calculul profitului impozabil prin intermediul amortizarii fiscale sau al cheltuielilor privind activele cedate si/sau casate, se impoziteaza concomitent cu deducerea amortizarii fiscale, respectiv la momentul scaderii din gestiune a acestor mijloace fixe, dupa caz. Rezervele statutare din reevaluarea mijloacelor fixe, inclusiv a terenurilor, efectuata pana la data de 31 decembrie 2003, plus portiunea reevaluarii efectuata dupa data de 1 ianuarie 2004 aferenta perioadei de pana la 30 aprilie 2009 nu vor fi impozitate in momentul transferului catre rezervele reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare, ci in momentul schimbarii destinatiei acestora.

Rezervele statutare realizate sunt impozabile in viitor, in situatia modificarii destinatiei rezervelor sub orice forma, in cazul lichidarii, fuziunii Societatii, inclusiv la folosirea acesteia pentru acoperirea pierderilor



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

contabile, cu exceptia transferului, dupa data de 1 mai 2009, de rezerve aferente evaluarilor efectuate dupa 1 ianuarie 2004.

Cand parti ale unei imobilizari corporale au durate de viata utila diferite, acestea sunt considerate elemente de active separate .

Imobilizarile corporale care sunt casate sau vandute sunt eliminate din situatia pozitiei financiare impreuna cu amortizarea cumulata corespunzatoare. Castigurile sau pierderile in urma casarii sau cedarii sunt egale cu incasarile nete obtinute din cedare (mai putin cheltuielile cu cedarea), din care se deduce valoarea contabila neta a activului. Ele se recunosc ca venit sau cheltuiala in contul de profit si pierdere.

Atunci când o imobilizare este reclasificată ca investiție imobiliară , proprietatea este reevaluată la valoarea justă . Câștigurile care rezultă în urma reevaluării sunt recunoscute în contul de profit și pierdere doar în măsura existenței unei pierderi din depreciere specifice proprietății respective și orice alte câștiguri rămase recunoscute ca alte elemente ale rezultatului global și prezentate în cadrul rezervelor din reevaluare în capital. Orice pierdere este recunoscută imediat în contul de profit si pierdere. Costurile ulterioare sunt capitalizate doar atunci când este probabil ca respectiva cheltuială să genereze beneficii economice viitoare Societății. Lucrările de întreținere și reparații sunt cheltuieli ale perioadei.

Valoarea justa a activelor tangibile a fost stabilita pe baza principiului continuitatii.

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 31.12.2018 echipamente tehnologice, instalatii de masurare, control, reglare, mijloace de transport , mobilier si aparatura birotica cu o valoare contabila neta de 9.142.744,15 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 revalueze 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 odata la 5 ani.

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.

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

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 si constructii

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 2018	15.409.052,79	-	-

Valoarea contabila neta totala a cladirilor si constructiilor s-a diminuat pe seama amortizarii in perioada 2011 – 2013 cu 8.843.249,29 lei si in perioada 2013 – 2018 cu 13.596.207 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 și birotica

lei

	Valoare contabila neta	Valoare justa	Diferente
An 2007	14.960.673,69	19.580.900,00	+ 4.620.226,31
An 2018	9.142.744,15	-	-

Valoarea contabila neta totala a echipamentelor tehnologice, instalatiilor tehnice, masinilor, mobilierului și aparaturii de birotica s-a diminuat pe seama amortizarii in perioada 2007 – 2018 cu 5.817.929,54 lei.

h. Amortizarea

Imobilizarile corporale sunt in general amortizate folosind metoda liniara, pe parcursul duratelor de viata utila estimate incepand cu luna urmatoare punerii in functiune si se include lunar in costurile societatii. Duratele de viata (in ani) utilizate (fiscale) pentru imobilizarile corporale sunt urmatoarele:

	<u>Durata de Viata (ani)</u>
Cladiri, constructii si instalatii speciale	25 - 60
Utilaje si echipamente	03 - 28
Aparate de masura si control	05 - 10
Masini	04 - 10
Alte imobilizari corporale	03 - 20

Amortizarea unui activ inceteaza cel mai devreme la data cand activul este clasificat drept detinut in vederea vanzarii in conformitate cu IFRS 5 si la data la care activul este derecunoscut .

Imobilizarile in curs si terenurile nu sunt supuse amortizarii. Investitiile in curs se amortizeaza incepand cu momentul punerii in functiune. Valorile reziduale ale activelor si duratele de viata utile sunt revizuite si ajustate daca este cazul la data fiecărei situatii a pozitiei financiare. Daca asteptarile se deosebesc de alte estimari anterioare, modificarea trebuie contabilizata ca modificare de estimare contabila in conformitate cu IAS 8 - Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori.



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

Valoarea contabila a unui activ este redusa imediat la valoarea recuperabila in cazul in care valoarea contabila depaseste valoarea recuperabila estimata.

i. Active achizitionate in leasing

IFRS 1 nu contine o exceptie de la aplicarea retrospectivă a IAS 17. Entitățile vor trebui să analizeze contractele de leasing la data trecerii la IFRS și să le clasifice conform IAS 17. Anumite contracte de leasing operațional ar putea fi reclasificate în categoria contractelor de leasing financiar. În acest caz, entitatea va recunoaște la data trecerii la IFRS activul primit în leasing cu amortizarea corespunzătoare, datoria evaluată conform IAS 17 și va imputa rezultatului reportat eventuala diferență.

Conform IAS 17 contractele de leasing in care Societatea isi asuma totalitatea riscurilor si beneficiilor asociate proprietatii sunt clasificate ca leasing financiar. Imobilizarile corporale achizitionate prin contracte de leasing financiar sunt prezentate la minimum dintre valoarea de piata si valoarea actualizata a platilor viitoare, mai putin deprecierea acumulata si deprecierea de valoare. Platile de leasing sunt inregistrate in conformitate cu politica contabila. Mijloacele fixe achizitionate in leasing financiar sunt amortizate pe durata lor de viata.

Societatea nu detine la data de 31.12.2018 active achizitionate in leasing.

j. Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale cu durata de viata utila determinata sunt amortizate pe durata de viata economica si evaluate pentru depreciere ori de cate ori exista indicii ca imobilizarea necorporala ar putea fi depreciata. Perioada de amortizare pentru o imobilizare necorporala cu o durata de viata utila determinata este revizuita cel putin la sfarsitul fiecarui exercitiu financiar. Modificarile in duratele de viata utila preconizata sau in ritmul preconizat de consumare a beneficiilor economice viitoare incorporate in active sunt contabilizate prin modificarea perioadei de amortizare, si sunt tratate ca modificari ale estimarilor contabile. Cheltuiala cu amortizarea imobilizarilor necorporale cu durate de viata utila determinata este recunoscuta in contul de profit sau pierdere in categoria cheltuieli operationale. Conform IAS 38 imobilizarile necorporale sunt prezentate in situatia pozitiei financiare la valoarea reevaluada. Amortizarea este recunoscuta in contul de profit si pierdere pe baza metodei liniare pe perioada de viata estimata a imobilizarii necorporale. Cheltuiala aferenta achizițiilor de licențe pentru programele informatice este capitalizata pe baza costurilor de achizitionare si punere in functiune a programelor respective. Costurile asociate dezvoltarii sau intretinerii programelor informatice sunt recunoscute ca si cheltuieli in momentul inregistrarii.

Imobilizarile necorporale, conform reglementarilor general acceptate , nu pot fi dobandite prin schimburi de active , acestea fiind tratate ca livrari speciale.

Societatea utilizeaza urmatoarele durate de viata pentru imobilizarile necorporale :

- Cheltuieli de dezvoltare	5 ani
- Licențe pentru programe	3 ani
- Licențe antivirus	1 an

Societatea aplica pentru imobilizarile necorporale detinute metoda de amortizare liniara .

k. Stocuri

Potrivit IAS 2, stocurile sunt alcătuite din materii prime si materiale consumabile, marfuri, piese de schimb, semifabricate, produse finite , ambalaje, si alte materiale. Acestea sunt inregistrate la data intrarii lor ca stocuri in momentul achizitiei, la pretul de achizitie si sunt trecute pe cheltuieli sau sunt capitalizate, dupa caz, in momentul consumului. Costul stocurilor este determinat pe baza metodei FIFO. Metoda de evidenta a stocurilor este **metoda inventarului permanent**, gestiunea fiind urmarita cantitativ-valoric (fise de magazie si Programul Informatic Integrat SIVECO Applications - SVAP 2011). Valoarea productiei in



curs de executie si a produselor finite cuprinde costul materialelor directe, a manoperei si a cheltuielilor indirecte de productie pe care le-au incorporat.

Stocurile sunt masurate la cea mai mica valoare dintre cost si valoarea realizabila neta. Valoarea realizabila neta este pretul de vanzare estimat in cursul normal al activitatii minus costurile estimate pentru finalizare, daca este cazul, si cheltuielile ocazionate de vanzare.

Obiectele de inventar sunt tratate ca stocuri, trecerea pe cheltuieli fiind efectuata integral la darea acestora in folosinta, urmarirea lor efectuandu-se extracontabil.

Evaluarea patrimoniului la sfarsitul exercitiului financiar se face influentand stocurile, cu diferentele (+ / -) rezultate in urma inventarierii anuale.

l. Dividende

Conform IAS 10, Societatea poate plati dividende doar din repartizarea profitului statutar, avand in vedere situatiile financiare intocmite conform principiilor de contabilitate romanesti. Dividendele sunt recunoscute ca datorie in perioada in care este aprobata repartizarea lor.

m. Beneficiile angajatilor

Conform IAS 9, drepturile salariatilor pe termen scurt includ salariile si contributiile la asigurarile sociale. Drepturile salariatilor pe termen scurt sunt recunoscute ca si cheltuieli odata cu prestarea serviciilor de catre acestia in cadrul activitatii curente pe care o desfasoara. Societatea efectueaza plati catre statul roman in beneficiul angajatilor sai pentru asigurari sociale. Toti salariatii Societatii sunt inclusi in planul de pensii al Statului roman. Platile sunt recunoscute in contul de profit si pierdere impreuna cu cheltuielile de salarizare. Societatea nu are alte obligatii legale sau implicite de a plati beneficii viitoare catre angajatii sai. La incetarea contractului de munca, societatea nu are obligatia de a rambursa contributiile facute de catre fostii angajati.

n. Provizioane

Un provizion este recunoscut atunci, si numai atunci, cand sunt indeplinite urmatoarele conditii: Societatea are o obligatie curenta (legala sau implicita) ca urmare a unui eveniment trecut, este probabil ca o iesire de resurse reprezentand beneficii economice sa fie necesara pentru decontarea obligatiei cand poate fi facuta o estimare corecta in ceea ce priveste suma obligatiei. Acolo unde efectul valorii temporare a banilor este material, valoarea unui provizion este valoarea prezenta a cheltuielilor ce se prevad a fi necesare pentru decontarea obligatiei. Provizioanele sunt determinate la valoarea actualizata a fluxurilor de numerar utilizand o rata de actualizare care reflecta situatia actuala a pietei si riscul specific al datoriei.

