



UZTEL S.A. OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS
243 MIHAI BRAVU St., code 100410, PLOIESTI , PRAHOVA-ROMANIA

IN REORGANIZARE JUDICIARA IN JUDICIAL REORGANISATION EN REDRESSEMENT

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE ALE

S.C. UZTEL S.A. PLOIESTI

LA 31.12. 2014

**INTOCMITE IN CONFORMITATE CU PREVEDERILE ORDINULUI MINISTRULUI
FINANTELOR PUBLICE NR. 881/2012 SI ALE ORDINULUI MINISTRULUI FINANTELOR
PUBLICE NR. 1286 / 2012**



UZTEL S.A. OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS
243 MIHAI BRAVU St., code 100410, PLOIESTI , PRAHOVA-ROMANIA

IN REORGANIZARE JUDICIARA IN JUDICIAL REORGANISATION EN REDRESSEMENT

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**



Situația poziției financiare individuale
pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2014

În LEI	Nota	<u>31-decembrie</u> <u>2014</u>	<u>31-decembrie</u> <u>2013</u>
Active pe termen lung			
Imobilizari corporale	10	63.344.970	67.299.416
Investitii imobiliare		-	-
Imobilizări necorporale	10	52.541	101.649
Active financiare		-	-
Total active pe termen lung		<u>63.397.511</u>	<u>67.401.065</u>
Active curente			
Stocuri	11	37.518.872	40.410.024
Creante comerciale si alte creante	4	23.802.790	25.642.012
Creante privind impozitul amanat	4	-	7.557
Imprumuturi acordate partilor afiliate		-	-
Impozite de recuperat		-	-
Alte active		-	-
Numerar și echivalente de numerar	4	14.674.514	17.137.959
Active imobilizate detinute in vederea vanzarii		-	-
Total active curente		<u>75.996.176</u>	<u>83.197.552</u>
Total Activ		<u>139.393.687</u>	<u>150.598.617</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
Prime de capital		-	-
Rezerve	5	71.913.463	71.711.127
Rezultatul exercitiului		2.403.349	1.711.914
Rezultatul reportat	8	7.694.744	5.528.591
Total Capitaluri		<u>96.475.715</u>	<u>94.107.226</u>
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi	4	4.772.776	7.528.645
Leasing financiar si datorii purtatoare de dobanda		-	-
Datorii privind impozitul amanat		-	-
Datorii comerciale si alte datorii	4	21.902.600	27.265.770
Provizioane	9	253.538	255.858
Venituri in avans	4	0	0
Total datorii pe termen lung	4	<u>26.928.914</u>	<u>35.050.273</u>



Continuare Situația poziției financiare individuale

Datorii curente

Datorii comerciale	4	4.457.126	7.780.071
Imprumuturi primite de la parti afiliate		-	-
Imprumuturi	4	2.755.871	3.658.179
Leasing financiar si datorii purtatoare de dobanda		-	-
Venituri in avans	4	2.332.919	1.538.019
Alte datorii	4	5.900.324	8.187.902
Impozit pe profit curent	7	542.818	276.947
Total datorii curente		<u>15.989.058</u>	<u>21.441.118</u>
Total datorii		<u>42.917.972</u>	<u>56.491.391</u>
Total capitaluri si datorii		<u>139.393.687</u>	<u>150.598.617</u>

Situațiile financiare au fost aprobate de Administratorul Judiciar si au fost autorizate pentru a fi emise la data de 29.04.2015

Consortiul de,
Administratori Judiciari:

Euro Insol SPRL
Prin Practician Coordonator
Av. Dr. Borza Remus Adrian

Euroinsol Consulting SPRL
Prin Asociat Coordonator
Av. Maer Alina Mariana

Administrator Special-Director General
Ing. Zidaru Ion

Director Economic
Ec. Popescu Ileana

Sef Serviciu Ctb. Generala
Ec. Ilie Marian

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare



Situația Individuala a rezultatului global pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2014

În LEI	Nota	<u>31-decembrie</u> <u>2014</u>	<u>31-decembrie</u> <u>2013</u>
Venituri	12	73.512.397	63.504.266
Venituri din investitii		-	-
Alte venituri	12	736.774	1.130.082
Alte castiguri / (pierderi) -net	12	(68.055)	939.528
Variatia stocurilor de produse finite si productie in curs de executie	12	10.194.844	27.061.019
Cheltuieli cu materii prime si consumabile	12	(42.905.897)	(54.209.604)
Cheltuieli cu deprecierea si amortizarea activelor	12	(7.073.059)	(7.109.867)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	12	(17.783.306)	(16.050.534)
Cheltuieli cu contributiile privind asigurările si protectia sociala	12	(5.352.673)	(4.758.864)
Cheltuieli privind prestatiile externe	12	(7.409.627)	(6.838.319)
Alte cheltuieli	12	(1.012.756)	(801.431)
Alte castiguri / (pierderi) -net	12	0	(59.615)
Profit din exploatare	12	<u>2.838.643</u>	<u>2.806.661</u>
Venituri financiare	12	2.225.844	2.207.349
Cheltuieli financiare	12	1.541.945	2.152.455
Alte castiguri / (pierderi) financiare -net		-	-
Costuri financiare - net		<u>683.899</u>	<u>54.894</u>
Profit / (pierdere) inainte de impozitare		<u>3.522.542</u>	<u>2.861.555</u>
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	7	1.119.193	1.157.198
Cheltuiala / venit cu impozitul pe profit amanat	7	-	7.557
Profit / (pierdere) aferent exercitiului - net	6	<u>2.403.349</u>	<u>1.711.914</u>
Alte elemente ale rezultatului global			
Castiguri / (pierderi) din reevaluarea imobiliarilor corporale	10	-	2.443.137
Ajustare impozit amanat aferent rezervelor din reevaluare		-	-
Total rezultat global aferent exercitiului		<u>2.403.349</u>	<u>4.155.051</u>
Rezultat pe actiune	6	<u>0,45</u>	<u>0,32</u>
Numarul actiunilor	6	<u>5.365.459</u>	<u>5.365.459</u>

Situatiile financiare au fost aprobate de Administratorul Judiciar si au fost autorizate pentru a fi emise la data de 29.04.2015

Consortiul de,
Administratori Judicari:
Euro Insol SPRL Euroinsol Consulting SPRL
Prin Practician Coordonator Prin Asociat Coordonator
Av. Dr. Borza Remus Adrian Av. Maer Alina Mariana

Administrator Special-Director General Director Economic Sef Serviciu Ctb. Generala
Ing. Zidaru Ion Ec. Popescu Ileana Ec. Ilie Marian

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare



Situația individuala a modificarilor capitalurilor proprii pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2014

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 2013		13.413.648	3.453.860	1.557.038	66.906.902	632.070	3.921.115	89.884.634
Reevaluarea imobilizari corporale		-	-	-	-	-	-	-
Distribuire de dividende		-	-	-	-	-	-	-
Rezerva din reevaluare realizata	5	-	-	-	2.497.123	-	-	2.497.123
Reclasificare rezerve din reevaluare la rezultat reportat	8	-	-	-	-	-	13.556	13.556
Transferul rezultatului perioadei la rezerve legale	6	-	-	117.994	-	-	-	117.994
Profit net al perioadei	6	-	-	-	-	-	1.593.920	1.593.920
Eliminarea aplicarii IAS 29 asupra elementelor de capitaluri proprii		-	-	-	-	-	-	-
Transferuri intre conturi de capital		-	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2013		13.413.648	3.453.860	1.675.032	69.404.025	632.070	5.528.591	94.107.226



Continuare Situația individuală a modificărilor capitalurilor proprii

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 2014		13.413.648	3.453.860	1.675.032	69.404.025	632.070	5.528.591	94.107.226
Reevaluarea imobilizari corporale		-	-	-	-	-	-	-
Distribuirii de dividende		-	-	-	-	-	-	-
Rezerva din reevaluare realizata		-	-	-	-	-	-	-
Reclasificare rezerve din reevaluare la rezultat reportat	8	-	-	-	-	(937)	(237.196)	(238.131)
Transferul rezultatului perioadei la rezerve legale	6	-	-	241.609	-	-	-	241.609
Profit net al perioadei	6	-	-	-	-	-	2.403.349	2.403.349
Eliminarea aplicarii IAS 29 asupra elementelor de capitaluri proprii		-	-	-	-	-	-	-
Transferuri intre conturi de capital	5	-	-	-	(38.337)	-	-	(38.337)
Sold la 31 decembrie 2014		13.413.648	3.453.860	1.916.641	69.365.688	631.133	7.694.744	96.475.715

Continuare Situația individuala a modificarilor capitalurilor proprii

Ca urmare a aplicarii IFRS incepand cu exercitiul financiar 2012 au fost retratate situatiile financiare , rezultand din aplicarea IAS 29 o ajustare de inflatie la capitalurile proprii de 3.453.860 lei .

In anul 2014 societatea nu a reevaluat activele imobilizate din categoria terenurilor si cladirilor.

Nu s-au calculat ajustari privind impozitul amanat aferent rezervelor din reevaluare .

Situatiile financiare au fost aprobate de Administratorul Judiciar si au fost autorizate pentru a fi emise la data de 29.04.2015

Consortiul de,
Administratori Judicari:

Euro Insol SPRL
Prin Practician Coordonator
Av. Dr. Borza Remus Adrian

Euroinsol Consulting SPRL
Prin Asociat Coordonator
Av. Maer Alina Mariana

Administrator Special-Director General
Ing. Zidaru Ion

Director Economic
Ec. Popescu Ileana

Sef Serviciu Ctb. Generala
Ec. Ilie Marian

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare



Situația individuală a fluxurilor de trezorerie
pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2014

	<u>31-decembrie</u> <u>2014</u> lei	<u>31-decembrie</u> <u>2013</u> lei	<u>31-decembrie</u> <u>2012</u> lei
Profitul net al anului	2.403.349,00	1.711.914,00	3.470.934,00
Cheltuieli cu impozitul pe profit	1.119.193,00	1.157.198,00	1.272.799,00
Amortizarea / deprecierea activelor pe termen lung	7.513.542,00	10.433.155,00	8.310.623,00
Castig / pierdere din vanzarea de mijloace fixe	-	-	-
Cheltuieli / venituri privind provizioanele pentru clienti	(4.169.861,72)	(1.055.263,00)	(140.972,00)
Pierderi din creante si debitori diversi	-	-	-
Provizioane aferente stocurilor	(3.068.950,75)	(3.195.167,00)	(4.090.214,00)
Cheltuieli cu dobanda	(361.280,00)	(827.379,00)	(946.363,00)
Venituri din dobanzi	688.688,00	1.109.318,00	1.337.472,00
Venituri din dividende	-	-	-
Castig / pierdere din diferente de curs	276.423,09	(197.200,00)	(374.458,00)
Miscari in capitalul circulant	1.997.753,62	7.424.662,00	5.368.887,00
Crestere / (descrestere) creante comerciale si alte creante	(1.234.716,00)	(3.441.724,00)	18.081.046,00
Crestere / (descrestere) stocuri	(2.891.152,00)	(43.106,00)	(3.866.159,00)
Crestere / (descrestere) in alte active circulante	(604.506,00)	(155.718,00)	(166.376,00)
Crestere / (descrestere) datorii comerciale	(6.078.814,00)	1.575.021,00	849.443,00
Crestere / (descrestere) venituri inregistrate in avans	794.900,00	174.708,00	860.996,00
Crestere / (descrestere) alte datorii	12.050.431,43	(8.101.356,00)	(9.502.666,00)
Numerar utilizat din activitati operationale	2.036.143,43	(9.992.175,00)	6.256.284,00
Impozit pe profit platit	(576.375,00)	(1.757.321,00)	(569.754,00)
Dobanzi platite	(361.280,00)	(1.078.457,00)	(1.215.609,00)
Numerar generat din activitati de exploatare	5.499.591,05	(3.691.377,00)	13.310.742,00
Numerar net din activitati de investitii	(4.269.428,00)	(699.895,00)	(613.355,00)
Plata in numerar pentru achizitionarea de terenuri si active imobilizate	(4.269.428,00)	(699.895,00)	(613.355,00)
Numerar net din activitati de finantare	(3.693.608,05)	(3.267.796,00)	(1.463.381,00)
Rambursari in numerar de imprumuturi si credite	(3.658.177,28)	(3.182.551,00)	(1.463.381,00)
Dividende platite	(35.430,77)	(85.245,00)	0,00
Creștere/scădere netă în numerar și echivalente de numerar	(2.463.445,00)	(7.659.068,00)	11.234.006,00



Continuare Situația individuala a fluxurilor de trezorerie

	<u>31-decembrie</u> <u>2014</u> lei	<u>31-decembrie</u> <u>2013</u> lei	<u>31-decembrie</u> <u>2012</u> lei
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	17.137.959,00	24.797.027,00	13.563.021,00
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	14.674.514,00	17.137.959,00	24.797.027,00
Creștere/scădere netă în numerar și echivalente de numerar	(2.463.445,00)	(7.659.068,00)	11.234.006,00

