



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Raportul Consiliului de Administratie Privind Activitatea Societatii Uztel S.A in anul 2019

1. Analiza Activitatii Societatii Comerciale

1.1 a) Descrierea activitatii de baza a societatii comerciale

Societatea are ca obiect principal de activitate - Fabricarea utilajelor pentru extractie si constructii – clasificate CAEN cu codul 2892.

UZTEL S.A. a luat fiinta in anul 1904, sub denumirea de Societatea Romano – Americana, care, in anul 1958, a fost nationalizata, apoi in anul 1991a fost transformata in societate comerciala. Obiectul principal de activitate consta in producerea si comercializarea de ansamble, subansamble, utilaje si instalatii petroliere, armaturi industriale, pompe de noroi, alte piese de schimb pentru utilaj petrolier, constructii metalice si piese turnate.

Procesele de productie acopera sectoarele de turnatorie , 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 si standardele CE. Serviciul Calitate Mediu S.S.M., folosind laboratoare moderne si proceduri, asigura conformitatea cu standardele internationale ISO-14001-2015 , ISO 9001-2015 si specificatiile API. UZTEL mentine si imbunatateste continuu sistemul de management si calitate "SMC" ISO 9001: 2015 si API Spec. Q1 , armonizat cu Sistemul de Management al Mediului si S.S.M. conform cu 14001, 18001 , integrat cu sistemele de management de mediu , sanatate si securitate in munca, certificat de DNV-Germanischer Lloyd, pentru asigurarea calitatii produselor pe fondul protejarii mediului inconjurator si crearii unui climat de lucru sigur si sanatos la locul de munca.

1.1 b) Precizarea datei de infiintare a societatii comerciale

UZTEL S.A. Ploiesti a fost organizata ca societate comerciala pe actiuni in temeiul Legii nr. 15/1990 privind reorganizarea unitatilor economice de stat ca regii autonome si societati comerciale si in baza HG nr. 1213/20 noiembrie 1990, act



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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 : RO 1352846.

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

1.1 c) *Descrierea achizitiilor si /sau instrainarilor de active*

• **Active Imobilizate – Corporale**

In perioada 01 ianuarie – 31 decembrie 2019 valoarea totala a cresterilor inregistrate in evidentele contabile pentru clasa "*Masini si echipamente*" a fost de 115.237 lei reprezentand:

- Lucrari instalatie de incalzire pentru centrala la Sectia Utilaj Petrolier, in valoare de 53.586 lei ;
- Modernizare masina de gaurit in coordonate cu masa rotativa fara cititor, in valoare de 22.000 lei;
- Laptop Lenovo Thinkpad si calculatoare Office Power, in valoare de 39.651 lei.

In perioada 01 ianuarie – 31 decembrie 2019 valoarea totala a cresterilor inregistrate in evidentele contabile pentru clasa "*Alte imobilizari corporale*" a fost de 11.422 lei reprezentand sistem de monitorizare stand probe la Sectia Utilaj Petrolier.

Imobilizarile corporale in curs au inregistrat in perioada 01 ianuarie – 31 decembrie 2019 o crestere in valoare de 227.973 lei, reprezentand:

- Sistem monitorizare stand proba Sectia Utilaj Petrolier, in valoare de 11.422 lei;
- Laptop Lenovo Thinkpad i7, in valoare de 4.706 lei;
- Montare radiocomenzi poduri rulante, in valoare de 26.370 lei;
- Calculatoare Office Power, in valoare de 34.946 lei;



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

- Documentatie ridicare topografica in vederea obtinerii certificatului de urbanism pentru obtinere autorizatie de constructie hala industrială, Studiu geotehnic si documentatie proiectare, in valoare de 133.260 lei;
- Lucrari executie birou comanda cuptor inductie CALAMARI, in valoare de 17.269 lei.

In perioada 01 ianuarie – 31 decembrie 2019 avansurile pentru imobilizari corporale au inregistrat o crestere de 23.921 lei, reprezentand :

- Avans pentru achizitie sistem de marcare BenchDot 150-150E, in valoare de 18.308 lei;
- Avans pentru montare radiocomenzi poduri rulante, in valoare de 5.613 lei.

In perioada 01 ianuarie – 31 decembrie 2019 clasa “*Masini si echipamente*” a inregistrat o descrestere in valoare de 401.092 lei reprezentand : casari mijloace fixe cu valoare de inventar de 214.403 lei si vanzare de mijloace fixe cu valoare de inventar de 186.689 lei.

In perioada 01 ianuarie – 31 decembrie 2019 valoarea totala a descresterilor inregistrate in evidentele contabile pentru clasa “*Alte imobilizari corporale*” a fost de 11.157 lei reprezentand casari de mijloace fixe.

Imobilizarile corporale in curs au inregistrat in perioada 01 ianuarie – 31 decembrie 2019 o decrestere in valoare de 149.236 lei, reprezentand:

- Punere in functiune instalatie de incalzire pentru centrala la Sectia Utilaj Petrolier, in valoare de 53.586 lei;
- Punere in functiune sistem monitorizare stand proba Sectia Utilaj Petrolier, in valoare de 11.422 lei;
- Modernizare masina de gaurit in coordonate cum asa rotativa fara cititor, in valoare de 22.000 lei;
- Punere in functiune Laptop Lenovo Thinkpad i7, in valoare de 4.706 lei;
- Punere in functiune calculatoare Office Power, in valoare de 57.522 lei.