Provizioanele sunt revizuite la data fiecărei raportari financiare anuale si ajustate pentru a reflecta cea mai buna estimare curenta a conducerii Societatii in aceasta privinta. In cazul in care pentru stingerea unei obligatii nu mai este probabila o iesire de resurse, provizionul este anulat prin reluare la venituri.

Nu se recunosc provizioane pentru costuri care sunt suportate pentru desfasurarea activitatii in viitor.

o. Venituri

Conform IAS 18 venitul este recunoscut atunci cand riscurile si beneficiile semnificative au fost transferate cumparatorului, obtinerea beneficiilor economice este probabila, iar costurile asociate pot fi estimate in mod corect.

Veniturile sunt recunoscute la valoarea justa a sumei primite (valorile nete ale veniturilor), fara TVA, returnari sau discount-uri. Vanzarile de servicii sunt recunoscute in perioada la care se refera, dupa natura lor (exploatare, financiare).

Veniturile financiare cuprind venituri din dobanzi, din dividende. Veniturile din dobanzi sunt recunoscute pe masura ce se acumuleaza in contul de profit si pierdere, utilizand metoda dobanzii efective. Veniturile din dividende sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la data la care este stabilit dreptul Societatii de a primi suma platita.



Cheltuielile financiare cuprind cheltuieli cu dobanzi aferente imprumuturilor bancare si pierderi din deprecierea activelor financiare. Dobanda la capitalul imprumutat, precum si comisioanele aferente acestor imprumuturi contractate sunt capitalizate in costurile de productie, iar cele care nu sunt direct atribuibile achizitiei, constructiei sau productiei sunt recunoscute in contul de profit si pierdere utilizand metoda dobanzii efective.

Pierderile si castigurile din diferente de curs valutar sunt inregistrate la valoarea neta, conform IAS 21.

p. Leasing

In conformitate cu IAS 17 contractele de leasing prin care Societatea isi asuma in mod substantial riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate sunt clasificate ca leasing financiar. La momentul recunoasterii initiale, activul ce face obiectul contractului de leasing este evaluat la minimul dintre valoarea justa si valoarea prezenta a platilor minime de leasing. Ulterior recunoasterii initiale, activul este contabilizat in conformitate cu politica contabila aplicabila activului.

r. Impozitul pe profit

Impozitul pe profit este inregistrat in contul de profit si pierdere cu exceptia cazului in care se refera la elemente de capitaluri proprii, caz in care impozitul pe profit este inregistrat in sectiunea de capitaluri proprii. Impozitul curent este impozitul de plata asteptat ce se refera la profitul taxabil din cadrul anului curent, utilizand cote de impozitare stabilite prin lege la data raportarii, ajustat cu corectiile anilor anteriori. Impozitul pe profit amanat se calculeaza pe baza diferentelor temporare . Acestea se determina pentru active si datorii ca diferenta dintre valoarea contabila (VC) si suma atribuita in scopuri fiscale (baza fiscala BF) .

Impozitul pe dividende este inregistrat in acelasi moment in care sunt recunoscute datoriile cu privire la plata dividendelor aferente.

Cota de impozit pe profit utilizata la calculul impozitului pe profit curent a fost la 31. Decembrie 2018 de 16% .

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.

s. Rezultatul pe actiune

In conformitate cu IAS 33, rezultatul pe actiune este calculat prin impartirea profitului sau pierderii atribuite actionarilor societatii la media ponderata a actiunilor subscrise.

Media ponderata a actiunilor in circulatie in timpul exercitiului reprezinta numarul de actiuni de la inceputul perioadei, ajustat cu numarul actiunilor emise, inmultit cu numarul de luni in care actiunile s-au aflat in circulatie in timpul exercitiului.

Diluarea este o reducere a rezultatului pe actiune sau o crestere a pierderilor pe actiune rezultata in ipoteza ca instrumentele convertibile sunt convertite, ca optiunile sau variantele sunt exercitate, sau ca actiunile ordinare sunt emise dupa indeplinirea anumitor conditii specificate. Obiectul rezultatului pe actiune diluat este conform cu acela al rezultatului pe actiune de baza si anume, de a evalua interesul fiecarei actiuni ordinare in cadrul performantei unei entitati.

t. Implicatiile noilor Standarde Internationale de Raportare Financiara (IFRS)

Standarde noi și amendamente la standardele existente emise de IASB, dar care nu au fost inca adoptate de U.E.

În prezent, IFRS astfel cum au fost adoptate de Uniunea Europeană nu diferă semnificativ de reglementarile adoptate de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB), cu excepția următoarelor standarde noi, amendamente la standardele existente și interpretări noi, care nu au fost aprobate pentru utilizare în U.E. la data publicării situațiilor financiare (datele de intrare în vigoare menționate mai jos sunt pentru standardele IFRS emise de IASB):

- *IFRS 14 Conturi de amânare aferente activităților reglementate* – standardul intra în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2016. Comisia Europeană a decis să nu emită procesul de aprobare a acestui standard interimar și să aștepte emiterea standardului final,
- *IFRS 16 Contracte de leasing – adoptat de UE în 31 octombrie 2017* (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- *IFRS 17 Contracte de asigurare* - aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2021 ,
- *Amendamente la IFRS 3 Combinari de întreprinderi – Definiția unei întreprinderi* – aplicabil pentru combinarile de întreprinderi a caror data de achiziție este începând cu sau după prima perioadă de raportare anuală începând cu sau după 1 ianuarie 2020 și a achizițiilor de active care au loc începând cu sau după perioada respectivă,
- *Amendamente la IFRS 10 Situații financiare consolidate și IAS 28 Investiții în entități asociate și asocieri în participatie* – Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participatie ale acestuia și amendamentele ulterioare (data intrării în vigoare a fost amânata pe perioada nedeterminată , până când se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență) ,
- *Amendamente la IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare și IAS 8 Politici contabile , modificări ale estimărilor contabile și erori – Definiția materialității* – aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020,
- *Amendamente la IAS 19 Beneficiile angajaților* – Modificarea , reducerea sau decontarea planului – aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019 ,
- *Amendamente la IAS 28 Investiții în entități asociate și asocieri în participatie* – Interese pe termen lung în entități asociate și asocieri în participatie – aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019 ,
- *Amendamente la IFRS 9 Instrumente financiare – Caracteristici de plată în avans prin compensare negativă – adoptat de UE în 22 martie 2018* – aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019 ,
- *Amendamente la diverse standarde datorită îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2015- 2017) care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire IFRS (IFRS 3 , IFRS 11 , IAS 12 și IAS 23)* cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări - aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019 ,
- *Amendamente la Referințele la Cadrul Conceptual al Standardelor IFRS* - aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020 ,
- *IFRIC 23 Incertitudine cu privire la tratamentele aplicate pentru impozitul pe profit* – adoptat de UE în 23 octombrie 2018 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019).

Societatea anticipează ca adoptarea acestor standarde noi și amendamente la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare individuale ale societății în perioada de aplicare inițială .

Aplicarea initiala a noilor amendamente la standardele existente in vigoare pentru perioada de raportare curente

In vigoare , pentru perioada de raportare curenta se aflau urmatoarele amendamente la standardele existente si interpretari noi emise de Consiliul pentru standarde internationale de contabilitate (IAS) si adoptate de UE :

- IFRS 9 Instrumente financiare – adoptat de UE in 22 noiembrie 2016 – aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2018 ,
- IFRS 15 Venituri din contracte cu clientii si amendamentele de la IFRS 15 – adoptate de UE in 22 septembrie 2016 - aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2018 ,
- Amendamente la IFRS 2 Plata pe baza de actiuni – Clasificarea si evaluarea tranzactiilor cu plata pe baza de actiuni – adoptat de UE in 27 februarie 2018 - aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2018 ,
- Amendamente la IFRS 4 Contracte de asigurare – aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare impreuna cu IFRS 4 Contracte de asigurare – adoptat de UE in 3 noiembrie 2017 - aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2018 sau la aplicarea pentru prima data a IFRS 9 Instrumente financiare ,
- Amendamente la IFRS 15 Venituri din contracte cu clientii – Clarificari la IFRS 15 – adoptate de UE in 31 octombrie 2017 - aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2018 ,
- Amendamente la IAS 40 Investitii imobiliare – Transferuri de investitii imobiliare – adoptat de UE in 14 martie 2018 - aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2018 ,
- Amendamente la IFRS 1 si IAS 28 datorita imbunatatirilor IFRS (ciclul 2014 – 2016) care rezulta din proiectul anual de imbunatatire a IFRS (IFRS 1 , IFRS 12 si IAS 28) cu scopul principal de a elimina inconsecventele .

Reconcilierea intre IFRS si politicile contabile aferente exercitiilor financiare precedente

La data de 31.12.2012, Uztel SA a efectuat reconcilierea intre IFRS si politicile contabile locale aplicabile exercitiilor financiare precedente.

Situatiile financiare aferente anului 2012 reprezinta primele situatii financiare pe care societatea le-a intocmit conform IFRS, adoptate de UE, asa cum prevede OMFP 1286/2012.

Pentru anul incheiat la 31.12.2010 si 31.12.2011, societatea a intocmit situatii financiare individuale conform OMFP 3055/2009.

Societatea a intocmit situatii financiare in conformitate cu IFRS, adoptate de catre UE, aplicabile pentru exercitiile financiare incheiate la 31.12.2012 , precum si datele comparative la data incheierii anului 2011 , respectiv 31.12.2011. Pentru intocmirea acestor situatii financiare a fost intocmita situatia de deschidere a pozitiei financiare la 01 ianuarie 2011, data tranzitiei.

Nu s-au efectuat reconcilieri ale rezultatului global conform IFRS 1 cu rezultatul global determinat de OMFP 3055/2009, intrucat nu s-au identificat diferente intre rezultatul global determinat conform principiilor contabile locale aplicate pentru perioadele contabile anterioare si rezultatul global determinat conform IFRS.

u. Determinarea valorilor juste

Anumite politici contabile ale Societatii si cerinte de prezentare a informatiilor necesita determinarea valorii juste atat pentru activele si datoriile financiare cat si pentru cele nefinanciare. Valorile juste au fost determinate in scopul evaluarii si/sau prezentarii informatiilor in baza metodelor descrise mai jos. Atunci cand e cazul, informatii suplimentare cu privire la ipotezele utilizate in determinarea valorilor juste sunt prezentate in notele specifice activului sau datoriei respective.



1 Creante comerciale si de alta natura

Valoarea justa a creantelor comerciale si de alta natura este estimata ca valoarea prezenta a fluxurilor viitoare de numerar, actualizate, utilizand o rata de finantare specifica pietei la data raportarii financiare. Aceasta valoare este determinata in scop informativ.