Situațiile financiare au fost aprobate de Administratorul Judiciar și au fost autorizate pentru a fi emise la data de 29.04.2015

Consortiul de,
Administratori Judicari:

Euro Insol SPRL Prin Practician Coordonator Av. Dr. Borza Remus Adrian
UZTEL PLOIESTI
IN REORGANIZARE JUDICIARA
IN JUDICIAL REORGANISATION
EN REDRESSEMENT
ROMANIA
Euroinsol Consulting SPRL Prin Asociat Coordonator Av. Maer Alina Mariana

Administrator Special-Director General
Ing. Zidari Ion

Director Economic
Ec. Popescu Ileana

Sef Serviciu Ctb. Generala
Ec. Ilie Marian

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

ACTIVE IMOBILIZATE - Corporale

pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2014

	Terenuri	Cladiri si constructii	Masini si echipamente	Alte imobilizari corporale	Imobilizari corporale in curs	Total
Cost	Lei	Lei	Lei	Lei	Lei	Lei
Sold la 01 ianuarie 2014	17.871.154	31.448.397	29.437.040	86.027	5.375.512	84.218.130
Cresteri	0	683.796	3.996.026	78.403	3.965.567	8.723.793
Iesiri	23.738	0	56.600	0	5.701.619	5.781.957
Sold la 31 decembrie 2014	17.847.416	32.132.193	33.376.466	164.430	3.639.460	87.159.965
Amortizare cumulata						
Sold la 01 ianuarie 2014	0	0	16.866.551	52.163	0	16.918.714
Amortizare din an	0	3.397.468	3.546.770	8.645	0	6.952.883
Amortizarea iesirilor	0	0	56.600	0	0	56.600
Sold la 31 decembrie 2014	0	3.397.468	20.356.721	60.808	0	23.814.997
Ajustari						
Sold la 01 ianuarie 2014	0	0	0	0	0	0
Cresteri	0	0	0	0	0	0
Descresteri	0	0	0	0	0	0
Sold la 31 decembrie 2014	0	0	0	0	0	0
Valoare contabila neta						
Sold la 01 ianuarie 2014	17.871.154	31.448.397	12.570.489	33.864	5.375.512	67.299.416
Sold la 31 decembrie 2014	17.847.416	28.734.725	13.019.745	103.622	3.639.460	63.344.970

Consortiul de,
Administratori Judiciari:

Euro Insol SPRL
Prin Practician Coordonator
Av. Dr. Borza Remus Adrian

Euroinsol Consulting SPRL
Prin Asociat Coordonator
Av. Maer Alina Mariana

Administrator Special-Director General
Ing. Zidaru Ion

Director Economic
Ec. Popescu Ileana

Sef Serviciu Ctb. Generala
Ec. Ilie Marian

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

ACTIVE IMOBILIZATE - Necorporale

pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2014

	Cheltuieli de dezvoltare	Alte imobilizari necorporale	Imobilizari necorporale in curs	Total
Cost	Lei	Lei	Lei	Lei
Sold la 01 ianuarie 2014	99.344	280.838	0	380.182
Intrari	0	71.069	0	71.069
Iesiri	0	0	0	0
Sold la 31 decembrie 2014	99.344	351.907	0	451.251
Amortizare cumulata				
Sold la 01 ianuarie 2014	99.344	179.189	0	278.532
Amortizare din an	0	120.177	0	120.177
Amortizarea iesirilor	0	0	0	0
Sold la 31 decembrie 2014	99.344	299.366	0	398.710
Valoare contabila neta				
Sold la 01 ianuarie 2014	0	101.649	0	101.649
Sold la 31 decembrie 2014	0	52.541	0	52.541

Consortiul de,
Administratori Judiciari:

Euro Insol SPRL Euroinsol Consulting SPRL
Prin Practician Coordonator Prin Asociat Coordonator
Av. Dr. Borza Remus Adrian Av. Maer Alina Mariana

Administrator Special-Director General Director Economic Sef Serviciu Ctb. Generala
Ing. Zidaru Ion Ec. Popescu Ileana Ec. Ilie Marian

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

Stocuri

pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2014

STOCURI În LEI	<u>31-decembrie</u> <u>2014</u>	<u>31-decembrie</u> <u>2013</u>
Materii prime	2.217.493	2.513.438
Materiale auxiliare	976.200	809.336
Combustibili	80.708	36.342
Materiale pentru ambalat	13.969	13.676
Piese de schimb	6.009.832	5.831.621
Alte materiale consumabile	579.432	583.761
Obiecte de inventar	727.806	602.556
Diferente de pret la materii prime si materiale	0	(4.086)
Produce in curs de executie	8.899.903	7.410.017
Semifabricate	2.222.735	2.542.087
Produce finite	9.528.331	9.778.914
Diferenta de pret la semifabricate	298.620	1.484.920
Diferenta de pret la produse finite	8.953.754	11.975.670
Ambalaje	15.280	10.178
Produce reziduale	63.760	16.760
Ajustari pentru deprecierea materiilor prime	(346.850)	(354.257)
Ajustari pentru deprecierea materialelor consumabile	(1.996.788)	(2.091.447)
Ajustari pentru deprecierea altor materiale	(246.833)	(257.447)
Ajustari pentru deprecierea semifabricatelor	(290.912)	(298.329)
Ajustari pentru deprecierea produselor finite	(187.568)	(193.687)
Total	37.518.872	40.410.024

Consortiul de,
Administratori Judiciari:

Euro Insol SPRL
Prin Practician Coordonator
Av. Dr. Borza Remus Adrian

Euroinsol Consulting SPRL
Prin Asociat Coordonator
Av. Maer Alina Mariana

Administrator Special-Director General
Ing. Zidari Ion

Director Economic
Ec. Popescu Ileana

Sef Serviciu Ctb. Generala
Ec. Ilie Marian

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare



Datorii comerciale si alte datorii

pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2014

Situatia datoriilor la data de 31.12.2014				lei
DATORII	Sold la 31.12.2014	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
0	1 = 2 + 3 + 4	2	3	4
Total, din care:	42.917.972	15.989.058	26.928.914	0
Sume datorate institutiilor de credit	7.528.647	2.755.871	4.772.776	0
Avansuri incasate in contul comenzilor	2.332.919	2.332.919	0	0
Datorii comerciale - furnizori	16.521.847	4.457.126	12.064.721	0
Impozit pe profit	542.818	542.818	0	0
Alte datorii , inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	15.738.203	5.900.324	9.837.879	0
Provizioane si venituri inregistrate in avans	253.538	0	253.538	0

Total Datorii , din care :	Valoare - lei	Procent din Valoare Totala Datorii (%)
datorii bugetare	11.999.887	27,96
datorii comerciale	16.521.847	38,50
credite bancare	7.528.647	17,54
alte datorii (creditorii diversi)	2.213.711	5,16
dividende	1.664.406	3,88
clienti creditorii	2.332.919	5,44
datorii salariale	403.018	0,94
Provizioane si venituri inregistrate in avans	253.538	0,59
total datorii	42.917.972	100,00



Continuare Datorii comerciale si alte datorii

Principalii Furnizori , in functie de volumul tranzactiilor pe anul 2014 sunt :

Furnizori Interni	Total Facturi (lei) Exclusiv TVA	Pondere %
Forja Rotec SRL Buzau	5.355.561,31	14,04
Electromagnetica SA Bucuresti	2.796.326,78	7,33
Emsil Techtrans SRL Oradea	2.051.526,90	5,38
Edenred Romania SRL Bucuresti	1.289.735,62	3,38
Forja Neptun SRL Baicoi	1.001.902,92	2,63
Axon SRL Ploiesti	982.675,57	2,58
Arva Metals & Steels SRL Cornetu-Pl.	901.082,54	2,36
GDF Suez Energy Romania SA Bucuresti	873.378,16	2,29
Hany Industry SRL Ploiesti	862.064,94	2,26
Wurmann CO SRL Ploiesti	827.985,83	2,17
TOTAL	16.942.240,57	44,42

Furnizori Externi	Total Facturi (eur)	Pondere %
GPS Oil Tools Oilfield Equipment & Services GMBH Vechta Germania	81.274,97	35,75
Ompa di Pasquale D'Alleva Torrevecchia Italia	48.645,00	21,40
CF Service SRL Italia	36.017,19	15,84
Hasenjager & Domeyer Dreher Germania	21.150,00	9,30
Keramtech s.r.o. Cehia	12.585,60	5,54
Whitford LTD Anglia	7.578,39	3,33
Quality Bearings Online LTD Marea Britanie	5.330,00	2,34
Bocchi SRL Italia	4.577,60	2,01
Seeif Ceramic a.s. Cehia	2.831,40	1,25
Fast Oilfield Services & Equipments SRL Italia	2.800,00	1,23
TOTAL	222.790,15	97,99



Continuare Datorii comerciale si alte datorii

Furnizori Externi	Total Facturi (usd)	Pondere %
Parker Hannifin Corporation PGI USA	102.601,00	30,51
Trelleborg Sealing Silutions Sofia Bulgaria	91.389,02	27,17
Shabum International LTD Tel Aviv Israel	49.048,64	14,58
Vinir Engineering PVT LTD India	42.550,00	12,65
American Petroleum Institut Washington USA	11.309,56	3,36
Freudenberg Oil & Gas LLC Houston USA	11.089,00	3,30
Omni Valve LLC USA	10.364,08	3,08
Westcoast B.O.P. Products INC USA	10.260,00	3,05
American Manufacturing Company USA	3.106,72	0,92
Romtech LLC Houston USA	1.965,50	0,58
TOTAL	333.683,52	99,20

Consortiul de,
Administratori Judiciari:

Euro Insol SPRL Euroinsol Consulting SPRL
Prin Practician Coordonator Prin Asociat Coordonator
Av. Dr. Borza Remus Adrian Av. Maer Alina Mariana

Administrator Special-Director General Director Economic Sef Serviciu Ctb. Generala
Ing. Zidaru Ion Ec. Popescu Ileana Ec. Ilie Marian

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare



Creante comerciale si alte creante pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2014

Situatia Creantelor la data de 31.12.2014			lei
CREANTE	Sold la 31.12.2014	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
0	1 = 2 + 3	2	3
Total, din care:	23.802.790	19.670.966	4.131.823
Clienti interni	12.367.285	12.367.285	0
Clienti externi	5.138.406	5.138.406	0
Clienti incerti, litigii	8.301.685	0	8.301.685
Avans salarii	25.125	25.125	0
Furnizori debitori	1.557.819	1.557.819	0
Debitori	469.442	469.442	0
Alte creante (TVA Neexigibil ; Cheltuieli inregistrate in avans si Decontari din operatiuni in curs de clarificare)	112.890	112.890	0
Ajustari pentru deprecierea creantelor-clienti	(4.169.862)	0	(4.169.862)
Creante privind impozitul amanat	7.557	0	7.557

Principalii Clienti , in functie de volumul tranzactiilor pa anul 2014 sunt :

Clienti Interni	Total Facturi (lei) Exclusiv TVA	Pondere %
OMV Petrom SA Bucuresti	15.349.994,03	38,15
Arpega Trading SRL Blejoi	2.429.614,06	6,04
Atlantic Prod Impex SRL Ploiesti	1.748.674,00	4,35
Dafora SA Suc. Foraj Medias	1.729.842,70	4,30
Foraj Sonde SA Mures	1.636.507,19	4,07
Drilling Equipment SRL Zalau	1.374.473,42	3,42
Automobile Dacia SA Mioveni	1.319.426,67	3,28
Cameron-Romania SRL Campina	1.198.672,77	2,98
Multy Products Rom SRL Sighisoara Punct de Lucru		
Albesti Prahova	1.169.039,75	2,91
Tehnomet SA Buzau	1.005.902,60	2,50
TOTAL	28.962.147,19	71,98



Continuare Creante comerciale si alte creante

Clienti externi	Total Facturi (eur)	Pondere %
ABB Process Industrie Aix-Les Bains Cedex Franta	818.680,78	26,77
Eurotech INT Sp. Zoo Wolska Polonia	449.222,75	14,69
Liberty Drilling Equipment B.V. Olanda	361.073,00	11,81
Peseco Limited Aberdeenshire Marea Britanie	253.698,40	8,29
Robke Erdol Und Erdgastechnk Gmbh Germania	253.303,60	8,28
Hartmann Valves & Wellheads Germania	207.834,80	6,80
Deep Drill Equipment Olanda	185.120,00	6,05
Jaddy Carry Doo Belgrad Serbia	85.980,00	2,81
Guney Yldizi Petrol Uretim , Sondaj , Muth Ve Tic As Turcia	76.120,00	2,49
Independent Oil Tools-Dosco B.V. Olanda	73.241,00	2,40
TOTAL	2.764.274,33	90,38

Clienti externi	Total Facturi (usd)	Pondere %
Omni Valve LLC USA	2.351.777,00	37,41
Wood Group Amesa S.A. Venezuela	1.358.046,00	21,60
Nis s.c. Novi Sad Serbia	502.596,00	7,99
Array Holdings Inc USA	405.544,00	6,45
Ial Engineering Services LTD Trinidad	367.720,00	5,85
PPI Technology Services Middle Least LTD	364.554,00	5,80
Ibemo Kazakhstan LTD Kazakhstan	303.361,00	4,83
Peseco Limited Aberdeenshire Marea Britanie	205.433,00	3,27
Africa Oil Services Egipt	160.787,00	2,56
PT Epsicon Multidaya Utama Indonezia	108.987,00	1,73
TOTAL	6.128.805,00	97,48

Consortiul de,
Administratori Judiciari:

Euro Insol SPRL
Prin Practician Coordonator
Av. Dr. Borza Remus Adrian

Euroinsol Consulting SPRL
Prin Asociat Coordonator
Av. Maer Alina Mariana

Administrator Special-Director General
Ing. Zidaru Ion

Director Economic
Ec. Popescu Ileana

Sef Serviciu Ctb. Generala
Ec. Ilie Marian

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

Venituri din activitatea de exploatare pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2014

Anul 2014	Valoare (lei)	Ponderea in Venituri Totale %	Ponderea in Cifra de Afaceri %
Venituri din vanzarea produselor finite - intern	38.138.694,59	44,00	51,88
Venituri din vanzarea produselor finite - extern	33.620.396,74	38,79	45,73
Venituri din vanzarea produselor reziduale	51.651,60	0,06	0,07
Venituri din servicii prestate - prestatii laborator	52.425,50	0,06	0,07
Venituri din servicii prestate - transport intern	0,00	0,00	0,00
Venituri din servicii prestate - transport extern	283.668,08	0,33	0,39
Venituri din redevente , locatii de gestiune si chirii	44.728,29	0,05	0,06
Venituri din inchirieri utilaje si echipamente petroliere	1.070.264,77	1,23	1,46
Venituri din vanzarea marfurilor	27.353,66	0,03	0,04
Venituri din activitati diverse - Intern	248.066,03	0,29	0,34
Venituri din activitati diverse - Export	11.307,73	0,01	0,02
Reduceri comerciale - intern	0,00	0,00	0,00
Reduceri comerciale - extern	36.160,20	0,04	0,05
Cifra de Afaceri - Total	73.512.396,79	84,82	100,00

Raportare pe segmente operationale la 31 decembrie 2014	Valoare (lei)	Ponderea in Venituri Totale %
Venituri din vanzarea produselor finite - intern	38.138.694,59	44,00
Venituri din vanzarea produselor finite - extern	33.584.236,54	38,75
Venituri aferente stocurilor de produse finite	10.194.844,00	11,76
Venituri din servicii prestate	595.467,34	0,69
Venituri din redevente , locatii de gestiune si chirii	1.114.993,06	1,29
Venituri din vanzarea marfurilor	79.005,26	0,09
Total	83.707.240,79	96,58



Continuare Venituri din activitatea de exploatare

Anul 2013	Valoare (lei)	Pondereea in Venituri Totale %	Pondereea in Cifra de Afaceri %
Venituri din vanzarea produselor finite - intern	38.684.141,66	41,19	60,92
Venituri din vanzarea produselor finite - extern	23.729.086,94	25,27	37,37
Venituri din vanzarea produselor reziduale	7.328,50	0,01	0,01
Venituri din servicii prestate - prestatii laborator	30.283,00	0,03	0,05
Venituri din servicii prestate - transport intern	10.982,33	0,01	0,02
Venituri din servicii prestate - transport extern	189.698,72	0,20	0,30
Venituri din redevente , locatii de gestiune si chirii	96.555,49	0,10	0,15
Venituri din inchirieri utilaje si echipamente petroliere	430.207,11	0,46	0,68
Venituri din vanzarea marfurilor	136.983,07	0,15	0,22
Venituri din activitati diverse - Intern	248.334,99	0,26	0,39
Venituri din activitati diverse - Export	988,00	0,00	0,00
Reduceri comerciale - intern	1.733,00	0,00	0,00
Reduceri comerciale - extern	58.590,79	0,06	0,09
Cifra de Afaceri - Total	63.504.266,02	67,62	100,00

Raportare pe segmente operationale la 31 decembrie 2013	Valoare (lei)	Pondereea in Venituri Totale %
Venituri din vanzarea produselor finite - intern	38.682.408,66	41,19
Venituri din vanzarea produselor finite - extern	23.670.496,15	25,20
Venituri aferente stocurilor de produse finite	27.061.019,00	28,81
Venituri din servicii prestate	480.287,04	0,51
Venituri din redevente , locatii de gestiune si chirii	526.762,60	0,56
Venituri din vanzarea marfurilor	144.311,57	0,15
Total	90.565.285,02	96,43

Consortiul de,
Administratori Judiciari:

Euro Insol SPRL Euroinsol Consulting SPRL
Prin Practician Coordonator Prin Asociat Coordonator
Av. Dr. Borza Remus Adrian Av. Maer Alina Mariana

Administrator Special-Director General Director Economic Sef Serviciu Ctb. Generala
Ing. Zidaru Ion Ec. Popescu Ileana Ec. Ilie Marian

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare



Operatiuni cu parti afiliate – IAS 24 pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2014

A) Vanzari de produse finite si servicii

<u>Denumire Entitate</u>	<u>Vanzari an 2014</u> <u>lei</u>	<u>Vanzari an 2013</u> <u>lei</u>
Aprodem SA Ploiesti	3.359,16	0,00
Axon SRL Ploiesti	3.919,11	29.726,98
Cerber SRL Ploiesti	0,00	0,00
Comis SRL Valeni de Munte	6.383,77	0,00
Ipsar SRL Valeni de Munte	1.590,86	55.579,92
Iulnicomnic SRL Ploiesti	182,28	303,55
Petrototal Trade SRL Bucuresti	0,00	3.450.884,51
Platus Com SRL Campina	7.252,74	5.622,16
Star 2001 Stancu Nastasia SRL Ploiesti	0,00	16.396,35
Titancore SRL Ploiesti	1.054,00	1.066,40
Vaspert SRL Focsani	124,99	0,00

B) Achizitii de bunuri si servicii

<u>Denumire Entitate</u>	<u>Achizitii an 2014</u> <u>lei</u>	<u>Achizitii an 2013</u> <u>lei</u>
Aprodem SA Ploiesti	51.400,20	96.426,84
Axon SRL Ploiesti	1.218.517,80	1.150.071,18
Comis SRL Valeni de Munte	226.470,24	4.262,49
Electroservice Onel & CO SRL Ploiesti	50.552,16	0,00
Ipromet Focsani	480.457,84	597.827,93
Ipsar SRL Valeni de Munte	462.970,19	380.573,96
Iulnicomnic SRL Ploiesti	89.125,66	238.007,53
Passion SRL Ploiesti	93.125,20	50.527,81
Platus Com SRL Campina	320.655,78	403.218,50
Rinelcob Impex SRL Baicoi	0,00	69.430,84
Romconvert SA Ploiesti	78.597,40	30.924,60
Star 2001 Stancu Nastasia SRL Ploiesti	0,00	13.912,25
Titancore SRL Ploiesti	294.515,12	205.218,35
Vaspert SRL Focsani	264.152,93	145.340,88



Continuare Operatiuni cu parti afiliate – IAS 24

Denumire Entitate	<u>Achizitii an 2014</u> <u>usd</u>	<u>Achizitii an 2013</u> <u>usd</u>
Shabum International LTD Tel Aviv	49.048,64	57.210,89

Consortiul de,
Administratori Judiciari:

Euro Insol SPRL
Prin Practician Coordonator
Av. Dr. Borza Remus Adrian

Euroinsol Consulting SPRL
Prin Asociat Coordonator
Av. Maer Alina Mariana

Administrator Special-Director General
Ing. Zidaru Ion

Director Economic
Ec. Popescu Ileana

Sef Serviciu Ctb. Generala
Ec. Ilie Marian

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare



Venituri si Cheltuieli

pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2014

VENITURI DIN EXPLOATARE

	<u>31-decembrie</u> <u>2014</u>	<u>31-decembrie</u> <u>2013</u> <u>lei</u>
Total venituri din exploatare, din care:	84.444.015	91.707.753
Cifra de afaceri	73.512.397	63.504.266
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse	10.194.844	27.061.019
Venituri din productia de imobilizari necorporale si corporale	313.000	0
Venituri din reevaluarea imobilizarilor necorporale si corporale	0	12.386
Venituri din productie de imobilizări	0	0
Alte venituri din exploatare	423.774	1.130.082

CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

	<u>31-decembrie</u> <u>2014</u>	<u>31-decembrie</u> <u>2013</u> <u>lei</u>
Total cheltuieli din exploatare, din care:	81.605.372	88.901.092
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	37.833.331	48.789.700
Alte cheltuieli materiale	1.202.474	1.012.032
Alte cheltuieli externe	3.819.789	4.296.717
Chetuieli privind marfurile	51.891	111.187
Reduceri comerciale primite	(1.588)	(32)
Cheltuieli cu personalul	23.135.979	20.809.398
Ajustari de valoare privind imob necorp, corp, investitiile imob si activele biologice ev la cost	7.073.059	7.109.867
Ajustari de valoare privind activele circulante	70.374	(923.952)
Alte cheltuieli de exploatare	8.422.383	7.639.750
Cheltuieli din reevaluarea imobilizarilor necorporale si corporale	0	59.615
Ajustari privind provizioanele	(2.320)	(3.190)

VENITURI FINANCIARE

	<u>31-decembrie</u> <u>2014</u>	<u>31-decembrie</u> <u>2013</u> <u>lei</u>
Total venituri financiare, din care:	2.225.844	2.207.349
Venituri din diferente de curs valutar	1.416.443	1.097.266
Venituri din dobanzi	688.688	1.109.318
Alte venituri financiare	120.713	765

Continuare venituri si cheltuieli

CHELTUIELI FINANCIARE

	<u>31-decembrie</u> <u>2014</u>	<u>31-decembrie</u> <u>2013</u>
		<u>lei</u>
Total cheltuieli financiare, din care:	1.541.945	2.152.455
Cheltuieli privind dobanzile	361.280	827.379
Alte cheltuieli financiare	1.180.665	1.325.076

Consortiul de,
Administratori Judiciari:

Euro Insol SPRL
Prin Practician Coordonator
Av. Dr. Borza Remus Adrian

Euroinsol Consulting SPRL
Prin Asociat Coordonator
Av. Maer Alina Mariana

Administrator Special-Director General
Ing. Zidaru Ion

Director Economic
Ec. Popescu Ileana

Sef Serviciu Ctb. Generala
Ec. Ilie Marian

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare



NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

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

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

IAS 1.51 Situatiile financiare conforme cu IFRS au fost intocmite pentru exercitiul financiar la 31.12.2014 .

Societatea 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, consortiului format din Asociatia "UZTEL" si firma ARRAY PRODUCTS CO.LLC – SUA.

Descrierea activitatii

S.C. Uztel S.A. Ploiesti este o companie producatoare de echipament pentru extractie de petrol si gaze . A luat fiinta in anul 1904, sub denumirea de Societatea Romano-Americana, care, in anul 1958, a fost nationalizata, apoi in anul 1991 transformata in societate comerciala. Obiectul principal de activitate consta in producerea si comercializarea de ansamble, subansamble, utilaje si instalatii petroliere, armaturi industrial , pompe de noroi si alte piese de schimb pentru utilaj petrolier.

Procesele de productie acopera sectoarele de turnatorie si forja, tratamente termice, prelucrari mecanice, montaj, probe si testari. Controlul calitatii se certifica in laboratoare dotate cu aparatura si echipamente specializate.

Societatea are o productie integrata cu abilitati locale de proiectare, aplica tehnologii inalte in concordanta cu specificatiile API sau standardele EC. Compartimentele Asigurarea Calitatii si Inspectia calitatii, folosind laboratoare moderne si proceduri, asigura conformitatea cu standardele internationale ISO 9001 si specificatiile API. UZTEL mentine si imbunatateste continuu un sistem de management calitate "SMC" in conformitate cu standardele internationale de referinta ISO 9001:2008, 14001, 18001 si API Spec. Q1, integrat cu sistemele de management de mediu si sanatate si securitate in munca, certificat de 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*

Standardele IFRS includ standarde si interpretari aprobate de catre Comitetul pentru Standarde Internationale de Contabilitate („IASB”), incluzand Standarde Internationale de Contabilitate („IAS”) si interpretari emise de catre Comitetul pentru Interpretarea Standardelor Internationale de Raportare Financiara („IFRIC”).