2 Imprumuturi purtatoare de dobanda

Valoarea justa a acestor elemente este estimata ca valoarea prezenta a fluxurilor viitoare de numerar, reprezentand in principal si dobanda, actualizate utilizand o rata de finantare specifica pietei la data raportarii financiare. Aceasta valoare este determinata in scop informativ.

3 Imobilizari corporale

Valoarea justa a acestor elemente a fost stabilita in urma reevaluarii efectuata de catre un evaluator independent, membru ANEVAR, folosindu-se metoda comparatiei pentru terenuri si metoda capitalizarii pentru cladiri si constructii.

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.

Situatii comparative

Pentru fiecare element din bilant, de cont de profit si pierdere si acolo unde este cazul , pentru situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie, pentru comparabilitate este prezentata valoarea aferenta elementului corespondent pentru exercitiul financiar precedent.

Corectarea erorilor contabile IAS 8

Daca societatea sesizeaza erori facute conform principiilor contabile, general acceptate anterioare, reconcilierile facute trebuie sa evidentieze corectarea acelor erori de politicile contabile. La inregistrarea operatiunilor referitoare la corectarea unor erori contabile, se aplica prevederile IAS 8 .

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 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 2018 prevederile IAS 8.28 privind modificari ale politicilor contabile .

Evenimente ulterioare bilantului

In baza informatiilor pe care societatea le detine pana in prezent, structura actionariatului nu s-a modificat pana la data emiterii prezentelor situatii financiare.

4. MANAGEMENTUL RISCULUI

Prin natura activitatilor desfasurate, Societatea este expusa unor riscuri variate care includ: riscul de credit, riscul de rata a dobandzii, riscul de lichiditate, riscul valutar, riscul de piata. Conducerea urmareste reducerea efectelor potential adverse, asociate acestor factori de risc, asupra performantei financiare a Societatii prin mentinerea unui nivel adecvat al capitalurilor si al rezultatelor.

Pentru un bun management al riscului si in dorinta de a stabili noi metode de gestionare a nivelului acestuia se procedeaza continuu la actualizarea si imbunatatirea procedurilor si regulilor specifice de catre fiecare departament in parte, in masura in care se considera la un moment dat ca, prin desfasurarea de activitati de catre acel departament pe baza regulilor existente la acel moment, este expusa Societatea.

Persoanele abilitate din cadrul Societatii monitorizeaza in permanenta eficacitatea politicilor si procedurilor de evaluare a riscului, masura in care Societatea si persoanele relevante respecta procedurile, metodele si mecanismele de administrare a riscurilor, precum si eficacitatea si caracterul adecvat al masurilor luate pentru rezolvarea oricarei nereguli. Indicatorii de risc sunt verificati in permanenta pentru asigurarea incadrarii lor in limitele admise. De asemenea, conducerea societatii verifica zilnic activitatea de productie si comercializare a societatii.

Riscul de credit

Societatea este supusa unui risc de credit datorita creantelor sale comerciale si a celorlalte tipuri de creante.

	Exercițiul financiar	Exercițiul financiar
	încheiat la	încheiat la
	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
	(lei)	(lei)
Creante comerciale si alte creante	13.985.665	13.693.246

Pentru alte tipuri de operatiuni, atunci când sumele sunt semnificative, referintele privind bonitatea sunt obtinute în mod normal pentru toti clientii noi, data de scadenta a creantelor este atent monitorizata si sumele neincasate la termenele negociate fac obiectul attentionarilor si notificarilor transmise catre clienti interni si externi ai societatii.

Astfel, au fost identificate urmatoarele elemente bilantiere expuse riscului de credit si au fost incadrate in urmatoarele clase de expuneri:

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

- Creante fata de administratii locale: creante bugetare;
- Creante fata de institutii si institutii financiare: conturi bancare, fonduri de garantare;
- Creante fata de societati: plati in avans societati;
- Alte elemente: imobilizari corporale.

Valoarea expusa la risc a unui element de activ este reprezentanta de valoarea sa bilantiera si este identificata in baza documentelor furnizate de Departamentul Contabilitate.

▪ Creante comerciale si alte creante

La 31 decembrie 2018, situatia creantelor societatii se prezinta după cum urmează :

Situatia Creantelor la data de 31.12.2018			lei
CREANTE	Sold la 31.12.2018	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
0	1 = 2 + 3	2	3
Total, din care:	13.985.665	11.676.492	2.309.173
Clienti interni	2.730.440	2.730.440	-
Clienti externi	3.095.597	3.095.597	-
Clienti incerti, litigii	3.855.940	-	3.855.939
Alte creante imobilizate (Garantii OMV buna executie)	29.391	29.391	-
TVA de recuperat	1.928.709	1.928.709	-
Avans salarii	7.610	7.610	-
Furnizori debitori	379.175	379.175	-
Debitori	2.241.712	2.241.712	-
Alte creante (TVA Neexigibil ; Cheltuieli inregistrate in avans si Decontari din operatiuni in curs de clarificare)	1.263.856	1.263.856	-
Ajustari pentru deprecierea creantelor-clienti	(1.546.766)	-	(1.546.766)

Suma in valoare de 1.263.856 lei inregistrata in contul "alte creante" se refera la sumele provenite din cont 4428 (TVA neexigibil) = 864.208 lei ; cont 4382 (alte creante – concedii medicale) = 389.778 lei ; cont. 471 (cheltuieli in avans) = 2.313 lei si cont 4412 (impozit pe profit amanat) = 7.557 lei.

In conformitate cu prevederile IFRS 7:B5(f) , societatea Uztel SA revizuieste anual la fiecare inchidere a exercitiului financiar (inclusiv pentru anul 2018) 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;

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

- Schimbari nefavorabile in situatia platilor clientilor din portofoliu;
- Conditiiile 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)	40

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	din care restante		
	31.12.2018	31-90 zile	91-120 zile	> 120 zile
1. Clienti interni	2.730.440,00	680.907,12	45.882,69	779.542,13
2. Clienti externi	3.095.597,00	337.395,66	129.591,23	370.762,70
3. Clienti interni incerti	3.855.939,37	-	-	3.855.939,37
4. Ajustari pentru depreciere	(1.546.765,98)	-	-	(1.546.765,98)
5. Furnizori debitori	379.175,00	-	-	379.175,00
Creante nete	8.514.385,39	1.018.302,78	175.473,92	3.838.653,22

In conformitate cu prevederile IFRS 7.37 (b) , societatea prezinta o analiza individuala a creantelor comerciale constatate ca fiind depreciate la sfarsitul perioadei de raportare (31.12.2018), inclusiv factorii care au determinat deprecierea acestora , astfel :

- Clientii debitori care au intrat in procedura de faliment sau in procedura reorganizarii conform Legii nr. 85/2014, si care inregistreaza dificultati financiare majore corelate cu neplata creantelor, si anume:
 - **ALTEX SRL TULCEA** debit in scris la masa credala a debitoarei in valoare de 651.867,52 lei (inclusiv penalitati contractuale);
 - **ARMAX GAZ MEDIAS** debit in scris la masa credala a debitoarei in valoare de 16.750,11 lei;
 - **ARPEGA TRADING SRL BLEJOI** pentru debitul restant in valoare de 444.504,74 lei, (inclusiv penalitati contractuale) s-a demarat procedura juridica de recuperare.
 - **BAT SERVICE SA BUZAU** debit in scris la masa credala a debitoarei in valoare de 5.138,37 lei;
 - **CONDMAG SA BRASOV** debit in scris la masa credala a debitoarei in valoare de 564,20 lei;
 - **FEPA SA BARLAD** debit in scris la masa credala a debitoarei in valoare de 41.108,56 lei;
 - **FORAJ SA BUZAU** debit in scris la masa credala a debitoarei in valoare de 539.128,14 lei;
 - **GRUP ROMET SA BUZAU** debit in scris la masa credala a debitoarei in valoare de 909,87 lei;
 - **HIDRAULIC SA MOINESTI** debit in scris la masa credala a debitoarei in valoare de 17.603,42 lei (inclusiv penalitati contractuale);
 - **FORAJ SONDE PLOIESTI** debit in scris la masa credala a debitoarei in valoare de 87.965,13 lei;

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

- **MARIAN TRANS CONSTRUCT SRL CHIOJDU** debit in scris la masa credala a debitoarei in valoare de 446,40 lei;
- **METAL PROIECT PROSPER BUZAU** debit executat in valoare de 20.871 lei;
- **UBEMAR SA PLOIESTI** debit in executare prin executor judecatoresc in valoare de 25.112,69 lei;
- **VIPREC COM SRL BAIA MARE** debit in scris la masa credala a debitoarei in valoare de 20.360,80 lei.

Principalii 10 clienti ai Societatii , in functie de volumul tranzactiilor pe anul 2018 , sunt prezentati in tabelul de mai jos:

Clienti Interni	Total Facturi (lei) exclusiv TVA	Pondere %
Cameron-Romania SRL Campina	6.713.924,79	29,80
Automobile Dacia Mioveni	1.753.972,03	7,78
Tehnomet SA Buzau	1.676.165,80	7,44
Multy Products Rom SRL Sighisoara- Punct de lucru Albesti Prahova	1.030.190,93	4,57
Neptun SA Campina	796.551,30	3,53
Expert Petroleum Solutions SRL Bucuresti	756.978,42	3,36
Upetrom 1 Mai SA Ploiesti	691.478,62	3,07
Rohrer Servicii Industriale SRL Bucuresti	657.155,51	2,91
Drilling Equipment SRL Zalau	656.096,34	2,91
GPS Offshore SRL Constanta	649.657,79	2,88
TOTAL	15.382.171,53	68,25

Clienti Externi	Total Facturi (eur)	Pondere %
Robke Erdol UND Erdgastechnik GmbH Germania	769.378,00	37,30
TDE Field Services ZRT Ungaria	461.094,00	22,36
ABB Process Industrie Aix-Les Bains Cedex France	246.353,53	11,95
Green Control SRL Italia	101.978,00	4,94
Eurotech INT Sp zoo Wojska Polonia	91.980,00	4,46
VT Veres KFT Kecskmet Ungaria	74.726,40	3,62
Hartmann Valves GmbH Germania	59.465,80	2,88
Elematic Oy Ab Toijala Finlanda	54.347,95	2,64
Liberty Drilling Equipment B.V. Olanda	37.670,00	1,83
Peseco Limited Aberdeenshire U.K.	24.067,00	1,17
TOTAL	1.921.060,68	93,15

Clienti Externi	Total Facturi (usd)	Pondere %
FMC Technologies Canada	3.424.708,00	48,76
Desert Sand Oil&Gas LLC Muscat Oman	2.629.445,75	37,44
Omni Valve LLC USA	443.450,00	6,31
Kar Construction&Engineering LTD Iraq	195.804,60	2,79
IAL Engineering Services LTD Trinidad	156.340,00	2,22
Independent Oil Tools Iraq	90.121,30	1,28



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

Ibemo Industrie Service Germania	32.941,28	0,47
Tartan Valve Repair LTD Canada	23.644,00	0,34
PT Bangun Mitra Sinergi Jakarta Indonezia	22.932,00	0,33
Manefols Komerz LLP Belfast Irlanda	4.024,00	0,06
TOTAL	7.023.410,93	100

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 (lei)
Datorii	29.651.462	32.026.158
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	248.054	253.413
Venituri inregistrate in avans	2.690.077	2.749.697
Total datorii	32.589.593	35.029.268

▪ Datorii comerciale si alte datorii

La 31 decembrie 2018, datoriile societății se prezinta astfel :

Situatia datoriilor la data de 31.12.2018				lei
DATORII	Sold la 31.12.2018	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
0	1 = 2 + 3 + 4	2	3	4
Total, din care:	32.589.593	27.968.147	4.621.446	-
Sume datorate institutiilor de credit	4.864.348	2.522.940	2.341.408	-
Avansuri incasate in contul comenzilor	2.690.077	2.690.077	-	-
Datorii comerciale - furnizori	19.529.196	17.497.212	2.031.984	-
Impozit pe profit	-	-	-	-
Alte datorii , inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	5.257.918	5.257.918	-	-
Provizioane si venituri inregistrate in avans	248.054	-	248.054	-

Suma in valoare de 5.257.918 lei inregistrata in contul "Alte datorii , inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale " se refera la :

- sumele provenite din cont 462 (creditori diversi – acorduri de reesalonare) = 1.412.681 lei ;
- cont 457 dividende = 1.574.779 lei , din care acorduri de reesalonare 1.007.874 lei;
- Datorii bugetare curente = 1.447.444 lei;
- Datorii salariale curente = 823.014 lei;

lei



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

Datorii Comerciale si Alte Datorii	Sold la	din care restante		
	31.12.2018	31-90 zile	91-120 zile	> 120 zile
1. Furnizori interni	17.101.697,33	4.999.404,16	1.744.748,02	1.542.997,34
2. Furnizori externi	2.427.499,22	446.756,40	45.143,66	344.388,93
3. Clienti creditori	2.690.077,50	-	-	-
Datorii nete	22.219.274,05	5.446.160,56	1.789.891,68	1.887.386,27

Principalii 10 furnizori ai Societatii in functie de volumul tranzactiilor pe anul 2018, sunt prezentati in tabelul de mai jos:

Furnizori Interni	Total Facturi (lei) exclusiv TVA	Pondere %
Forja Rotec SRL Buzau	3.506.668,11	11,34
Arva Metals & Steels SRL Cornetu	2.659.443,43	8,60
Electrica Furnizare SA Bucuresti	2.286.067,05	7,39
Sodexo Pass Romania SRL Bucuresti	1.787.113,69	5,78
Metarex SRL Bucuresti	1.267.310,70	4,10
MSD COM SRL Buzau	1.236.904,40	4,00
Huttenes Albertus Romania SRL Bucuresti	1.047.262,73	3,39
Hany Industry SRL Ploiesti	973.232,59	3,15
Engie Romania SA Bucuresti	918.314,28	2,97
Pas technologies Romania SRL Campina	903.173,33	2,92
TOTAL	11.497.904,99	48,40

Furnizori Externi	Total Facturi (eur)	Pondere %
Riganti SPA Italia	231.658,54	34,35
Danco Industry LTD Bulgaria	107.028,37	15,87
Forgital Italy S.P.A.	86.980,00	12,90
Nov Completion & Production Solutions Vechta	80.089,05	11,88
Siderforgerossi Group S.P.A. Italia	36.840,00	5,46
CF Service SRL Italia	35.701,95	5,29
Special Quality Alloys LTD England	18.441,00	2,74
Passion SRL Ploiesti	12.211,00	1,81
Hunting Energy Services B.V. Olanda	10.686,00	1,59
Kerramtech s.r.o. Czech Republic	9.936,00	1,47
TOTAL	629.571,91	93,36

Furnizori Externi	Total Facturi (usd)	Pondere %
Parker Hannifin Corporation PGI USA	119.018,75	33,45
Optimum LTD Liban	79.096,50	22,30
Shabum International LTD Tel Aviv Israel	55.673,96	15,65
Manefols Komerz LLP Belfast Irlanda	43.857,00	12,32

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

Gebruder Wess SRL Bucuresti	25.800,00	7,25
American Petroleum Institut Washington USA	20.500,00	5,76
Omni Valve LLC USA	4.045,00	1,13
Easycnc LTD China	2.820,00	0,79
Quattro Intersped SRL Pitesti	2.550,00	0,71
Hub Dacia SRL Bucuresti	1.617,00	0,45
TOTAL	354.978,21	99,81

Creditele bancare sunt garantate cu :

- Ipoteeci imobiliare in valoare totala de 29.434.935 lei (polita de asigurare nr. 2487024 din 25.05.2017 valabila de la data de 25.05.2017 pana la data de 24.05.2018 si polita de asigurare nr. 250966 valabila de la data de 25.05.2018 pana la data de 24.05.2019). Ultimul raport de evaluare a fost efectuat in scop bancar in luna august 2017, de catre societatea Neoconsult Valuation SRL Bucuresti, evaluator autorizat, membru acreditat ANEVAR, valoarea de piata a imobilelor evaluate fiind de 24.728.166 lei;
- Gaj pe echipamente tehnologice in valoare totala de 5.852.629 lei (polita de asigurare nr. 2470241 valabila de la data de 01.03.2017 pana la 28.02.2018 si polita de asigurare nr. 2503328 valabila de la data de 01.03.2018 pana la data de 28.02.2019);
- Gaj Stocuri de materii prime, obiecte de inventar si produse finite in valoare totala de 24.651.575 lei (polita de asigurare nr. 2493798 valabila de la data de 23.11.2017 pana la data de 22.11.2018 si polita de asigurare nr. 2520612 valabila de la 23.11.2018 pana la 22.11.2019).

Riscul de rată a dobânzii

Fluxurile de numerar operaționale ale Societății sunt afectate de variațiile ratei dobânzilor. Societatea nu utilizează instrumente financiare pentru a se proteja față de fluctuațiile ratei dobânzii.

	Exercițiul financiar	Exercițiul financiar
	încheiat la	încheiat la
	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
	(lei)	(lei)
Dobanzi platite	371.361	240.349

Riscul de lichiditate

Managementul prudent al riscului de lichiditate implică menținerea de numerar suficient in lei și devize in conturile de disponibilitati bancare ale societatii.

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

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2018</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2017</u> (lei)
Cash si disponibilitati la vedere	1.330.657	1.771.478
Total numerar si echivalente	1.330.657	1.771.478

Riscul valutar

Societatea este supusa fluctuatiei ratelor de schimb datorita tranzactiilor efectuate in valuta.

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2018</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2017</u> (lei)
Rezultat din diferente curs valutar	20.470	20.234

Riscul de piata

Actuala criză globală de lichidități care a început la jumătatea anului 2015 a avut ca rezultat, printre altele, un nivel scăzut al finanțării pieței de capital, nivele scăzute de lichiditate în sectorul bancar și, ocazional, rate mai mari la împrumuturile interbancare și o volatilitate foarte ridicată a burselor de valori.

Incertitudinile de pe piețele financiare internaționale au determinat influențe semnificative și în piața din România. Acestea au avut o dublă influență asupra societății: o scădere a activelor deținute și a volumelor de activitate. În prezent, întregul impact al actualei crize financiare este imposibil de anticipat și de prevenit în totalitate.

Conducerea nu poate estima în mod fiabil efectele asupra poziției financiare a Societății, a scăderii în continuare a lichidității piețelor financiare și a creșterii volatilității cursului de schimb al monedei naționale și a indicilor piețelor.

Efectele economice , comerciale si financiare ale “ crizei pretului petrolului “ inceputa in anul 2016 s-au resimtit in activitatea societatii in primele luni ale anului 2018 prin scaderea productiei (cerere scazuta) , diminuarea veniturilor si cresterea stocurilor de produse finite (la dispozitia clientilor in vederea inchirierii) . Majoritatea companiilor petroliere si operatorii de foraj din piata interna si internationala si-au reorientat politica de investitii (achizitii de echipamente si utilaje petroliere) prin divizarea acestora din ratiuni economice si financiare in doua componente :

- Achizitii de noi echipamente si utilaje petroliere cu bugete de investitii diminuate ;
- Inchirierea echipamentelor si utilajelor petroliere cu bugete de investitii mai mari .



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

Pe parcursul anului 2018 s-a înregistrat o creștere a pretului petrolului, fapt ce a determinat o revigorare (dezmortire) a apetitului marilor companii de foraj din piața internă și internațională pentru achiziția / închirierea de echipamente și utilaje petroliere care a condus la creșterea cifrei de afaceri și a portofoliului de comenzi / contracte ale societății.

Societatea UZTEL s-a confruntat în anul 2018 cu fluctuații ale preturilor de vânzare ale echipamentelor și utilajelor petroliere fabricate, preturi maxime impuse de marile companii de foraj din piața internă și internațională în funcție de variațiile cotațiilor pretului petrolului și a barierelor zonelor geografice.

5. CAPITALURI PROPRII

Capitalul social

Capitalul social al UZTEL S.A. înregistrează la 31 decembrie 2018 o valoare de 13.413.647,50 lei, fiind împărțit în 5.365.459 acțiuni, cu valoare nominală de 2,50 lei.

Pe baza evidentelor existente la Depozitarul Central S.A. conform adresa nr. 7133 din 06.03.2019, situația detinatorilor de acțiuni la data de 31.12.2018 este următoarea:

Actionar	Nr. acțiuni deținute	Pondere în capitalul social, %
Asociația UZTEL	4.498.300	83,8381
Persoane Juridice	452.526	8,4341
Persoane Fizice	414.633	7,7278
TOTAL	5.365.459	100,0000

Toate acțiunile sunt comune, au fost subscribe și sunt plătite integral la 31 decembrie 2018.

Toate acțiunile au același drept de vot și au o valoare nominală de 2,50 lei.

Rezerve legale

Rezervele legale sunt constituite conform situațiilor financiare statutare și nu pot fi distribuite. Societatea transferă către rezerva legală cel puțin 5% din profitul anual contabil până când soldul cumulat atinge 20% din capitalul social vărsat. În momentul în care s-a atins acest nivel, societatea poate efectua alocări suplimentare doar din profitul net.

La 31 decembrie 2018 Societatea are constituite rezerve legale în suma de 1.955.836 lei.

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2018</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2017</u> (lei)
Rezerve legale	1.955.835,54	1.916.64,42

Societatea a constituit la 31.12.2018 rezerva legală în suma de 39.194,12 lei.