IAS 1.16 Societatea a intocmit setul complet de situatii financiare in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 881/2012 si Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1286/2012 privind aplicarea Standardelor Internationale de Raportare Financiara („IFRS”) de catre societatile comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata.

Prezentele situatii financiare au fost intocmite pe baza principiului continuitatii activitatii. Sumele sunt exprimate in lei in toate componentele situatiilor financiare .

Situatiile financiare au fost intocmite de catre conducerea Societatii utilizand standardele si interpretarile emise la 31 decembrie 2014, pe baza manualului de politici contabile in vigoare la acea data. Ca parte a procesului de trecere la IFRS, Societatea a intocmit si situatiile financiare necesare sa furnizeze informatiile comparative pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013.

Pentru intocmirea situatiilor financiare anuale in baza IFRS, Societatea a procedat la inventarierea elementelor de natura activelor, datoriilor si capitalurilor proprii si la evaluarea acestora potrivit prevederilor cuprinse in IFRS .

Situatiile financiare alaturate se bazeaza pe inregistrarile contabile statutare ale Societatii, ajustate si reclasificate in vederea unei prezentari juste in conformitate cu IFRS.

Ajustarile semnificative aduse situatiilor financiare statutare se refera la:

- gruparea unui numar de conturi in pozitii ale situatiei pozitivei financiare mai cuprinzatoare;
- inregistrarea unor ajustari suplimentare pe baza analizelor efectuate de Societate la 31 decembrie 2014;
- intocmirea notelor la situatiile financiare, precum si a celorlalte cerinte de prezentare in conformitate cu IFRS.

Prezentele situatii financiare au fost intocmite in conformitate cu conventia costului istoric cu exceptia celor prezentate in continuare in politicile contabile.

SC UZTEL SA nu face parte dintr-un grup de entitati aflate sub controlul unei societati mama si nu aplica IAS 27 - Situatii financiare consolidate si individuale intrucat societatea nu se afla intr-un perimetru de consolidare.

Administratorii societatii isi asuma responsabilitatea pentru intocmirea situatiilor financiare la 31.12.2014 si confirma ca acestea sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile.

b. *Bazele evaluarii*

IFRS prevad ca situatiile financiare intocmite pe baza costului istoric sa fie ajustate, luand in considerare efectul inflatiei, daca acesta a fost semnificativ (IAS1.106), pentru a include reevaluarea imobiliarilor corporale si ajustate conform Standardului International de Contabilitate IAS 29- Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste, pana la 31 decembrie 2003. Incepand cu 1 ianuarie 2004, economia Romaniei nu mai este considerata hiperinflationista. Societatea nu aplica contabilitatea din mediul hiperinflationist incepand cu aceasta data.

c. Continuarea activitatii

Situatiile financiare prezente au fost intocmite in conformitate cu principiul continuitatii activitatii. Acesta este confirmat de catre Planul de reorganizare elaborat de Societate, dar si de modul cum Societatea a functionat in anul de referinta, 2014 si in anul anterior 2013 .

Conform Planului de reorganizare intocmit de administratorul special, aprobat de Adunarea Generala a Creditorilor si admis de instanta de judecata, Societatea ar trebui sa inceteze starea de insolventa in urmatorii 3 ani de la data aplicarii acestuia, perioada in care isi va reorganiza/restructura activitatea si, totodata, isi va continua activitatea de productie.

Aprobarea prelungirii Planului de Reorganizare cat si modificarea programului de plata al creantelor a fost votat , aprobat si inregistrat prin Procesul Verbal nr. 38 din 16.01.2014 al Adunarii Creditorilor .

Judecatorul Sindic prin Sentinta nr. 112 din 28.01.2014 confirma modificarea si prelungirea Planului de Reorganizare al SC Uztel SA Ploiesti cu inca un an .

Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumtii, managementul Societatii a analizat previziunile referitoare la viitorul activitatii operationale, evidentiind, cel putin pentru anul 2015, un volum de intrari asigurat atat de derularea unor contracte existente, dar si certitudinea rezonabila de contractare a unor noi lucrari.

S.C. 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 din Europa si nu numai vor demara exploatarea unor noi zacaminte de titei si gaze naturale.

In acest context, prevederile Planului de reorganizare si deciziile conducerii administrative si executive ale Societatii au avut ca tinta mentinerea unui echilibru financiar, atat prin diminuarea cheltuielilor, dar si prin aplicarea unei corecte viziuni asupra bugetului de venituri si cheltuieli.

In baza analizelor efectuate si a masurilor din Planul de reorganizare, 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, a 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.

Estimările 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 imobiliarile 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 imobiliarilor corporale (de exemplu Echipamente), determinarea valorii recuperabile a imobiliarilor corporale ce implica un contract de leasing, estimarea provizioanelor 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 personalului cheie din conducere 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 provizioanelor pentru creante, stocuri si litigii 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 provizioane, deprecierea creantelor si a stocurilor care nu au efect estimativ asupra valorilor din situatiile financiare individuale.

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 straina la 31 decembrie 2014 sunt dupa cum urmeaza:

<u>Moneda</u>	<u>31 Decembrie 2014</u>
1 Eur	4,4821 lei
1 dolar SUA	3,6868 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 si depozitele 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. Descoperirile de cont, care sunt platibile la cerere si constituie parte integranta a administrarii fondurilor banesti ale Societatii, precum si liniile de credit, sunt incluse ca si componenta a disponibilitatilor banesti in scopul prezentarii situatiei fluxului de numerar. Descoperirile de cont sunt prezentate ca imprumuturi in sectiunea de datorii curente.

Investitii financiare pe termen scurt

Societatea a inregistrat in categoria investitii financiare pe termen scurt depozite bancare in lei constituite pe termen de 1 luna si maxim 3 luni, depozite ce asigura lichiditatile necesare achitarii ratelor trimestriale conform graficului de plata a creantelor creditorilor, aferent Planului de Reorganizare al societatii, plan ce a fost aprobat de creditorii si confirmat de catre Judecatorul

Sindic prin Sentinta nr. 1282 / 09.10.2012 si care a fost modificat si prelungit prin Sentinta nr. 112 din 28.01.2014 .

Depozitele bancare au fost constituite din lichiditatile financiare obtinute de societate prin incasarea creantelor comerciale restante si curente in lei, pentru asigurarea principiului continuitatii activitatii societatii si protejarea intereselor creditorilor si actionarilor.

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: datorii financiare, imprumuturi, descoperire de cont, 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 datorie in perioada in care este aprobata repartizarea lor .



g. Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale , cu exceptia terenurilor si a cladirilor sunt recunoscute potrivit cerintelor OMFP 1286/2012 si sunt evidentiata in contabilitate la cost, mai putin amortizarea cumulata si pierderile din depreciere .

Conform IAS 16 imobilizarile corporale sunt inregistrate initial la costul de achizitie. Imobilizarile coporale au fost incluse in situatiile financiare 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 acestora pentru acoperirea pierderilor 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.

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

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	3-28
Aparate de masura si control	5-10
Masini	4-10
Alte imobilizari corporale	3-20

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 fiecarei 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.

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

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.

j. Imobilizari necorporale

Conform IAS 38 imobilizarile necorporale sunt prezentate in situatia pozitiei financiare la valoarea reevaluată. Amortizarea este recunoscuta in contul de profit si pierdere pe baza metodei liniare pe perioada de viata estimata a imobilizarii necorporale. Cheltuiala aferenta achizitiilor de licente 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 inregistrării.

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

k. Stocuri

Potrivit IAS 2, stocurile sunt alcatuite din materii prime si materiale consumabile, marfuri, piese de schimb, semifabricate, produse finite si ambalaje, si alte materiale. Acestea sunt inregistrate la data intrării 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 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 19, 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 asigurarile 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 fiecarei 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, retururi 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 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 si amanat a fost la 31. Decembrie 2014, de 16% .

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 si interpretari emise de catre IASB fara a fi aplicate inca in prezentele situatii financiare si fara sa fi fost inca adoptate in avans .

O serie de noi standarde, amendamente la standarde si interpretari au intrat in vigoare incepand cu 1 ianuarie 2014 si nu au fost aplicate in intocmirea acestor situatii financiare. Nici unul dintre noile standarde, amendamente la standarde si interpretari ce au intrat in vigoare incepand cu 1 ianuarie 2014 si nu au fost aplicate, nu afecteaza situatiile financiare ale Societatii .

IFRS 10 "*Situatii financiare consolidate*" (in vigoare pentru perioadele anuale incepand la sau dupa data de 1 ianuarie 2013);

Pentru societatile care aplica standardele IFRS adoptate de UE, data intrarii in vigoare este 1 ianuarie 2014 conform art. 2 din Regulamentul (UE) nr.1254/2012. IFRS 10 inlocuieste portiunea din IAS 27 *Situatii financiare consolidate si individuale care privesc contabilitatea pentru situatiile financiare consolidate*. Acest IFRS stabileste un model unic de control care se aplica tuturor entitatilor, inclusiv celor cu scop special. Societatea nu anticipeaza aplicarea in avans a acestui IFRS .

IFRS 11 "*Acorduri comune*" (in vigoare pentru perioadele anuale incepand la sau dupa data de 1 ianuarie 2013);

Pentru societatile care aplica standardele IFRS adoptate de UE, data intrarii in vigoare este 1 ianuarie 2014 conform art. 2 din Regulamentul (UE) nr.1254/2012. IFRS 11 inlocuieste IAS 31 „*Interese in asocierile in participatie*” si SIC -13 *Entitati controlate in comun-Contributii nemonetare ale asociatilor*. Acest IFRS elimina optiunea de a contabiliza entitatile controlate in comun folosind metoda consolidarii proportionale , iar entitatile controlate in comun (ECC) care indeplinesc cerinta unei asocieri in participatie se vor contabiliza conform metodei punerii in echivalenta. Societatea nu anticipeaza aplicarea in avans a acestui IFRS .

IFRS 12 "*Informatii de prezentat cu privire la interesele in alte entitati.*" (in vigoare pentru perioadele anuale incepand la sau dupa data de 1 ianuarie 2013);



Pentru societatile care aplica standardele IFRS adoptate de UE, data intrarii in vigoare este 1 ianuarie 2014 conform art. 2 din Regulamentul (UE) nr.1254/2012. IFRS 12 prezinta toate cerintele de informatii de furnizat cuprinse anterior in IAS 27 cu referire la situatiile financiare consolidate, precum si cerintele de informatii de furnizat incluse anterior in IAS 31 si IAS 28 care se refera la interesele unei entitati in filiale, asocieri in participatie, entitati asociate si entitati structurale, precum si alte noi informatii de prezentat.

Societatea nu anticipeaza aplicarea in avans a acestui IFRS.

IFRS 13 "*Evaluarea la valoarea justa*" (aplicabil prospectiv incepand din 1 ianuarie 2013) defineste valoarea justa, prezinta intr-un singur standard un cadru de evaluare la valoarea justa si prevede furnizarea de informatii privind evaluarile la valoarea justa. Evaluarea la valoarea justa este efectuata in baza ipotezei ca activele sunt tranzactionate intre participantii la piata conform conditiilor normale de vanzare ale activului care caracterizeaza piata la data evaluarii. Cea mai intensa si mai buna utilizare a unui activ nefinanciar tine cont de utilizarea posibila din punct de vedere fizic, permisa legal si fezabila financiar din perspectiva participantilor la piata, chiar daca societatea intentioneaza sa utilizeze altfel activul.

IAS 27 (revizuit in 2011) "*Situatii financiare separate*" (in vigoare pentru perioadele anuale incepand la sau dupa data de 1 ianuarie 2013).

Pentru societatile care aplica standardele IFRS adoptate de UE, data intrarii in vigoare este 1 ianuarie 2014 conform art. 2 din Regulamentul (UE) nr.1254/2012.

Ca urmare a noilor IFRS 10 si 12, prevederile din IAS 27 se limiteaza la contabilitatea pentru filiale, entitati controlate in comun (ECC) si entitati asociate in situatii financiare individuale. Aplicarea mai devreme este permisa.

Societatea nu anticipeaza aplicarea in avans a acestui IFRS .

IAS 28 (revizuit in 2011) "*Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie*" (in vigoare pentru perioadele anuale incepand la sau dupa data de 1 ianuarie 2013).

Pentru societatile care aplica standardele IFRS adoptate de UE, data intrarii in vigoare este 1 ianuarie 2014 conform art. 2 din Regulamentul (UE) nr.1254/2012.

Urmare noilor IFRS 11 si 12, IAS 28 „*Investitii in entitati asociate*” a fost redenumit IAS 28 „*Investitii in entitati asociate si in asocierile in participatie*” si descrie aplicarea metodei punerii in echivalenta pentru investitiile in asocierile in participatie, suplimentar fata de investitiile in entitatile asociate.