**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.roFISCAL CODE RO1352846 , R.C. PLOIESTI NO. J29/48/1991; web site: www.uztel.ro**Alte rezerve**

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2018</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2017</u> (lei)
Alte rezerve	631.133	631.133

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 .

Rezerva din reevaluare

Rezerva din reevaluare este în suma de 36.170.002,79 lei la 31 decembrie 2018 și cuprinde rezervele din reevaluare obținute în urma reevaluărilor efectuate de către evaluatori independenți asupra:

- construcțiilor - reevaluări efectuate la 31 decembrie 2007 , 31 mai 2011 și 31 decembrie 2013 ;
- echipamentelor tehnologice, instalațiilor tehnice, mașinilor, mobilierului și biroticiei – reevaluare efectuată la 31.12.2007.

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2018</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2017</u> (lei)
Rezerve din reevaluare	36.170.003	38.232.706

Rezerva din reevaluare s-a diminuat în anul 2018 cu valoarea de 2.062.703,46 lei prin capitalizarea surplusului din reevaluare și rezerve evidențiate în registrul fiscal , astfel:

- valoarea de 57.081,60 lei reprezentând capitalizare surplus din reevaluare teren, ieșit din evidență prin vânzare către persoane fizice în anul 2018;
- valoarea de 2.005.621,83 lei reprezentând rezerve din reevaluare evidențiate în registrul fiscal în anul 2018.

6. REZULTATUL EXERCITIULUI**Rezultatul exercitiului**

La finele exercitiului financiar 2018 Societatea a înregistrat următoarele rezultate :

- **Rezultat brut din activitatea operațională** a crescut de la (12.957.785) lei la 31.12.2017 la 1.129.340 lei la 31.12.2018 , adică o creștere semnificativă față de aceeași perioadă a anului 2017;
- **Rezultatul brut din activitatea financiară** s-a diminuat de la (212.943) lei la 31.12.2017 la (345.458) lei la 31.12.2018 , adică o creștere de 62,23 % față de aceeași perioadă a anului 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.roFISCAL CODE RO1352846, R.C. PLOIESTI NO. J29/48/1991; web site: www.uztel.ro

- **Rezultatul brut al exercitiului financiar** a crescut de la (13.170.728) lei la 31.12.2017 la 783.882 lei la 31.12.2018, adica o crestere semnificativa fata de aceeaasi perioada a anului 2017;
- **Rezultatul net al exercitiului financiar** a crescut de la (13.170.728) lei la 31.12.2017 la 783.882 lei la 31.12.2018, adica o crestere semnificativa fata de aceeaasi perioada a anului 2017.

Desi criza mondiala care a afectat domeniul petrolier a avut repercusiuni negative si asupra productiei societatii Uztel S.A. (cifra de afaceri 2018 in crestere fata de anul 2017 cu 33,46 %), conducerea societatii a facut eforturi si a manageriat situatia de asa maniera incat a gestionat cheltuielile de exploatare (operationale) in concordanta cu volumul productiei realizate .

	Exercițiul financiar	Exercițiul financiar
	încheiat la	încheiat la
	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
	(lei)	(lei)
Rezultat net (lei)	783.882	(13.170.728)
Acțiuni ordinare	5.365.459	5.365.459
Rezultat pe actiune (lei)	0,15	(2,45)

Dividende

In anul 2018 Societatea a efectuat plati trimestriale in suma totala de 47.773,97 lei , reprezentand dividende nete cuvenite actionarilor pentru anii 2003 , 2005 , 2006 , 2007 si 2008 , astfel :

	lei
a) Plati Trimestrul I	10.445,29
b) Plati Trimestrul II	36.392,59
c) Plati Trimestrul III	828,63
d) Plati Trimestrul IV	107,46

La data de 31.12.2018 Uztel SA are inregistrat in contul 457 (Dividende de achitat) suma de 1.574.779,12 lei reprezentand dividende cuvenite actionarilor pentru anii 2003 , 2005 , 2006 , 2007 si 2008.

Societatea nu a constituit si nu a virat dividende pentru perioada 2011 - 2018.

7. IMPOZITUL PE PROFIT

	Exercițiul financiar	Exercițiul financiar
	încheiat la	încheiat la
	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
	(lei)	(lei)
Rezultatul brut contabil	783.882	(13.170.728)
Elemente asimilate veniturilor	-	-
Rezerva legala constituita	(39.195)	-

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

Venituri neimpozabile	(5.359)	(161.733)
Cheltuieli nedeductibile	3.187.260	10.937.897
Profit / (Pierdere fiscala)	3.926.588	(2.394.564)
Impozit pe profit rezultat	-	-
Impozit pe profit datorat	-	-
Profit net / (Pierdere neta)	783.882	(13.170.728)

Sistemul de impozitare din România este într-o fază de consolidare și armonizare cu legislația europeană. Totuși, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale.

În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare, a dobânzilor și penalităților de întârziere conform prevederilor fiscale în vigoare.

În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 7 ani. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

Propunem ca profitul net contabil în suma de 744.688,34 lei să fie înregistrat în evidențele contabile ale Uztel SA Ploiesti, astfel :

121	=	1171.02	744.688,34
Profit sau pierdere		Rezultat reportat – profit	

Pierdere fiscală cumulată înregistrată la finele anului 2017, stabilită prin declarațiile anuale de impozit pe profit, în valoare netă de (18.480.426) lei, se va diminua cu profitul fiscal înregistrat la data de 31.12.2018 în valoare netă de 3.926.589 lei.

Pierdere totală fiscală înregistrată la 31.12.2018 de către Uztel SA Ploiesti va fi de (14.553.837) lei.

8. REZULTATUL REPORTAT

Rezultatul reportat reprezintă rezultatul cumulat al Societății. La 31 Decembrie 2018 Societatea are un rezultat reportat înregistrat în suma de 7.112.169 lei.

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 (lei)
Rezultatul reportat	7.112.169	3.686.242
Rezultat reportat la aplicare IFRS	5.365.459	5.365.459
Rezultat pe acțiune (lei)	1,33	0,68



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

9. PROVIZIOANE

Situația provizioanelor constituite de societate se prezintă astfel :

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2018</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2017</u> (lei)
Provizioane pentru litigii	235.754	241.113
Provizioane pentru garantii acordate clientilor	12.301	12.301

Societatea a înregistrat în exercitiul financiar 2017 "Provizioane pentru garantii acordate clientilor " , în valoare de 12.301 lei , constituite în baza contractului nr.99003203/21.05.2017 încheiat cu OMV PETROM Bucuresti .

10. ACTIVE IMOBILIZATE

– Active corporale

	Terenuri	Cladiri si constructii	Masini si echipamente	Alte imobilizari corporale	Imobilizari corporale in curs	Avansuri pentru imobilizari corporale	Total
Cost	Lei	Lei	Lei	Lei	Lei	Lei	Lei
Sold la 01 ianuarie 2018	16.602.789	32.003.702	36.430.685	165.777	2.418.897	123.120	87.744.970
Cresteri	-	58.021	73.710	-	766.409	14.750	912.890
Iesiri	64.987	-	-	-	717.559	-	782.546
Sold la 31 decembrie 2018	16.537.802	32.061.723	36.504.395	165.777	2.467.747	137.870	87.875.314
Amortizare cumulata							
Sold la 01 ianuarie 2018	-	14.325.571	26.329.372	94.573	-	-	40.749.516
Amortizare din an	-	2.327.100	1.090.666	12.817	-	-	3.430.583
Amortizarea iesirilor	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2018	-	16.652.671	27.420.038	107.390	-	-	44.180.099

**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.roFISCAL CODE RO1352846, R.C. PLOIESTI NO. J29/48/1991; web site: www.uztel.ro**Continuare Active corporale****Lei****Ajustari**

Sold la 01

ianuarie

2018

Cresteri

Descresteri

Sold la 31

decembrie

2018

Valoare contabila neta

Sold la 01

ianuarie

2018

Sold la 31

decembrie

2018

In perioada 01 ianuarie – 31 decembrie 2018 valoarea totala a cresterilor inregistrate in evidentele contabile pentru clasa “Cladiri si constructii” a fost de 58.021 lei, reprezentand modernizare sala consiliu.

In perioada 01 ianuarie – 31 decembrie 2018 valoarea totala a cresterilor inregistrate in evidentele contabile pentru clasa “Masini si echipamente” a fost de 73.710 lei reprezentand:

- Defectoscop ultrasonic USM 36S, in valoare de 34.625 lei;
- Echipament de marcare PortaDot 130-30E, in valoare de 22.577 lei;
- Modernizare pod rulant M17 (montat radiocomanda), in valoare de 11.406 lei
- Calculator Maguay Office Power, in valoare de 5.102 lei.

Imobilizarile corporale in curs au inregistrat in perioada 01 ianuarie – 31 decembrie 2018 crestere in valoare de 766.409 lei, reprezentand:

- Lucrari pentru modernizare sala consiliu, in valoare de 4.221 lei ;
- Defectoscop ultrasonic USM 36S, in valoare de 34.625 lei;
- Echipament de marcare PortaDot 130-30E, in valoare de 45.153 lei;
- Modernizare pod rulant M17, in valoare de 11.406 lei;
- Calculator Maguay Office Power, in valoare de 5.102 lei ;
- Lucrari instalatie de incalzire pentru centrala la Sectia Utilaj Petroliei, in valoare de 53.586 lei ;
- Lucrari amenajare camera condensatori pentru cuptorul de topit prin inductie, in valoare de 26.488 lei.
- Transfer intre analitice in valoare de 585.828 lei, reprezentand lucrari pentru cuptorul de topit prin inductie.

In perioada 01 ianuarie – 31 decembrie 2018 clasa “Terenuri” a inregistrat descrestere in valoare de 64.987 lei prin vanzarea suprafetei de 720 mp teren intravilan, conform contractelor de vanzare cu incheiere de autentificare nr.: 1894/04.05.2018 ; 3137 si 3138/23.07.2018 catre persoane fizice.

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

Imobilizarile corporale in curs au inregistrat in perioada 01 ianuarie – 31 decembrie 2018 decrestere in valoare de 717.559 lei, reprezentand:

- Modernizare sala consiliu, in valoare de 58.021 lei;
- Punere in functiune defectoscop ultrasonic USM 36S, in valoare de 34.625 lei;
- Punere in functiune echipament de marcare PortaDot 130-30E, in valoare de 22.577 lei;
- Modernizare pod rulant M17, in valoare de 11.406 lei;
- Punere in functiune Calculator Maguay Office Power, in valoare de 5.102 lei ;
- Transfer intre analitice in valoare de 585.828 lei, reprezentand lucrari pentru cuptorul de topit prin inductie.

- **Active necorporale**

	Cheltuieli de dezvoltare	Alte imobilizari necorporale	Imobilizari necorporale in curs	Total
Cost	Lei	Lei	Lei	Lei
Sold la 01 ianuarie 2018	177.335	561.563	-	738.898
Intrari	2.828	64.117	-	66.945
Iesiri	49.788	-	-	49.789
Sold la 31 decembrie 2018	130.375	625.680	-	756.054
Amortizare cumulata				
Sold la 01 ianuarie 2018	114.930	550.187	-	665.117
Amortizare din an	7.782	66.155	-	73.937
Amortizarea iesirilor	10.174	-	-	10.174
Sold la 31 decembrie 2018	112.538	616.342	-	728.880
Valoare contabila neta				
Sold la 01 ianuarie 2018	62.405	11.376	-	73.781
Sold la 31 decembrie 2018	17.837	9.338	-	27.174

In perioada 01 ianuarie – 31 decembrie 2018, *cheltuielile de dezvoltare* au inregistrat crestere de 2.828 lei, reprezentand:

- cheltuieli corp principal 3” – SCH 40 varianta sudata in valoare de 1.968 lei;
- cheltuieli turnat, tratat termic si efectuat operatia I pentru corp 21/16X3/5M in valoare de 632 lei;
- cheltuieli turnat, tratat termic si efectuat operatia I pentru corp 41/16X5M in valoare de 228 lei.

Societatea a achizitionat *imobilizari necorporale* in valoare de 64.117 lei, reprezentand:

- Suport tehnic pentru sistemul informatic integrat SIVECO pentru anul 2018, in valoare de 53.718 lei;
- Licenta antivirus ESET ENDPOINT in valoare de 6.521 lei;



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

- Software Update License&Support Oracle Database Standard Edition One Procesor Perpetual in valoare de 3.878 lei.

In perioada 01 ianuarie – 31 decembrie 2018 *cheltuielile de dezvoltare* au inregistrat descrestere in valoare 49.788 lei prin scoatere din evidenta a unor prototipuri (Robineti cu sfera PN10bar) ce nu au putut fi realizate din punct de vedere tehnic.

11. STOCURI

Prin comparatie, situatia stocurilor se prezinta dupa cum urmeaza:

În LEI	31-decembrie	31-decembrie
	2018	2017
Materii prime	1.381.978	1.876.772
Materiale auxiliare	756.172	829.196
Combustibili	18.352	60.335
Materiale pentru ambalat	1.395	2.729
Piese de schimb	3.593.159	3.777.611
Alte materiale consumabile	201.901	207.008
Alte materiale consumabile - protocol	-	23
Obiecte de inventar	353.614	379.477
Produse in curs de executie	10.470.881	6.944.754
Semifabricate	1.692.376	1.350.955
Produse finite	8.603.221	8.944.209
Diferenta de pret la semifabricate	-	-
Diferenta de pret la produse finite	8.970.838	9.010.016
Ambalaje	5.251	9.260
Produse reziduale	22.864	-
Total	36.072.002	33.392.345
Avansuri pentru achizitii bunuri de natura stocurilor	215.528	419.338
Total General Stocuri	36.287.530	33.811.683

12. VENITURI DIN ACTIVITATEA DE BAZA A SOCIETĂȚII

Cifra de afaceri pe anul 2018 in valoare de 59.215.308,69 lei a fost obtinuta din urmatoarele segmente de activitati :

	lei
- cifra de afaceri pentru activitatea de productie este in suma de	58.798.690,02
- cifra de afaceri pentru activitatea de servicii este in suma de	344.630,09
- cifra de afaceri pentru activitatea de comert este in suma de	71.988,58

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

Cifra de afaceri pe anul 2017 in valoare de 44.370.142,75 lei a fost obtinuta din urmatoarele segmente de activitati :

	lei
- cifra de afaceri pentru activitatea de productie este in suma de	43.706.942,36
- cifra de afaceri pentru activitatea de servicii este in suma de	407.576,52
- cifra de afaceri pentru activitatea de comert este in suma de	255.623,87

VENITURI DIN EXPLOATARE

	<u>31-decembrie</u> <u>2018</u>	<u>31-decembrie</u> <u>2017</u>
Total venituri din exploatare, din care:	77.683.418	48.627.123
Cifra de afaceri	59.215.309	44.370.143
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse finite si productiei in curs de executie	16.936.267	3.828.029
Venituri din productia de imobilizari necorporale si corporale	60.635	59.755
Alte venituri din exploatare	1.417.207	369.196

CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

	<u>31-decembrie</u> <u>2018</u>	<u>31-decembrie</u> <u>2017</u>
Total cheltuieli din exploatare, din care:	76.554.078	61.584.908
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	36.759.085	24.388.266
Alte cheltuieli materiale	1.137.997	740.035
Alte cheltuieli externe	3.213.344	2.760.022
Chetuieli privind marfurile	19.989	156.210
Reduceri comerciale primite	-	-
Cheltuieli cu personalul	23.957.522	21.071.290
Ajustari de valoare privind imob necorp, corp, investitiile imob si activele biologice ev la cost	3.504.520	4.743.779
Ajustari de valoare privind activele circulante	-	960.990
Alte cheltuieli de exploatare	7.966.980	6.757.116
Ajustari privind provizioanele	(5.359)	7.200

VENITURI FINANCIARE

	<u>31-decembrie</u> <u>2018</u>	<u>31-decembrie</u> <u>2017</u>
Total venituri financiare, din care:	966.819	704.431
Venituri din diferente de curs valutar	961.218	697.253
Venituri din dobanzi	4.435	6.316
Alte venituri financiare	1.166	862

CHELTUIELI FINANCIARE

	<u>31-decembrie</u> <u>2018</u>	<u>31-decembrie</u> <u>2017</u>
Total cheltuieli financiare, din care:	1.312.277	917.374
Cheltuieli privind dobanzile	371.361	240.349
Alte cheltuieli financiare	940.916	677.025

**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.roFISCAL CODE RO1352846 , R.C. PLOIESTI NO. J29/48/1991; web site: www.uztel.ro**NUMERAR GENERAT DIN ACTIVITATILE DE EXPLOATARE**

	<u>31-decembrie</u> <u>2018</u> lei	<u>31-decembrie</u> <u>2017</u> lei	<u>31-decembrie</u> <u>2016</u> lei	<u>31-decembrie</u> <u>2015</u> lei
Profitul net al anului	783.882	(13.170.728)	(19.146.952)	(2.037.296)
Cheltuieli cu impozitul pe profit	-	-	-	312.177
Amortizarea / deprecierea activelor pe termen lung	3.504.520	4.743.779	6.057.829	7.043.308
Cheltuieli cu active cedate	104.601	294.100	-	-
Venituri din cedare active	(70.493)	(98.578)	-	-
Ajustari pentru depreciere creante clienti	-	(816.190)	(730.576)	(4.124.629)
Venituri / (cheltuieli) aferente ajustarilor de valoare privind activele circulante	-	1.104.659	6.779.810	-
Ajustari pentru depreciere stocuri	-	-	-	(2.669.738)
Cheltuieli cu dobanda	(371.361)	(240.349)	(112.593)	(176.486)
Venituri din dobanzi	4.435	6.316	71.198	258.873
Castig / (pierdere) din diferente de curs	20.470	20.234	278.002	198.820
Miscari in capitalul circulant	3.192.172	5.013.971	12.343.670	842.324
Creștere / (descreștere) creante comerciale si alte creante	(276.205)	2.461.019	3.144.665	4.866.322
Creștere / (descreștere) in alte active	1.642	385	(682)	(342)
Creștere / (descreștere) stocuri	(2.475.847)	4.092.118	4.242.138	4.164.653
Creștere / (descreștere) datorii comerciale	(652.153)	6.289.074	918.711	858.206
Creștere / (descreștere) alte datorii	1.554.184	(2.412.926)	(1.248.979)	(10.576.377)
Numerar utilizat din activitati operationale	(1.848.379)	10.429.670	7.055.853	(687.538)
Impozit pe profit platit	-	-	(17.857)	(194.348)
Dobanzi platite	(371.361)	(240.349)	(112.593)	(176.486)
Numerar generat din activitati de exploatare	1.756.314	2.032.564	122.120	(2.253.343)

13. INFORMATII PE SEGMENTE

IFRS 8 stabileste principiile de raportare a informatiilor pe segmente operationale, referindu-se la informatiile privind activitatea economica a entitatii din care rezulta venituri si care genereaza cheltuieli. Segmentul operational raportabil este determinat de activitatea de productie a produselor care genereaza cheltuieli si venituri astfel incat venitul raportat, inclusiv vanzarile catre clienti externi sau transferurile sau vanzarile intre segmentele aceleiasi entitati, sa reprezinte 10 % sau mai mult din veniturile combinate interne si externe ale tuturor segmentelor operationale.

Daca venitul total provenit de la clienti pentru toate segmentele combinate este mai putin de 75 % din totalul veniturilor entitatii, trebuie identificate segmente raportabile suplimentare pana la atingerea nivelului de 75%.

Societatea este inregistrata in Romania si isi desfasoara intreaga activitate in sediul social din Ploiesti , str. Mihai Bravu nr. 243 si nu detine filiale, sucursale sau puncte de lucru.

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

Activitatea societatii este analizata din perspectiva obiectului principal de activitate, si anume: producerea si comercializarea pe piata interna si externa de ansamble, subansamble, utilaje si instalatii petroliere, armaturi industriale, pompe de noroi si alte piese de schimb pentru utilaj petrolier.

Conducerea societatii a stabilit segmentele de activitate pe baza volumului veniturilor obtinute din vanzarea produselor finite pe piata interna si externa si a prestatilor de servicii efectuate.

Segmentele de activitate identificate sunt :

- venituri din vanzarea produselor finite – piata interna;
- venituri din vanzarea produselor finite – piata externa;
- venituri aferente costurilor stocurilor de produse finite si a productiei in curs de executie;
- venituri din servicii prestate;
- venituri din chirii;
- venituri din vanzarea marfurilor.

Informatiile pe segmente pentru anul financiar incheiat la 31 decembrie 2018 sunt urmatoarele:

Raportare pe segmente operationale la 31 decembrie 2018	Valoare (lei)	Ponderea in Venituri Totale %
Venituri din vanzarea produselor finite - intern	21.635.144,46	27,51
Venituri din vanzarea produselor finite - extern	37.163.545,56	47,25
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse finite si productiei in curs de executie	16.936.267,00	21,53
Venituri din servicii prestate	335.918,84	0,43
Venituri din chirii	8.711,25	0,01
Venituri din vanzarea marfurilor	71.988,58	0,09
Total	76.151.575,69	96,82

Informatiile pe segmente pentru anul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 sunt urmatoarele:

Raportare pe segmente operationale la 31 decembrie 2017	Valoare (lei)	Ponderea in Venituri Totale %
Venituri din vanzarea produselor finite - intern	21.024.336,55	42,62
Venituri din vanzarea produselor finite - extern	22.682.605,81	45,98
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse finite si productiei in curs de executie	3.828.029,54	7,76
Venituri din servicii prestate	259.620,23	0,53
Venituri din chirii	147.956,29	0,30
Venituri din vanzarea marfurilor	255.623,87	0,52
Total	48.198.172,29	97,71

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

Veniturile din chirii in suma de 8.711,25 lei inregistrate de societate in anul 2018 prin cont 706.1.03 (Venituri din inchirieri utilaje si instalatii petroliere) sunt reprezentate de venituri din inchiriere produse fabricate de societate : flansa proba 29 1/4x500 PSI catre Dosco Petroservices Romania SRL Bucuresti, conform comanda 3744/27.04.2018.