Societatea nu anticipeaza aplicarea in avans a acestui IFRS .

Amendamente la IFRS 7 "*Instrumente financiare: prezentare*" - Compensarea activelor si datoriilor financiare (in vigoare pentru perioadele anuale incepand la sau dupa data de 1 ianuarie 2013);

Amendamente la IFRS 9 "*Instrumente financiare*" si IFRS 7 "*Instrumente financiare: informatii de furnizat*" - data obligatorie de intrare in vigoare si prezentarea detaliilor de tranzitie;

Amendamente la IAS 1 "*Prezentarea situatiilor financiare*" - Prezentarea elementelor rezultatului global (in vigoare pentru perioadele anuale incepand la sau dupa data de 1 iulie 2012);

Amendamente la IAS 12 "*Impozitul pe profit*" - *Impozitul amanat*: Recuperarea activelor subiacente (in vigoare pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2012);

Amendamente la IAS 19 "*Beneficiile angajatilor*" - imbunatatiri ale contabilizarii beneficiilor post-angajare (in vigoare pentru perioade anuale incepand cu / dupa data de 1 ianuarie 2012);

Amendamente la IAS 32 "*Instrumente financiare: prezentare*" - Compensarea activelor si datoriilor financiare (in vigoare pentru perioade anuale incepand cu sau dupa data de 1 ianuarie 2014).

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.

Standarde aprobate si neintrate in vigoare

IFRS 9 "Instrumente Financiare" (in vigoare pentru perioadele anuale incepand la sau dupa data de 1 ianuarie 2015); IFRS 9, asa cum a fost emis , reflecta prima etapa a activitatii IASB privind inlocuirea IAS 39 „ *Instrumente financiare- recunoastere si evaluare*” si se aplica clasificarii si evaluarii activelor financiare si a datoriilor financiare definite in IAS 39. Standardul a intrat initial in vigoare pentru exercitiile financiare incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013, insa modificarile aduse standardului IFRS 9 si prezentarea de informatii privind tranzitia emisa in 2011 au amanat data obligatorie de intrare in vigoare a standardului IFRS 9 pentru 1 ianuarie 2015. In etapele urmatoare, IASB va aborda contabilitatea instrumentelor de acoperire a riscurilor si deprecierea activelor financiare, dar nu va avea nici un efect asupra clasificarii si evaluarii datoriilor financiare. Societatea va cuantifica efectul in corelatie cu celelalte etape , in momentul emiterii standardului in forma finala , cuprinzand toate etapele. Aplicarea mai devreme este permisa . Acest standard a fost adoptat de UE. Societatea nu anticipeaza aplicarea in avans a acestui IFRS.

IFRIC 21 „*Taxe*” , aplicabil pentru exercitiul financiar care incepe la 31.12.2014 si dupa . Acest acest standard aprobat si neintrat in vigoare clarifica momentul in care o entitate trebuie sa recunoasca o datorie privind plata unei taxe impuse de guvern, in conditiile in care datoria respecta prevederile IAS 37 *Provizioane, datorii contingente si active contingente*.

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.

(i) 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.

(ii) 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.



(iii) 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.

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 (pct.134 din OMFP 1286/2012 cu modificarile ulterioare).

4. MANAGEMENTUL RISCULUI

Prin natura activităților desfășurate, Societatea este expusă unor riscuri variate care includ: riscul de credit, riscul de rată a dobânzii, riscul de lichiditate, riscul valutar, riscul de piata. Conducerea urmărește reducerea efectelor potențial adverse, asociate acestor factori de risc, asupra performanței financiare a Societății prin mentinerea unui nivel adecvat al capitalurilor si a 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 și 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 incadrării lor in limitele admise. De asemenea, conducerea societatii verifica zilnic activitatea de productie si comercializare a societatii.

Riscul de credit

Societatea este supusă unui risc de credit datorat creanțelor sale comerciale și a celorlalte tipuri de creanțe.

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2014</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2013</u> (lei)
Creante	23.802.790	25.642.012



Pentru alte tipuri de operațiuni, atunci când sumele sunt semnificative, referințe privind bonitatea sunt obținute în mod normal pentru toți clienții noi, data de scadență a datoriilor este atent monitorizată și sumele datorate după depășirea termenului sunt urmărite cu promptitudine.

Astfel, au fost identificate următoarele elemente bilantiere expuse riscului de credit și au fost încadrate în următoarele clase de expuneri:

- 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: casa, imobilizari corporale.

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

▪ **Creante comerciale si alte creante**

La 31 decembrie 2014, situatia creantelor societatii se prezinta după cum urmează :

Situatia Creantelor la data de 31.12.2014			lei
CREANTE	Sold la 31.12.2014	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
0	1 = 2 + 3	2	3
Total, din care:	23.802.790	19.670.966	4.131.823
Cienti interni	12.367.285	12.367.285	0
Cienti externi	5.138.406	5.138.406	0
Cienti incerti, litigii	8.301.685	0	8.301.685
Avans salarii	25.125	25.125	0
Furnizori debitori	1.557.819	1.557.819	0
Debitori	469.442	469.442	0
Alte creante (TVA Neexigibil ; Cheltuieli inregistrate in avans si Decontari din operatiuni in curs de clarificare)	112.890	112.890	0
Ajustari pentru deprecierea creantelor-clienti	4.169.862	0	4.169.862
Creante privind impozitul amanat	7.557	0	7.557

Suma in valoare de 112.890 lei inregistrata in contul alte creante se refera la sumele provenite din cont 4412 (Impozit pe profit amanat) = 7.557,00 lei ; cont 4428 (TVA neexigibil) = 92.978,25 lei ; cont. 471 (cheltuieli in avans) = 3.315,99 lei si cont 473 (decontari in curs de clarificare) = 9.039,00 lei .

Principalii 10 clienti, in functie de volumul tranzactiilor pe anul 2014 sunt :

Cienti Interni	Total Facturi (lei)	
	Exclusiv TVA	Pondere %
OMV Petrom SA Bucuresti	15.349.994,03	38,15
Arpega Trading SRL Blejoi	2.429.614,06	6,04
Atlantic Prod Impex SRL Ploiesti	1.748.674,00	4,35
Dafora SA Suc. Foraj Medias	1.729.842,70	4,30



IN REORGANIZARE JUDICIARA

IN JUDICIAL REORGANISATION

EN REDRESSEMENT

Foraj Sonde SA Mures	1.636.507,19	4,07
Drilling Equipment SRL Zalau	1.374.473,42	3,42
Automobile Dacia SA Mioveni	1.319.426,67	3,28
Cameron-Romania SRL Campina	1.198.672,77	2,98
Multy Products Rom SRL Sighisoara - punct de lucru		
Albesti Prahova	1.169.039,75	2,91
Tehnomet SA Buzau	1.005.902,60	2,50
TOTAL	28.962.147,19	71,98

Clienti Externi	Total Facturi (eur)	Pondere %
ABB Process Industrie Aix-Les Bains Cedex Franta	818.680,78	26,77
Eurotech INT Sp. Zoo Wolska Polonia	449.222,75	14,69
Liberty Drilling Equipment B.V. Olanda	361.073,00	11,81
Peseco Limited Aberdeenshire Marea Britanie	253.698,40	8,29
Robke Erdol Und Erdgastechnk Gmbh Germania	253.303,60	8,28
Hartmann Valves & Wellheads Germania	207.834,80	6,80
Deep Drill Equipment Olanda	185.120,00	6,05
Jaddy Carry Doo Belgrad Serbia	85.980,00	2,81
Guney Yldizi Petrol Uretim Sondaj Muth Ve Tic As Turcia	76.120,00	2,49
Independent Oil Tools-Dosco B.V. Olanda	73.241,00	2,40
TOTAL	2.764.274,33	90,38

Clienti Externi	Total Facturi (usd)	Pondere %
Omni Valve LLC USA	2.351.777,00	37,41
Wood Group Amesa S.A. Venezuela	1.358.046,00	21,60
Nis s.c. Novi Sad Serbia	502.596,00	7,99
Array Holdings Inc USA	405.544,00	6,45
Iai Engineering Services LTD Trinidad	367.720,00	5,85
PPI Technology Services Middle Least LTD	364.554,00	5,80
Ibemo Kazakhstan LTD Kazakhstan	303.361,00	4,83
Peseco Limited Aberdeenshire Marea Britanie	205.433,00	3,27
Africa Oil Services Egipt	160.787,00	2,56
PT Epsicon Multidaya Utama Indonezia	108.987,00	1,73
TOTAL	6.128.805,00	97,48

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2014</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2013</u> (lei)
Datorii	40.331.515	54.697.514
Provizioane	253.538	255.858
Venituri inregistrate in avans	2.332.919	1.538.019
Total datorii	42.917.972	56.491.391



▪ **Datoriile comerciale si alte datorii**

La 31 decembrie 2014, datoriile societății se prezinta astfel :

Situatia datoriilor la data de 31.12.2014				lei
DATORII	Sold la 31.12.2014	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
0	1 = 2 + 3 + 4	2	3	4
Total, din care:	42.917.972	15.989.058	26.928.914	0
Sume datorate institutiilor de credit	7.528.647	2.755.871	4.772.776	0
Avansuri incasate in contul comenzilor	2.332.919	2.332.919	0	0
Datorii comerciale - furnizori	16.521.847	4.457.126	12.064.721	0
Impozit pe profit	542.818	542.818	0	0
Alte datorii , inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	15.738.203	5.900.324	9.837.879	0
Provizioane si venituri inregistrate in avans	253.538	0	253.538	0

Principalii 10 furnizori ai Societatii in functie de volumul tranzactiilor pe anul 2014, sunt prezentati in tabelul de mai jos:

Furnizori Interni	Total Facturi (lei) Exclusiv TVA	Pondere %
Forja Rotec SRL Buzau	5.355.561,31	14,04
Electromagnetica SA Bucuresti	2.796.326,78	7,33
Emsil Techtrans SRL Oradea	2.051.526,90	5,38
Edenred Romania SRL Bucuresti	1.289.735,62	3,38
Forja Neptun SRL Baicoi	1.001.902,92	2,63
Axon SRL Ploiesti	982.675,57	2,58
Arva Metals & Steels SRL Cornetu-Ilfov	901.082,54	2,36
GDF Suez Energy Romania SA Bucuresti	873.378,16	2,29
Hany Industry SRL Ploiesti	862.064,94	2,26
Wurmann CO SRL Ploiesti	827.985,83	2,17
TOTAL	16.942.240,57	44,42

Furnizori Externi	Total Facturi (eur)	Pondere %
GPS Oil Tools Oilfield Equipment & Services GMBH Vechta Germania	81.274,97	35,75
Ompa di Pasquale D'Allevo Torrevicchia Italia	48.645,00	21,40
CF Service SRL Italia	36.017,19	15,84
Hasenjager & Domeyer Dreher Germania	21.150,00	9,30
Keramtech s.r.o. Cehia	12.585,60	5,54
Whitford LTD Anglia	7.578,39	3,33
Quality Bearings Online LTD Marea Britanie	5.330,00	2,34



Bocchi SRL Italia	4.577,60	2,01
Seeif Ceramic a.s. Cehia	2.831,40	1,25
Fast Oilfield Services & Equipments SRL Italia	2.800,00	1,23
TOTAL	222.790,15	97,99

Furnizori Externi	Total Facturi (usd)	Pondere %
Parker Hannifin Corporation PGI USA	102.601,00	30,51
Trelleborg Sealing Silutions Sofia Bulgaria	91.389,02	27,17
Shabum International LTD Tel Aviv Israel	49.048,64	14,58
Vinir Engineering PVT LTD India	42.550,00	12,65
American Petroleum Institut Washington USA	11.309,56	3,36
Freudenberg Oil & Gas LLC Houston USA	11.089,00	3,30
Omni Valve LLC USA	10.364,08	3,08
Westcoast B.O.P. Products INC USA	10.260,00	3,05
American Manufacturing Company USA	3.106,72	0,92
Romtech LLC Houston USA	1.965,50	0,58
TOTAL	333.683,52	99,20

Creditele bancare sunt garantate cu ipoteci imobiliare in valoare totala de 29.434.935 lei.

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 încheiat la <u>31 decembrie 2014</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2013</u> (lei)
Dobanzi platite	361.280	827.379

Riscul de lichiditate

Managementul prudent al riscului de lichiditate implică menținerea de numerar suficient și de depozite bancare in lei pe termen scurt .

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2014</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2013</u> (lei)
Cash si disponibilitati la vedere	1.775.112	1.446.028
Investitii financiare TS	12.899.402	15.691.931
Total numerar si echivalente	14.674.514	17.137.959

Riscul valutar

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

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2014</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2013</u> (lei)
Rezultat din diferente curs valutar	276.423	(197.200)



Riscul de piata

Actuala criză globală de lichidități care a început la jumătatea anului 2007 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.