14. OPERATIUNI CU PARTI AFILIATE

IAS 24 "Operatiuni cu parti afiliate" reglementeaza operatiunile comerciale cu entitatile care detin fonduri banesti in calitatea lor de membrii asociati in cadrul Asociatiei Uztel Ploiesti (actionarul majoritar al UZTEL SA - Ploiesti cu un numar de 4.498.300 actiuni , reprezentand 83,84 % din capitalul social al societatii).

Pe parcursul exercitiului financiar al anului 2018 s-au efectuat urmatoarele tranzactii comerciale de natura achizitiilor de bunuri si servicii cu entitati juridice (societati) independente care nu au influentat pozitia si performanta financiara a societatii si au fost incheiate in conditii normale de piata.

a) Vanzari de produse finite si servicii :

In exercitiul financiar 01.01.2018 – 31.12.2018 Societatea nu a efectuat tranzactii de natura vanzarilor de produse finite si servicii cu partile afiliate .

b) Achizitii de bunuri si servicii :

<u>Denumire Entitate Juridica</u>	<u>Achizitii an 2018</u> <u>lei</u>	<u>Achizitii an 2017</u> <u>lei</u>
Aprodem SA Ploiesti	57.554,47	61.950,49
Axon SRL Ploiesti	277.299,45	553.387,67
Comis SRL Valeni de Munte	-	126.951,77
Electro Service Onel & Co SNC Ploiesti	3.617,60	30.048,69
Iulnicomnic SRL Ploiesti	35.635,96	-
Passion SRL Ploiesti	57.557,98	57.556,39
Platus Com SRL Campina	302.123,17	156.109,96
Romconvert SA Ploiesti	-	51.877,99
Titancore SRL Ploiesti	421.361,08	253.983,44
Rikora Flm SRL Focsani (Vaspet SRL Focsani)	73.674,11	152.485,51

<u>Denumire Entitate Juridica</u>	<u>Achizitii an 2018</u> <u>usd</u>	<u>Achizitii an 2017</u> <u>usd</u>
Shabum International LTD Tel Aviv	55.673,96	26.385,62

Conform IAS 24 (Prezentarea informatiilor referitoare la partile afiliate), societatea a considerat oportuna descrierea tranzactiilor comerciale efectuate cu entitatile juridice care detin fonduri banesti in calitatea de membrii asociati ai Asociatiei UZTEL.

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

Entitatile juridice ale caror tranzactii au fost mentionate anterior nu intra sub incidenta prevederilor art. 82 alin (1) din Legea nr. 24/2017 datorita faptului ca detinerile, adica fondurile banesti, nu le permit acestora sa detina controlul.

Societatea UZTEL SA prezinta urmatoarele informatii suplimentare cu privire la ponderea fondurilor banesti detinute, la data de 31.12.2018, de entitatile juridice in calitatea lor de membrii ai Asociatiei Uztel, astfel:

Denumire Entitate Juridica**% fond banesc detinut
in Asociatia UZTEL**

Aprodem SA Ploiesti	0,2805
Axon SRL Ploiesti	0,7380
Comis SRL Valeni de Munte	8,2977
Electro Service Onel & Co SNC Ploiesti	4,8555
Iulnicomnic SRL Ploiesti	1,8897
Passion SRL Ploiesti	0,3982
Platus Com SRL Campina	0,6090
Romconvert SA Ploiesti	0,7609
Titancore SRL Ploiesti	4,2191
Rikora Flm SRL Focsani (Vaspet SRL Focsani)	0,5087

Denumire Entitate Juridica

Shabum International LTD Tel Aviv	0,2640
-----------------------------------	--------

c) Compensatii acordate personalului – cheie din conducere :

Personalul cheie din conducere include membrii Consiliului de Administratie , directori executivi , personalul de conducere al sectiilor de productie (sefi sectie) si personalul de conducere al principalelor servicii functionale ale societatii (tehnic, proiectare , resurse umane , asigurarea calitatii , comercial , economic, administrativ , productie si tehnologia informatiei) .

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Salarii brute achitate	3.035.272 lei	2.350.203 lei

15. ALTE INFORMATII**(1) Onorariile plătite auditorilor**

In anul 2018 cheltuielile Societății referitoare la onorariile platite auditorilor au fost în valoare de 149.656,97 lei , cu urmatoarea componenta :

Auditor Statutar	lei
- Ecoteh Expert SRL Bucuresti	16.315,15

**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.roFISCAL CODE RO1352846 , R.C. PLOIESTI NO. J29/48/1991; web site: www.uztel.ro**Auditor Intern**

- Fin Consult Audit SRL Ploiesti 5.500,00

Auditori de certificare sisteme de management calitate si de produs (licente)

- DNV-GL Business Assurance SRL Bucuresti Romania lei 28.189,20

- GR Eurocert SRL Ploiesti Romania 13.086,57

usd

- American Petroleum Institut Washington USA 20.500,00

- Techstreet – Clarivate Analytics LLC Canada 773,00

eur

- Certification Center Contstand Moscova 1.000,00

(2) *Cheltuielile cu salariile personalului*

	Exercițiul financiar	Exercițiul financiar
	încheiat la	încheiat la
	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
	(lei)	(lei)
Cheltuielile cu salariile personalului	23.252.317	17.211.920

Societatea nu a acordat avansuri sau credite directorilor sau administratorilor.

(3) *Numărul mediu de angajați la 31 decembrie se prezinta astfel :*

	Exercițiul financiar	Exercițiul financiar
	încheiat la	încheiat la
	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Numărul mediu de angajați	485	471

(4) *Garantiile Financiare acordate / primite de societate.*

Garantii financiare acordate

Uztel SA Ploiesti are constituite garantii de buna executie la solicitarea clientului OMV PETROM BUCURESTI in valoare de 12.300,61 lei in baza contractelor incheiate intre parti.

Suma de 29.391,29 lei reprezentind garantie de buna executie a fost constituita la dispozitia clientului si se afla inregistrata in contul "alte creante imobilizate"



Garantii financiare primite

Societatea a inregistrat garantii financiare din partea furnizorilor in exercitiul financiar 2018 in valoare de 4.077,02 lei pentru lucrari de reparatii efectuate de Wurman Co SRL Ploiesti la separatorul de ulei, conform comanda nr 181193/24.08.2018 .

(5) Polite de asigurare detinute de societate

Societatea detine Polita de asigurare OMNIASIG seria F nr. 2509660 pe o perioada de 12 luni, si anume din data de 25.05.2018 pana la data de 24.05.2019 (se reinnoieste anual) reprezentand asigurare de incendiu si alte riscuri (pachete de riscuri) pentru o valoare declarata de 29.434.935 lei a unui numar de 26 cladiri si hale industriale de productie aflate in proprietatea societatii.

Societatea detine Polita de asigurare OMNIASIG seria F nr. 2520612 pe o perioada de 12 luni, si anume din data de 23.11.2018 pana la data de 22.11.2019 (se reinnoieste anual) reprezentand asigurare de incendiu si alte riscuri (pachete de riscuri) pentru stocuri (materii prime, obiecte de inventar, produse finite) cu o valoare declarata de 24.651.575 lei.

Societatea detine Polita de asigurare OMNIASIG seria F nr. 2503328 pe o perioada de 12 luni, si anume din data de 01.03.2018 pana la data de 28.02.2019 reprezentand gaj bancar pentru echipamente tehnologice in valoare totala de 5.852.629 lei.

Toate politele de asigurare pe care societatea le-a incheiat au generat costuri financiare (iesiri de numerar) si au asigurat actionarilor, administratorilor societatii , partenerilor comerciali si bancari stabilitate si incredere in activitatile comerciale si financiare prezente si viitoare ale societatii.

(6) Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza a societatii asupra mediului inconjurator

Activitatea societatii se desfasoara pe baza urmatoarelor acte de reglementare:

- Autorizatia de mediu nr. PH-619 din 21.12.2009 rev. la data de 24.09.2015, valabila pana la data de 21.12.2019 pentru desfasurarea activitatii de productie ansamble, subansamble, utilaje si instalatii petroliere si service industrial, valorificare deseuri industriale reciclabile, captare, tratare si distributie apa, atelier vopsitorie.
- Autorizatia de gospodarirea apelor nr. 107 din 16.06.2017 valabila pana la data de 15.06.2019;
- Adeverinta de inregistrare in registrul Operatorilor economici autorizati care desfasoara operatiuni de valorificare a deseurilor nr. 0325 eliberata de Ministerul Economiei - Directia Politici Industriale, valabila pana la 31.03.2019 .

Factorii de mediu (apa potabila , apa uzata , aer-emisii , aer-imisii , sol, deseuri) au fost monitorizati conform cerintelor legale aplicabile activitatilor din cadrul Uztel S.A. (lunar , trimestrial , semestrial , anual). S-a respectat frecventa impusa prin Autorizatia de mediu si nu s-au inregistrat depasiri fata de limitele maxim impuse.

Programul de masuri pe anul 2018 s-a realizat in proportie de 100 %. Actiunile propuse au vizat gestionarea deseurilor , emisiile si imisiile, apa potabila si uzata, zgomot si sol .

Substantele si preparatele chimice periculoase au fost achizitionate, depozitate, manipulate si utilizate cu respectarea legislatiei in vigoare, conform fiselor tehnice de securitate.



(7) *Aspecte privind litigiile de natura juridica ale societatii*

Societatea, in calitate de creditor, a intreprins toate demersurile juridice necesare recuperarii creantelor comerciale restante de la persoane juridice si fizice deruland pe parcursul exercitiului financiar 2018 un numar de dosare comerciale prin instantele judecatoresti competente, dosare aflate in diferite stadii de judecata si executare si este parte civila (fara implicatii materiale) in dosarele privind grupele de munca (litigii de munca) cu fostii salariati .

Recuperare Debite	5 dosare
Executare Silita	14 dosare
Procedura Insolventei	17 dosare
Litigii de Munca (grupe de munca, conditii deosebite, pretentii, contestatie concediere)	112 dosare

Pentru recuperarea creantelor de la persoane juridice sau fizice, societatea a procedat la emiterea notificarilor, somatiilor sau intelegere pe cale amiabila in vederea stingerii litigiului..

Societatea monitorizeaza periodic creantele comerciale restante si aplica cele mai bune estimari in evidentierea si contabilizarea acestora.

16. ADMINISTRAREA SOCIETATII

CADRUL LEGISLATIV FISCAL

Cadrul legislativ-fiscal din România si implementarea sa in practica se modifica frecvent si face subiectul unor interpretări diferite din partea diverselor organe de control. Declarațiile de impozit pe profit fac subiectul reviziei si corecțiilor autorităților fiscale, in general pe o perioada de cinci ani după data completării lor. Managementul considera ca a înregistrat in mod adecvat obligațiile fiscale din situațiile financiare anexate. Totuși, exista riscul ca autoritățile fiscale sa adopte poziții diferite in legătura cu interpretarea acestor probleme. Impactul acestora nu a putut fi determinat la aceasta data.

Mediul economic

Procesul de ajustare a valorilor in funcție de risc care a avut loc pe piețele financiare internaționale incepand cu anul 2016 a afectat performanta acestora, inclusiv piața financiar- bancara din România, conducând la o incertitudine crescută cu privire la evoluția economica in viitor.

Criza curenta de lichiditate si de creditare a condus printre altele la un nivel scăzut si acces dificil la fondurile de pe piața de capital, nivele scăzute de lichiditate in sectorul bancar romanesc si rate de împrumut interbancare ridicate. Pierderile semnificative suferite de piața financiara internaționala ar putea afecta capacitatea societății de a obține împrumuturi noi si refinantari ale facilităților existente in condiții similare tranzacțiilor anterioare.

Partenerii comerciali ai societății, pot fi de asemenea afectați de situații de criza de lichiditate care le-ar putea afecta capacitatea de a-si onora datoriile curente. Deteriorarea condițiilor de operare a creditorilor ar putea afecta si gestionarea previziunilor de flux de numerar si analiza de depreciere a activelor financiare si nefinanciare. In măsura in care informațiile sunt disponibile, conducerea a reflectat estimări revizuite ale fluxurilor viitoare de numerar in politica sa de depreciere.

Preocupările actuale privind posibilitatea ca deteriorarea condițiilor financiare sa contribuie într-o etapa ulterioara la o diminuare suplimentara a încrederii au determinat depunerea unor eforturi coordonate din

partea guvernelor si a Băncilor Centrale in vederea adoptării unor masuri speciale având drept scop contracararea aversiunii tot mai mari fata de risc si restabilirea unor condiții normale de funcționare a pieței. Conducerea Societății nu poate estima evenimentele care ar putea avea un efect asupra sectorului bancar din România si ulterior ce efect ar putea avea asupra activității societății.

Cadrul de desfășurare a activității

Deși parte a Uniunii Europene de la 1 ianuarie 2007, economia României prezintă in continuare caracteristicile unei piețe emergente, cum ar fi un deficit de cont curent ridicat, o piața financiara relativ nedevelopată si fluctuații ale cursurilor de schimb valutare.

In prezent, piețele financiare internaționale resimt efectele crizei financiare mondiale declanșată in anul 2008. Aceste efecte s-au resimțit si pe piața financiara româneasca sub forma scăderii preturilor si lichidității piețelor de capital, precum si printr-o creștere a ratelor de dobânda de finanțare pe termen mediu datorita crizei globale de lichiditate. Pierderile semnificative suferite de piața financiara internaționala ar putea afecta capacitatea Societății de a obține împrumuturi noi in condiții similare celor aplicabile tranzacțiilor anterioare.

Conducerea Societății considera ca aplicarea principiului continuității activității in pregătirea acestei situații financiare individuale de descriere a poziției financiare este corecta, data fiind si poziția sa de pe piața de petrol si gaze naturale din cadrul sistemului economic național.

17. PARCURS PROCEDURA INSOLVENTA - REORGANIZARE

Prin sentinta nr.129 din data de 03.03.2017 pronuntata in Dosarul nr. 4732/105/2010 de Tribunalul Dolj ; Sectia a –II- a Civila , s-a dispus inchiderea procedurii reorganizarii societatii Uztel SA , ca urmare a indeplinirii obligatiilor de plata asumate in planul confirmat prin Sentinta nr. 1282 din 9 octombrie 2012 si reinsertia societatii comerciale Uztel SA in circuitul economic cu continuarea activitatii.

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE AL SOCIETATII

In conformitate cu prevederile legale in vigoare, respectiv Legea 31/1990 modificata si actualizata, UZTEL SA a procedat la alegerea unui Consiliu de Administratie cu durata mandatului de 4 ani, format din urmatorii membrii cu puteri depline:

PERIOADA 01.01.2018 - 31.12.2018		
NUME PRENUME	FUNCTIA	PERIOADA
Popescu Ileana	Presedinte C.A.	14.03.2017-02.07.2018
Hagiu Neculai	Presedinte C.A.	03.07.2018-31.12.2018
Popescu Ileana	Membru C.A.	03.07.2018-31.12.2018
Maer Alina Mariana	Membru C.A.	14.03.2017-02.07.2018
Hagiu Neculai	Membru C.A.	14.03.2017-02.07.2018
Persoana Juridica COMIS SRL prin reprezentant conventional Badea Florian	Membru C.A.	14.03.2017-02.07.2018
Gheorghiu Mihail Gabriel	Membru C.A.	24.04.2017-31.12.2018
Serbaniuc Tudor	Membru C.A.	03.07.2018-31.12.2018
Stan Vasile Armis	Membru C.A.	03.07.2018-31.12.2018

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

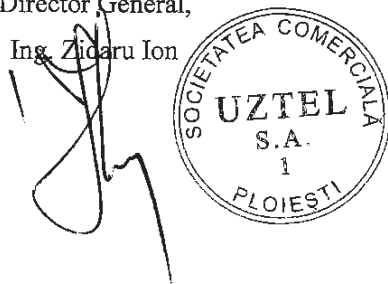
Pentru perioada 01.01.2018 – 31.12.2018 remuneratiile totale ale Consiliului de Administratie a Societatii au reprezentat un procent de 2,21 % din fond salarii.

CONDUCEREA EXECUTIVA A SOCIETATII – in perioada 01.01.2018 – 31.12.2018 a inregistrat urmatoarea structura in exercitarea atributiilor de conducere, astfel :

PERIOADA 01.01.2018 - 31.12.2018			
NUME PRENUME	FUNCTIA	PERIOADA	DECIZIE / DATA EMITERE DECIZIE
Zidaru Ion	Director General	01.01.2018-31.12.2018	Contract de Mandat nr. 06/05.01.2018
Anghel George Marinelo	Director Tehnic	01.01.2018-31.12.2018	Decizia 170 / 16.10.2017
Gheorghiu Mihail Gabriel	Director Comercial	01.01.2018-31.12.2018	CIM 238 / 31.01.2013
Popescu Ileana	Director Economic	01.01.2018-31.12.2018	Decizia 592 / 30.11.2010
Ristoiu Mariana	Manager Sisteme de Management al Calitatii	10.04.2018-31.12.2018	Decizia 64/05.04.2018

Pentru perioada 01.01.2018 - 31.12.2018 remuneratiile totale ale conducerii executive ale societatii au reprezentat un procent de 7,29 % din fond salarii .

Director General,
Ing. Zidaru Ion



Director Economic,
Ec. Popescu Ileana

Sef Serv. Contabilitate,
Ec. Duta- Heroiu Maria
Carmen



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

NOTA DE FUNDAMENTARE
a propunerii privind distribuire profit contabil
la 31.12.2018

In exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018 societatea UZTEL SA Ploiesti a inregistrat profit net contabil in valoare de 783.882,46 lei.

Conform legii 31/1990 privind societatile comerciale: conform art. 183, "*din profitul societății se va prelua, în fiecare an, cel puțin 5% pentru formarea fondului de rezervă, până ce acesta va atinge minimum a cincea parte din capitalul social*". Astfel, la sfarsitul fiecarui an se va constitui rezerva legala din profitul societatii prin aplicarea cotei de 5%, pana cand rezerva atinge 20% din capitalul social.

La 31 decembrie 2018 rezerva legala constituita este in suma de 1.955.836 lei, iar valoarea totala a rezervei de constituit este de 2.682.729,50 lei.

Societatea a constituit la 31.12.2018 rezerva legala in suma de 39.194,12 lei , conform prevederilor art. 26 alin. (1), lit. (a) din Legea nr. 227/2015 privind Codul Fiscal, astfel:

129	=	1061	39.194,12 lei
Repartizarea profitului		Rezerve legale	

In urma constituirii rezervei legale in suma de 39.142,12 lei, profitul net contabil va fi de 744.688,34 lei.

Se propune Adunarii Generale a Actionarilor ca profitul net contabil in suma de 744.688,34 lei sa fie inregistrat in evidentele contabile ale Uztel SA Ploiesti , astfel :

121	=	1171.02	744.688,34 lei
Profit		Rezultat reportat- profit	



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

1171.02	=	1171.01	744.688,34 lei
Rezultat reportat -profit		Rezultat reportat- pierdere	

Rezultatul reportat din anii precedenti este o pierdere contabila in valoare de (16.650.910,26) lei, reprezentand:

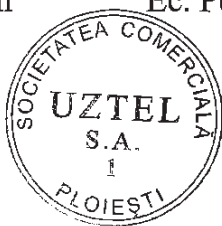
- pierdere aferenta anului 2016, in valoare de (3.480.181,87) lei ;
- pierdere aferenta anului 2017, in valoare de (13.170.728,39) lei .

Conform prevederilor art. 31 alin. (1), lit. (a) din Legea nr. 227/2015 privind Codul Fiscal si art. 19 alin. (4) din Legea Contabilitatii nr. 82 / 1991 cu modificarile si completarile ulterioare, dupa aprobarea efectuarii acestor operatiuni contabile , pierderea contabila neta a societatii va fi in suma de (15.906.221,92) lei .

Director General
Ing. Zidaru Ion

Director Economic
Ec. Popescu Ileana

Sef Serv. Ctb. Generala
Ec. Duta Heroiu
Maria Carmen





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

DECLARATIE

In conformitate cu prevederile art.29 si art.30 din Legea contabilitatii nr.82/1991 republicata

S-au intocmit situatiile financiare anuale la 31/12/2018 pentru :

Entitate: SC Uztel SA

Judetul: 29-PRAHOVA

Adresa: localitatea PLOIESTI, STR.MIHAI BRAVU ,NR. 243 , tel.0372441111

Numar din registrul comertului: J29/48/1991

Forma de proprietate: 34-Societati comerciale pe actiuni

Activitatea preponderenta (cod si denumire clasa CAEN): 2892 – Fabricarea utilajelor pentru extractie si constructii.

Cod unic de inregistrare:RO 1352846

Subsemnatul Ing. Zidaru Ion , conform art.10 alin(1) din legea contabilitatii nr. 82/1991 , avand calitatea de Director General, isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la 31/12/2018 si confirma urmatoarele:

a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile.

b) Situatiile financiare anuale ofera o imagine fidela a pozitiei financiare , performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata.

c) Persoana juridica isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate .

Director General,
Ing. Zidaru Ion