5. CAPITALURI PROPRII

Capitalul social

Capitalul social al S.C. UZTEL S.A. este, la 31 decembrie 2014, în valoare de 13.413.648 lei, fiind împărțit în 5.365.459 acțiuni, cu valoare nominală de 2,50 lei.

Conform evidențelor existente la S.C. Depozitarul Central S.A. și la Bursa de Valori București, situația deținătorilor de acțiuni la data de 31.12.2014 este următoarea:

Actionar	Nr. acțiuni deținute	Pondere în capitalul social, %
Asociația UZTEL	4.498.300	83,8381
Persoane Juridice	537.339	10,0148
Persoane Fizice	329.820	6,1471
TOTAL	5.365.459	100,0000

Toate acțiunile sunt comune, au fost subscrise și sunt plătite integral la 31 decembrie 2014.

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 acumulat 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 2013 Societatea are constituite rezerve legale în suma de 1.675.032 lei. Din profitul contabil înregistrat la 31 decembrie 2014 s-a constituit rezerva legală în valoare de 241.609,10 lei.

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2014</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2013</u> (lei)
Rezerve legale	1.916.641	1.675.032



Alte rezerve

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013 (lei)
Alte rezerve (rezerve din facilitati fiscale)	631.133	632.070

Rezerva din reevaluare

Rezerva din reevaluare este in suma de 69.365.688,66 lei la 31 decembrie 2014 si cuprinde rezervele din reevaluare obținute in urma reevaluărilor efectuate de către evaluatori independenți asupra:

- constructiilor - reevaluare efectuata in 31 decembrie 2007 , 31 mai 2011 si 31 decembrie 2013 ;
- echipamentelor tehnologice, instalatiilor tehnice, masinilor, mobilierului si biroticii – reevaluare efectuata in 31.12.2007.

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013 (lei)
Rezerve din reevaluare	69.365.689	69.404.025

6. REZULTATUL EXERCITIULUI

Rezultatul exercitiului

La finele exercitiului financiar 2014 Societatea a inregistrat profit operational in suma de 2.838.643 lei (2013 : 2.806.661 lei) si profit financiar in suma de 683.899 lei (2013 : 54.894 lei), rezultatul exercitiului financiar fiind profit in suma de 2.403.349 lei (2013 : 1.711.914 lei).

Desi evolutia pietei din Romania in conditiile crizei globale a determinat o scadere a activitatii, societatea a inregistrat mentinerea veniturilor la un nivel satisfactor.

Cheltuielile de exploatare au fost reduse, incercandu-se o adecvare a acestora la situatia economica existenta. Nivelul acestora s-a situat la 91,79 % fata de anul precedent.

In aceste conditii, societatea a obtinut profit din activitatea de exploatare , precum si din cea financiara.

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013 (lei)
Rezultat net (lei)	2.403.349	1.711.914
Acțiuni ordinare	5.365.459	5.365.459
Rezultat pe actiune (lei)	0,44	0,32



Dividende

In anul 2014 Societatea a efectuat plati trimestriale conform graficului de plati din Planul de Reorganizare in suma totala de 24.936,79 lei , reprezentand dividende nete cuvenite actionarilor pentru anii 2003 , 2005 si 2006 , astfel :

	lei
a) Plati Trimestrul I – an II reorganizare	22.623,80
b) Plati Trimestrul II – an II reorganizare	1.172,42
c) Plati Trimestrul III – an II reorganizare	658,64
d) Plati Trimestrul IV – an II reorganizare	481,93

Suma de 1.664.405,96 lei se afla inscrisa in tabelul definitiv al creantelor si va fi achitata esalonat conform graficului de plati aferent Planului de Reorganizare confirmat de Judecatorul Sindic prin Hotararea 112 din 28.01.2014 privind modificarea si prelungirea acestuia cu inca un an .
Societatea nu a constituit si nu a virat dividende pentru anii 2012 , 2013 si 2014.

7. IMPOZITUL PE PROFIT

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2014</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2013</u> (lei)
Rezultatul brut	2.946.168	1.988.861
Venituri neimpozabile	-372.429	-4.270.373
Cheltuieli nedeductibile	1.682.068	4.641.393
El. asimilate veniturilor	3.145.831	5.040.598
Rezerva legala constituita	-241.609	-117.994
Profit/Pierdere fiscala	7.160.028	7.282.485
Impozit pe profit datorat	1.119.193	1.157.198
Profit net	2.403.349	1.711.914

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 (0,03% / zi) și a penalităților de întârziere (0,02% / zi) .

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.

Din profitul contabil inregistrat la 31.12.2014 s-a constituit rezerva legala cu nota contabila nr. 12199200 / 31.12.2014 in valoare de 241.609,10 lei , fiind inregistrata in contul 1061 (rezerva legala).

Propunem ca din profitul net contabil in suma de 2.161.740,22 lei ramas dupa constituirea rezervei legale sa acoperim partial pierderea contabila inregistrata anterior conform Art. 26 din Codul Fiscal, astfel :

121 = 1171 .01 2.161.740,22 lei
Rezultat reportat – pierdere



Daca s-ar fi utilizat alte rezerve (altele decat cele constituite din profitul net) atunci trebuiau impozitate, intrucat le-au fost schimbate destinatiile.

Conform Hotararii Guvernului nr. 150 / 2011 pentru modificarea si completarea normelor metodologice de aplicare a Legii nr. 571 / 2003 , pierderea contabila inregistrata in cele doua perioade aferente anului 2010 , stabilita prin declaratia de impozit pe profit , respectiv diferenta ramasa in suma de 6.712.123,74 lei sa se recupereze conform notei prezentate in suma de 2.161.740,22 lei , urmand ca diferenta de 4.550.383,52 lei sa se recupereze din profiturile impozabile obtinute in urmtorii 3 ani consecutivi .

8. REZULTATUL REPORTAT

Rezultatul reportat reprezintă rezultatul cumulat al Societății. La 31 Decembrie 2014 Societatea are un rezultat reportat inregistrat in suma de 6.712.123,74 lei.

Conform Hotararii Guvernului nr. 150 / 2011 pentru modificarea si completarea normelor metodologice de aplicare a Legii nr. 571 / 2003 , pierderea contabila inregistrata la finele anului 2010 , stabilita prin declaratia de impozit pe profit , respectiv diferenta ramasa in suma de 6.712.123,74 lei sa se recupereze conform notei prezentate in suma de 2.161.740,22 lei .

Diferenta de 4.550.383,52 lei sa se recupereze din profiturile impozabile obtinute in urmtorii trei ani consecutivi .

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013 (lei)
Rezultatul reportat	7.694.744	5.528.591
Rezultat reportat la aplicare IFRS	5.365.459	5.365.459
Rezultat pe actiune (lei)	1,43	1,03

9. PROVIZIOANE

Situația provizioanelor constituite de societate se prezintă astfel :

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013 (lei)
Provizioane pentru litigii	253.538	255.858



10. ACTIVE IMOBILIZATE

	Terenuri	Cladiri si constructii	Masini si echipamente	Alte imobilizari corporale	Imobilizari corporale in curs	Total
Cost	Lei	Lei	Lei	Lei	Lei	Lei
Sold la 01						
ianuarie 2014	17.871.154	31.448.397	29.437.040	86.027	5.375.512	84.218.130
Cresteri	0	683.796	3.996.026	78.403	3.965.567	8.723.793
Iesiri	23.738	0	56.600	0	5.701.619	5.781.957
Sold la 31						
decembrie						
2014	17.847.416	32.132.193	33.376.466	164.430	3.639.460	87.159.965
Amortizare cumulata						
Sold la 01						
ianuarie 2014	0	0	16.866.551	52.163	0	16.918.714
Amortizare din an	0	3.397.468	3.546.770	8.645	0	6.952.883
Amortizarea iesirilor	0	0	56.600	0	0	56.600
Sold la 31						
decembrie						
2014	0	3.397.468	20.356.721	60.808	0	23.814.997
Ajustari						
Sold la 01						
ianuarie 2014	0	0	0	0	0	0
Cresteri	0	0	0	0	0	0
Descresteri	0	0	0	0	0	0
Sold la 31						
decembrie						
2014	0	0	0	0	0	0
Valoare contabila neta						
Sold la 01						
ianuarie 2014	17.871.154	31.448.397	12.570.489	33.864	5.375.512	67.299.416
Sold la 31						
decembrie						
2014	17.847.416	28.734.725	13.019.745	103.622	3.639.460	63.344.970

In anul 2014, clasa "Terenuri" a inregistrat descrestere in valoare de 23.738 lei prin vanzarea suprafetei de 263 mp. situate sub vila nr. 231, conform factura nr. 0031515/95 din 04.07.2014 catre Marin Ionut.

In anul 2014, clasa "Cladiri si constructii" a inregistrat crestere de 683.796 lei, reprezentand:

- Modernizare spatiu social vestiarul central P1 in valoare de 458.000 lei;
- Modernizare cladire montaj vane si utilaje in valoare de 32.800 lei;
- Modernizari instalatii electrice de iluminat la halele Prelucrare 1, Prelucrare 2 si Sectia Asamblari Probe in valoare de 192.996 lei.

In cursul anului 2014 valoarea totala a cresterilor inregistrate in evidentele contabile pentru clasa "Masini si echipamente" a fost de 3.996.026 lei, reprezentand:

- Modernizare cupatoare electrice turnatorie in valoare de 283.209 lei;
- Modernizare celule punct termic PT1 in valoare de 856.887 lei, care se regasesc in clasa "Echipamente tehnologice-masini, utilaje si instalatii de lucru".

De asemenea, societatea a achizitionat si realizat in regie proprie in anul 2014 echipamente si aparate in valoare de 2.936.818 lei, astfel:

- centru de prelucrare orizontal CNC tip EMSIL BMC 130 in valoare de 2.140.943 lei;
- cabina de vopsire in valoare de 478.693 lei;
- instalatie hidraulica probe de presiune in valoare de 87.884 lei;
- transformator 1000kVA-6/0,04kV pentru punctul termic PT4 in valoare de 45.000 lei;
- macara pivotanta 3,2 tf in valoare de 34.747 lei;
- aparat de sudura PROPULS 500 MIG MAG in valoare de 32.206 lei;
- vagonet 10t pentru transport piese la cabina de vopsire in valoare de 29.506 lei;
- echipament pentru calibrarea si monitorizarea cuptoarelor la tratamente termice in valoare de 21.597 lei;
- durimetru portabil KING in valoare de 21.576 lei;
- aparat de masura camp magnetic (GAUSSMETRU) in valoare de 16.341 lei;
- alte aparate si instalatii de masurare, control si reglare in valoare de 28.325 lei.

Din clasa "Masini si echipamente" care include si "Instalatii tehnice si mijloace de transport in curs de aprovizionare" a fost transferata suma de 80.888 lei reprezentand avans pentru Dispozitiv de sudare automatizat pentru placare.

Valoarea totala a cresterilor inregistrate in evidentele contabile in anul 2014 pentru clasa "Mobilier, aparatura birotica, sisteme de protectie a valorilor umane si materiale si alte active corporale" a fost de 78.403 lei, reprezentand: usi hala industriala in valoare de 65.935 lei, echipament GPS cu interfata in valoare de 9.346 lei si videoproiector EPSON EB-965 in valoare de 3.122 lei.

In ceea ce priveste reducerile inregistrate in evidentele contabile, acestea sunt in suma totala de 56.600 lei, reprezentand diverse casari de mijloace fixe din clasa "Echipament tehnologic" conform proceselor verbale de casare nr. 1, 2, 3, 4 / 19.09.2014.

	Cheltuieli de dezvoltare	Alte immobilizari necorporale	Imobilizari necorporale in curs	Total
Cost	Lei	Lei	Lei	Lei
Sold la 01 ianuarie 2014	99.344	280.838	0	380.182
Intrari	0	71.069	0	71.069
Iesiri	0	0	0	0
Sold la 31 decembrie 2014	99.344	351.907	0	451.251
Amortizare cumulata				
Sold la 01 ianuarie 2014	99.344	179.189	0	278.532
Amortizare din an	0	120.177	0	120.177
Amortizarea iesirilor	0	0	0	0
Sold la 31 decembrie 2014	99.344	299.366	0	398.710
Valoare contabila neta				
Sold la 01 ianuarie 2014	0	101.649	0	101.649
Sold la 31 decembrie 2014	0	52.541	0	52.541

In cursul anului 2014, Societatea a achizitionat immobilizari necorporale in valoare de 71.070 lei, reprezentand: suport tehnic pentru program integrat SIVICO in valoare de 57.678 lei, licenta antivirus ESET ENDPOINT in valoare de 6.709 lei si licenta MATHCAD PROFESIONAL in valoare de 6.683 lei.

11. STOCURI

Prin comparatie, situatia stocurilor se prezinta dupa cum urmeaza:

STOCURI În LEI	<u>31-decembrie</u>	<u>31-decembrie</u>
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Materii prime	2.217.493	2.513.438
Materiale auxiliare	976.200	809.336
Combustibili	80.708	36.342
Materiale pentru ambalat	13.969	13.676
Piese de schimb	6.009.832	5.831.621
Alte materiale consumabile	579.432	583.761
Obiecte de inventar	727.806	602.556
Diferente de pret la materii prime si materiale	0	(4.086)
Produse in curs de executie	8.899.903	7.410.017
Semifabricate	2.222.735	2.542.087
Produse finite	9.528.331	9.778.914
Diferenta de pret la semifabricate	298.620	1.484.920
Diferenta de pret la produse finite	8.953.754	11.975.670
Ambalaje	15.280	10.178
Produse reziduale	63.760	16.760
Ajustari pentru deprecierea materiilor prime	(346.850)	(354.257)
Ajustari pentru deprecierea materialelor consumabile	(1.996.788)	(2.091.447)
Ajustari pentru deprecierea altor materiale	(246.833)	(257.447)
Ajustari pentru deprecierea semifabricatelor	(290.912)	(298.329)
Ajustari pentru deprecierea produselor finite	(187.568)	(193.687)
Total	37.518.872	40.410.024

12. VENITURI DIN ACTIVITATEA DE BAZA A SOCIETĂȚII

Cifra de afaceri pe anul 2014 pe segmente de activitati se prezinta astfel: pentru activitatea de comert este in suma de 79.005,26 lei, pe segmentul de servicii este in suma de 1.710.460,40 lei, iar pe productie este in suma de 71.722.931,13 lei.

VENITURI DIN EXPLOATARE

	<u>31-decembrie</u>	<u>31-decembrie</u>
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>lei</u>	<u>lei</u>
Total venituri din exploatare, din care:	84.444.015	91.707.753
Cifra de afaceri	73.512.397	63.504.266
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse	10.194.844	27.061.019
Venituri din productia de imobilizari necorporale si corporale	313.000	0
Venituri din reevaluarea imobilizarilor necorporale si corporale	0	12.386
Venituri din productia de imobilizari	0	0
Alte venituri din exploatare	423.774	1.130.082



CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

	<u>31-decembrie</u> <u>2014</u> lei	<u>31-decembrie</u> <u>2013</u> lei
Total cheltuieli din exploatare, din care:	81.605.370	88.901.092
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	37.833.330	48.789.700
Alte cheltuieli materiale	1.202.474	1.012.032
Alte cheltuieli externe	3.819.789	4.296.717
Cheltuieli privind marfurile	51.891	111.187
Reduceri comerciale primite	1.588	32
Cheltuieli cu personalul	23.135.979	20.809.398
Ajustari de valoare privind imob necorp, corp, investitiile imob si activele biologice ev la cost	7.073.059	7.109.867
Ajustari de valoare privind activele circulante	70.374	(923.952)
Alte cheltuieli de exploatare	8.422.381	7.639.750
Cheltuieli din reevaluarea imobilizarilor necorporale si corporale	0	59.615
Ajustari privind provizioanele	(2.320)	(3.190)

VENITURI FINANCIARE

	<u>31-decembrie</u> <u>2014</u> lei	<u>31-decembrie</u> <u>2013</u> lei
Total venituri financiare, din care:	2.225.844	2.207.349
Venituri din diferente de curs valutar	1.416.443	1.097.266
Venituri din dobanzi	688.688	1.109.318
Alte venituri financiare	120.713	765

CHELTUIELI FINANCIARE

	<u>31-decembrie</u> <u>2014</u> lei	<u>31-decembrie</u> <u>2013</u> lei
Total cheltuieli financiare, din care:	1.541.945	2.152.455
Cheltuieli privind dobanzile	361.280	827.379
Alte cheltuieli financiare	1.180.665	1.325.076

NUMERAR GENERAT DIN ACTIVITATILE DE EXPLOATARE

	<u>31-decembrie</u> <u>2014</u> lei	<u>31-decembrie</u> <u>2013</u> lei	<u>31-decembrie</u> <u>2012</u> lei
Profitul net al anului	2.403.349,00	1.711.914,00	3.470.934,00
Cheltuieli cu impozitul pe profit	1.119.193,00	1.157.198,00	1.272.799,00
Amortizarea / deprecierea activelor pe termen lung	7.513.542,00	10.433.155,00	8.310.623,00
Castig / pierdere din vanzarea de mijloace fixe	-	-	-
Cheltuieli / venituri privind provizioanele	(4.169.861,72)	(1.055.263,00)	(140.972,00)



pentru clienti

Pierderi din creante si debitori diversi	-	-	-
Provizioane aferente stocurilor	(3.068.950,75)	(3.195.167,00)	(4.090.214,00)
Cheltuieli cu dobanda	(361.280,00)	(827.379,00)	(946.363,00)
Venituri din dobanzi	688.688,00	1.109.318,00	1.337.472,00
Venituri din dividende	-	-	-
Castig / pierdere din diferente de curs	276.423,09	(197.200,00)	(374.458,00)
Miscari in capitalul circulant	1.997.753,62	7.424.662,00	5.368.887,00
Crestere / (descrestere) creante comerciale si alte creante	(1.234.716,00)	(3.441.724,00)	18.081.046,00
Crestere / (descrestere) stocuri	(2.891.152,00)	(43.106,00)	(3.866.159,00)
Crestere / (descrestere) in alte active circulante	(604.506,00)	(155.718,00)	(166.376,00)
Crestere / (descrestere) datorii comerciale	(6.078.814,00)	1.575.021,00	849.443,00
Crestere / (descrestere) venituri inregistrate in avans	794.900,00	174.708,00	860.996,00
Crestere / (descrestere) alte datorii	12.050.431,43	(8.101.356,00)	(9.502.666,00)
Numerar utilizat din activitati operationale	2.036.143,43	(9.992.175,00)	6.256.284,00
Impozit pe profit platit	(576.375,00)	(1.757.321,00)	(569.754,00)
Dobanzi platite	(361.280,00)	(1.078.457,00)	(1.215.609,00)
Numerar generat din activitati de exploatare	5.499.591,05	(3.691.377,00)	13.310.742,00

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.

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 stocurilor de produse finite si a productiei in curs de executie;
- venituri din servicii prestate;
- venituri din redevente, locatii de gestiune si chirii;
- venituri din vanzarea marfurilor.

Informatiile pe segmente pentru anul incheiat la 31 decembrie 2014 sunt urmatoarele:

Raportare pe segmente operationale la 31 decembrie 2014	Valoare (lei)	Ponderea in Venituri Totale %
Venituri din vanzarea produselor finite - intern	38.138.694,59	44,00
Venituri din vanzarea produselor finite - extern	33.584.236,54	38,75
Venituri aferente stocurilor de produse finite	10.194.844,00	11,76
Venituri din servicii prestate	595.467,34	0,69
Venituri din redevente , locatii de gestiune si chirii	1.114.993,06	1,29
Venituri din vanzarea marfurilor	79.005,26	0,09
Total	83.707.240,79	96,58

Informatiile pe segmente pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013 sunt urmatoarele:

Raportare pe segmente operationale la 31 decembrie 2013	Valoare (lei)	Ponderea In Venituri Totale %
Venituri din vanzarea produselor finite - intern	38.682.408,66	41,19
Venituri din vanzarea produselor finite - extern	23.670.496,15	25,20
Venituri aferente stocurilor de produse finite	27.061.019,00	28,81
Venituri din servicii prestate	480.287,04	0,51
Venituri din redevente , locatii de gestiune si chirii	526.762,60	0,56
Venituri din vanzarea marfurilor	144.311,57	0,15
Total	90.565.285,02	96,43

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 SC 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 2014 s-au efectuat urmatoarele tranzactii cu partile afiliate:



a) Vanzari de produse finite si servicii :

Denumire Entitate	<u>Vanzari an 2014</u> <u>lei</u>	<u>Vanzari an 2013</u> <u>lei</u>
Aprodem SA Ploiesti	3.359,16	0,00
Axon SRL Ploiesti	3.919,11	29.726,98
Cerber SRL Ploiesti	0,00	0,00
Comis SRL Valeni de Munte	6.383,77	0,00
Ipsar SRL Valeni de Munte	1.590,86	55.579,92
Iulnicomnic SRL Ploiesti	182,28	303,55
Petrototal Trade SRL Bucuresti	0,00	3.450.884,51
Platus Com SRL Campina	7.252,74	5.622,16
Star 2001 Stancu Nastasia SRL Ploiesti	0,00	16.396,35
Titancore SRL Ploiesti	1.054,00	1.066,40
Vaspet SRL Focsani	124,99	0,00

b) Achizitii de bunuri si servicii :

Denumire Entitate	<u>Achizitii an 2014</u> <u>lei</u>	<u>Achizitii an 2013</u> <u>lei</u>
Aprodem SA Ploiesti	51.400,20	96.426,84
Axon SRL Ploiesti	1.218.517,80	1.150.071,18
Comis SRL Valeni de Munte	226.470,24	4.262,49
Electroservice Onel & CO SRL Ploiesti	50.552,16	0,00
Ipromet Focsani	480.457,84	597.827,93
Ipsar SRL Valeni de Munte	462.970,19	380.573,96
Iulnicomnic SRL Ploiesti	89.125,66	238.007,53
Passion SRL Ploiesti	93.125,20	50.527,81
Platus Com SRL Campina	320.655,78	403.218,50
Rinelcob Impex SRL Baicoi	0,00	69.430,84
Romconvert SA Ploiesti	78.597,40	30.924,60
Star 2001 Stancu Nastasia SRL Ploiesti	0,00	13.912,25
Titancore SRL Ploiesti	294.515,12	205.218,35
Vaspet SRL Focsani	264.152,93	145.340,88

Denumire Entitate	<u>Achizitii an 2014</u> <u>usd</u>	<u>Achizitii an 2013</u> <u>usd</u>
Shabum International LTD Tel Aviv	49.048,64	57.210,89

c) Compensatii acordate personalului – cheie din conducere :

Personalul cheie din conducere include 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) .

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Salarii brute achitate	1.685.064 lei	1.292.983 lei



15. ALTE INFORMATII

(1) Onorariile plătite auditorilor

In anul 2014 cheltuielile Societății referitoare la onorariile platite auditorilor au fost în valoare de 113.754,22 lei, cu următoarea componenta :

Auditor Statutar	lei
- Ecoteh Expert SRL Bucuresti Romania	31.359,96
	lei
Audituri de certificare sisteme de management calitate si de produs (licente)	
- American Petroleum Institut Washington USA	40.003,04
- Constand Certification Center Moscova Rusia	2.227,80
- Germanischer Lloyd Industrial Services Romania SRL	28.800,44
- Germanischer Lloyd Romania SRL Constanta	2.233,50
- GR Eurocert SRL Ploiesti Romania	6.597,15
- Thomson Ruters (Scientific) LLC New York USA	2.532,33

(2) Cheltuielile cu salariile personalului

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2014</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2013</u> (lei)
Cheltuielile cu salariile personalului	17.783.306	16.050.534

Societatea nu a acordat avansuri sau credite directorilor sau administratorilor.

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

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2014</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2013</u>
Numărul mediu de angajați	614	582

(4) Garantiile Financiare acordate / primite de societate.

Garantii financiare acordate

Uztel SA Ploiesti are constituite garantii de buna executie in suma totala de 85.000 lei prin emiterea de scrisori de garantie bancara cu cash colateral cu termene de expirare limitata, si anume:



1. Garantie de Buna Executie	5.000 lei	scadenta	12.04.2015
2. Garantie de Buna Executie	30.000 lei	scadenta	30.08.2015
3. Garantie de Buna Executie	50.000 lei	scadenta	28.02.2016

Aceste garantii sunt inregistrate in conturile de trezorerie si au fost constituite la solicitarea clientilor societatii in momentul negocierii contractelor de vanzare de ansamble, subansamble, utilaje si instalatii petroliere, armaturi industriale, pompe de noroi, alte piese de schimb pentru utilaj petrolier, constructii metalice si piese turnate si forjate.

Societatea are constituite garantii de buna executie in suma totala de 952.476 lei si 221.947 USD prin inregistrarea in conturile de creante comerciale a acestor sume cu termen limitat (cuprins intre 12 si 19 luni), conform prevederilor contractuale negociate cu clientii interni si externi ai societatii.

Garantii financiare primite

Uztel SA Ploiesti a solicitat si beneficiaza de garantii de buna executie din partea furnizorilor pentru lucrarile de investitii pe care societatea le-a negociat cu acestia.

Aceste garantii sunt in suma totala de 70.463,94 lei si sunt evidentiata in conturile de furnizor de investitii (datorii comerciale) cu termen de expirare limitat (12 luni) conform prevederilor contractuale negociate cu furnizorii interni ai societatii.

(5) Polite de asigurare detinute de societate

Societatea detine Polita de asigurare OMNIASIG seria G nr. 830109 pe o perioada de 12 luni, si anume din data de 27.09.2014 pana la data de 26.09.2015 (se reinnoieste anual) reprezentand asigurare de raspundere civila a producatorului cu limita de raspundere asigurata prin polita in suma de 4.000.000 EUR cu teritorialitate: Romania si Europa.

Societatea detine Polita de asigurare OMNIASIG seria F nr. 2296757 pe o perioada de 12 luni, si anume din data de 25.05.2014 pana la data de 24.05.2015 (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.

Toate politele de asigurare pe care societatea le-a incheiat au generat costuri financiare (iesiri de numerar), venituri operationale prin vanzari de produse si servicii complexe si, in principal, au asigurat actionarilor, administratorilor societatii si partenerilor comerciali 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 valabila pana la data de 21.12.2019 (se reinnoieste la zece ani) 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. 117 din 17.06.2013 (se reinnoieste la doi ani) valabila pana la data de 16.06.2015;
- Adeverinta de inscriere in registrul Operatorilor economici autorizati care desfasoara operatiuni de valorificare a deseurilor nr. 1180921/26.03.2014 eliberata de Ministerul Economiei - Directia Politici Industriale (se reinnoieste anual), valabila pana la 31.03.2015.

Factorii de mediu (apa potabila, apa uzata, aer-emisii, aer-imisii, sol, deseuri) au fost monitorizati conform cerintelor legale aplicabile activitatilor din cadrul S.C. 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 management de mediu pe anul 2014 s-a realizat in proportie de 94%. Actiunile propuse au vizat gestionarea deseurilor , emisiile si imisiile, apa potabila si uzata, actiuni care au generat costuri totale in anul 2014 in valoare de 264.299,11 lei.

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 2014 un numar de 33 dosare prin instantele judecatoresti, dosare aflate in diferite stadii de judecata si executare.

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 in 2007 si 2008 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 care a început la mijlocul anului 2008 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 celor aplicabile 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 intr-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 în continuare caracteristicile unei piețe emergente, cum ar fi un deficit de cont curent ridicat, o piață financiară relativ nedezvoltată și fluctuații ale cursurilor de schimb valutare.

În prezent, piețele financiare internaționale resimt efectele crizei financiare mondiale declanșată în anul 2008. Aceste efecte s-au resimțit și pe piața financiară românească sub forma scăderii preturilor și lichidității piețelor de capital, precum și printr-o creștere a ratelor de dobândă de finanțare pe termen mediu datorită crizei globale de lichiditate. Pierderile semnificative suferite de piața financiară internațională ar putea afecta capacitatea Societății de a obține împrumuturi noi în condiții similare celor aplicabile tranzacțiilor anterioare.

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

17. PARCURS PROCEDURA INSOVENTA - REORGANIZARE

În anul 2010, în temeiul Legii nr. 85/2006 privind procedura insolvenței, cu modificările și completările ulterioare, Tribunalul Prahova, Secția Comercială și de Contencios Administrativ a admis cererea debitorului S.C. UZTEL S.A. Ploiesti de deschidere a procedurii insolvenței, prin Încheierea pronunțată în ședința din Camera de Consiliu la data de 06 septembrie 2010, în dosarul 4732/105/2010, numind administrator judiciar EUROINSOL CONSULTING SPRL.

Conform comunicărilor publicate în Buletinul Procedurilor de Insolvență, alte evenimente legate de derularea procedurii insolvenței consemnate în dosarul 4732/105/2010, care sunt considerate ca fiind relevante pentru misiunea de audit, sunt:

- prin Încheierea din ședința publică de la 27.05.2011, judecătorul sindic ia act de desemnarea de către Comitetul Creditorilor a celui de-al doilea administrator judiciar EUROINSOL SPRL;
- prin Sentința nr. 1282/09 octombrie 2012, Tribunalul Dolj, Secția a II-a Civilă confirmă Planul de reorganizare propus de debitor și dispune reorganizarea activității Societății pe o perioadă de 3 ani, plan care angajează achitarea în totalitate a creanțelor înscrise în Tabelul definitiv de la data întocmirii planului;
- depunerea Tabelului rectificat al creanțelor la 19.02.2013, (BPI nr. 3824/04.03.2013).
- prin Hotărârea nr. 1 din 10.10.2013 a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor SC Uztel SA cu cvorumul și majoritatea necesare, impuse de dispozițiile art. 115 din Legea nr. 31/1990 R și de dispozițiile cap. IV, art. 11 din Actul Constitutiv al SC Uztel SA, s-a revocat mandatul Administratorului Special Radulescu N Dan PFA și s-a votat numirea unui nou Administrator Special în persoana domnului ing. Zădaru Ion – Director General al SC Uztel SA.
- Aprobarea prelungirii Planului de Reorganizare cât și modificarea programului de plată al creanțelor a fost votat, aprobat și înregistrat prin Procesul Verbal nr. 38 din 16.01.2014 al Adunării Creditorilor. Judecătorul Sindic prin Sentința nr. 112 din 28.01.2014 confirmă modificarea și prelungirea Planului de Reorganizare al SC Uztel SA Ploiesti cu încă un an.



- prin cererea de inregistrare mentiuni nr. 61793/23.10.2013 , Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor nr.1/10.10.2013 , in baza rezolutiei nr. 19127 din 25.10.2013 a fost inscrisa in Registrul Comertului la data de 25.10.2013 ,dispunandu-se inregistrarea mentiunilor cu privire la persoanele imputernicite si publicarea Hotararii in Monitorul Oficial al Romaniei , Partea a –IV-a .

In anul 2014 societatea a efectuat plati trimestriale conform graficului de plati din Planul de Reorganizare in suma totala de 11.921.338,70 lei , astfel :

Rata trimestrul I 2014 (09.01.2014) in suma totala de 4.881.700,08 lei , din care:

	lei
a) Creante Garantate	3.616.698,88
b) Creante Bugetare	685.696,41
c) Creante Chirografare	556.680,99
d) Creante Subordonate	22.623,80

Rata trimestrul II 2014(09.04.2014) in suma totala de 2.346.948,23 lei, din care:

	lei
a) Creante Garantate	1.660.079,40
b) Creante Bugetare	685.696,41
c) Creante Subordonate	1.172,42

Rata trimestrul III 2014(09.07.2014) in suma totala de 2.346.433,05 din care:

	lei
a) Creante Garantate	1.660.078,00
b) Creante Bugetare	685.696,41
c) Creante Subordonate	658,64

Rata trimestrul IV 2014(09.10.2014) in suma totala de 2.346.257,34 lei, din care:

	lei
a) Creante Garantate	1.660.079,00
b) Creante Bugetare	685.696,41
c) Creante Subordonate	481,93

In anul 2014 administrarea Societatii a fost asigurata de consortiu format din Euro Insol SPRL, cu sediul in Bucuresti, str. Costache Negri nr. 1-5, Cladirea Opera Center, reprezentata prin av. dr. Remus Borza si Euroinsol Consulting SPRL, cu sediul in Ploiesti, Bdul. Republicii nr. 21, reprezentata prin av. Alina Mariana Maer .

Reluarea tranzactionarii actiunilor Societatii simbol UZT

Odata cu dispunerea deschiderii procedurii de insolventa, Societatea a fost suspendata de la tranzactionare, conform situatiilor si evidentelor BVB din perioada 09.10.2012 – 09.01.2013 . Reluarea tranzactionarii actiunilor Societatii fiind inregistrate cu data de 10.01.2013.

Incepand cu data de 06.09.2010, data la care s-a deschis procedura de insolventa la cererea Societatii, conform dosar 4732/105/2010 si prin Incheierea de sedinta din 06.09.2010 la Tribunalul Prahova, s-a numit ADMINISTRATOR JUDICIAR firma EUROINSOL CONSULTING SPRL reprezentata prin Asociat coordonator av. Maer Alina Mariana. Prin incheierea de sedinta din data



de 05.11.2010 la cererea formulata de EUROINSOL CONSULTING SPRL, in calitate de administrator judiciar al Societatii, judecatorul sindic dispune ridicarea dreptului de administrare.

Prin Incheierea pronuntata in sedinta din Camera de Consiliu din 30.06.2011 – dosar nr. 4732/105/2010 Tribunalul Prahova, judecatorul sindic a confirmat consortiul format din EURO INSOL SPRL Bucuresti si EUROINSOL CONSULTING SPRL Ploiesti, consortiu care sa administreze procedura insolventei societatii SC Uztel SA, luand in acest sens act de delimitarea atributiilor intre cei doi administratori consemnate in protocolul de colaborare incheiat la data de 24.06.2011.

Pentru perioada 01.01.2014 – 31.12.2014 valoarea totala a onorariului acordat Consortiului a fost de 2.664.543,63 lei (exclusiv TVA) , inregistrat astfel :

- Administratorului Judiciar firma Euroinsol Consulting SPRL – 800.249,80 lei (exclusiv TVA).
- Administrator Judiciar firma Euro Insol SPRL – 1.864.293,83 lei (exclusiv TVA) .

CONDUCEREA EXECUTIVA A SOCIETATII – in perioada 01.01.2014 – 31.12.2014 nu a inregistrat fluctuatii in exercitarea atributiilor de conducere :

PERIOADA 01.01.2014 - 31.12.2014			
NUME PRENUME	FUNCTIA	PERIOADA	DECIZIE / DATA EMITERE DECIZIE
Zidaru Ion	Director General	01.01.2014-31.12.2014	Decizia 44 / 23.04.2013
Gruescu Serban Gheorghe	Director Tehnic	01.01.2014-31.12.2014	Decizia 194 / 28.11.2012
Gheorghiu Mihail Gabriel	Director Comercial	01.01.2014-31.12.2014	CIM 238 / 31.01.2013
Popescu Ileana	Director Economic	01.01.2014-31.12.2014	Decizia 592 / 30.11.2010

Pentru perioada 01.01.2014 - 31.12.2014 remuneratiile totale ale conducerii executive a societatii au reprezentat un procent de 4,52 % din fond salarii .

Consortiul de
Administratori Judicari ,

Euro Insol SPRL **UZTEL** si
Prin Practician Coordonator
Av. Dr. Borza Remus Adrian

[Signature]
Administrator Special-Director General,
Ing. Zidaru Ion

Euroinsol Consulting SPRL
Prin Asociat Coordonator
Av. Maer Alina Mariana

[Signature]
Director Economic,
Ec. Popescu Ileana

[Signature]
Sef Serv. Ctb. Generala,
Ec. Ilie Marian



UZTEL S.A. OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

IN REORGANIZARE JUDICIARA

IN JUDICIAL REORGANISATION

EN REDRESSEMENT

NOTA PRIVIND PROPUNEREA DE DISTRIBUIRE A PROFITULUI CONTABIL LA 31.12.2014

Destinatia Profitului	Suma - lei
Profit net de repartizat :	2.403.349,32
-rezerva legala	241.609,10
- acoperirea pierderii contabile	2.161.740,22
Profit nerepartizat	0,00

Se propune Adunarii Generale a Actionarilor urmatoarea distribuire a profitului contabil net inregistrat la 31.12.2014 in suma de 2.403.349,32 lei .

1. Din profitul contabil inregistrat la 31.12.2014 s-a constituit rezerva legala cu nota contabila nr. 12199200 / 31.12.2014 in valoare de 241.609,10 lei , fiind inregistrata in contul 1061 (rezerva legala)
2. Propunem ca din profitul contabil in suma de 2.161.740,22 lei ramas dupa constituirea rezervei legale sa acoperim partial pierderea contabila inregistrata anterior conform Art. 26 din Codul Fiscal , astfel :

$$121 = 1171 .01 \quad 2.161.740,22 \text{ lei}$$

Rezultat reportat – pierdere

Daca s-ar fi utilizat alte rezerve (altele decit cele constituite din profitul net) atunci trebuiau impozitate , intrucat le-au fost schimbate destinatiile .

Conform Hotararii Guvernului nr. 150 / 2011 pentru modificarea si completarea normelor metodologice de aplicare a Legii nr. 571 / 2003 , pierderea contabila inregistrata la finele anului 2010 , stabilita prin declaratia de impozit pe profit , respectiv diferenta ramasa in suma de 6.712.123,74 lei sa se recupereze conform notei prezentate in suma de 2.161.740,22 lei , urmand ca diferenta de 4.550.383,52 lei sa se recupereze din profiturile impozabile obtinute in urmatoorii trei ani consecutivi .

Consortiul de,

Administratori Judiciari:

Euro Insol SPRL si Euroinsol Consulting SPRL

Prin Practician Coordonator Prin Asociat Coordonator

Av. Dr. Borza Remus Adrian Av. Maer Alina Mariana

Administrator Special-Director General

Director Economic

Sef Serviciu Ctb. Generala

Ing. Zidaru Ion

Ec. Popescu Ileana

Ec. Ilie Marian