• **Active Imobilizate – Necorporale**

In perioada 01 ianuarie – 31 decembrie 2019, *cheltuielile de dezvoltare* au inregistrat o crestere de 53.646 lei, reprezentand:

- cheltuieli pentru realizare “robinet SSV 3 1/8 X5m, actionat hidraulic, echipat cu sistem de automatizare” livrat de VT VERES Ungaria, in valoare de 43.819 lei;



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

- cheltuieli pentru realizare “garnituri model lemn pentru reperul masse acoustique traverse extreme”, in valoare de 9.827 lei.

In perioada 01 ianuarie – 31 decembrie 2019 societatea a achizitionat imobilizari necorporale in valoare de 75.511 lei, reprezentand :

- suport tehnic pentru programul integrat SIVECO, in valoare de 54.411 lei ;
- licenta antivirus ESET Endpoint, in valoare de 6.698 lei ;
- Software Update License&Support Oracle Database Standard Edition One Processor Perpetual pentru perioada noiembrie 2019-noiembrie 2020, in valoare de 4.033 lei;
- licente proiectare in valoare de 10.369 lei.

1.1 d) *Descrierea principalelor rezultate ale evaluarii activitatii societatii Activele imobilizate au inregistrat urmatoarele evolutii in exercitiul financiar 01.01.2019 – 31.12.2019:*

Comparativ cu anul 2018, totalul activelor imobilizate s-a diminuat de la 43.722.390 lei la 31.12.2018 la 40.959.949 lei la 31.12.2019, adica o diminuare procentuala de 6,32 % fata de aceeaasi perioada a anului 2018, dupa cum urmeaza:

- Valoarea imobilizarilor necorporale a crescut de la 27.175 lei la data de 31.12.2018 la 80.115 lei la data de 31.12.2019, adica o crestere procentuala de 194,81%, datorita inregistrarii in evidenta contabila a cheltuielilor de dezvoltare si a achizitiei de imobilizari necorporale, precum si a cheltuielilor cu amortizarea acestora inregistrate in cursul exercitiului financiar 2019.
- Valoarea imobilizarilor corporale s-a diminuat de la 43.695.215 lei la data de 31.12.2018 la 40.879.834 lei la data de 31.12.2019, adica o diminuare procentuala de 6,44 %, datorita inregistrarii in evidenta contabila a cheltuielilor cu amortizarea.

Elemente de activ	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Imobilizari necorporale	80.115	27.175	73.781	109.617
Imobilizari corporale	40.879.834	43.695.215	46.995.454	51.773.835
Total active imobilizate	40.959.949	43.722.390	47.069.235	51.883.452

Toate spatiile existente sunt in proprietatea Uztel S.A.



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Uztel S.A. a inregistrat in anul 2019 urmatoarea evolutie a vanzarilor pe piata interna si externa:

- a. **Vanzarile in RON** au crescut de la 22.037.087 lei la 31.12.2018 la 29.895.568 lei la 31.12.2019, adica o crestere procentuala de 35,66% fata de aceeasi perioada a anului 2018;
- b. **Vanzarile in EUR** s-au diminuat de la 2.484.406 eur la 31.12.2018 la 1.836.672 eur la 31.12.2019, adica o scadere procentuala de 26,07% fata de aceeasi perioada a anului 2018;
- c. **Vanzarile in USD** s-au diminuat de la 6.558.711 usd la 31.12.2018 la 5.881.109 usd la 31.12.2019, adica o scadere procentuala de 10,33% fata de aceeasi perioada a anului 2018.

Explicatii	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2019/31.12.2018*100
Vanzari in RON	22.037.087	29.895.568	135,66
Vanzari in EUR	2.484.406	1.836.672	73,93
Vanzari in USD	6.558.711	5.881.109	89,67

1.1.1 Elemente de evaluare generala:

- a) Profit 584.808 lei
- b) Cifra de afaceri 63.506.667 lei

c) Valoare totala a vanzarilor in devize (EURO si USD) convertite in moneda nationala pentru perioada ianuarie – decembrie 2019 este de 34.754.326 lei - rulajul contului 4111.1.03 (clienti externi) in corespondenta cu rulajele conturilor de venituri, astfel :

lei

Ct. 7015.3	Venituri din vanzarea produselor finite	33.381.037
Ct. 704.2.03	Venituri din servicii prestate – transport extern	212.150,23
Ct. 708.1.02	Venituri din activitati diverse - export	17.911,43

d) Cheltuielile efective ale anului 2019 pentru realizarea productiei marfa fabricata sunt in valoare totala de 51.764.719,15 lei si pentru realizarea productiei in curs de executie sunt in valoare totala de 10.754.379,17 lei.

- e) Procentul din piata estimat a fi detinut de societate :



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

- Intern 10-15%;
- Extern 1-1,5%.

Societatea , utizand rationamentul profesional , a estimat aceste cote de piata pentru anul 2019 , cote care vor fi afectate in anul 2020 datorita evenimentelor ulterioare bilantului incheiat la 31.12.2019 privind evolutia situatiei epidemiologice internationale determinata de raspandirea coronavirusului SARS-CoV-2 la nivelul a peste 150 tari, precum si declararea „Pandemiei” de catre Organizatia Mondiala a Sanatatii la data de 11.03.2020 si a Decretului Presedintelui Romaniei nr. 195 din 16.03.2020 privind instituirea starii de urgenta pe teritoriul Romaniei publicat in Monitorul Oficial , partea I , Nr. 212/16.03.2020.

In anul 2019 activitatea comerciala a societatii s-a derulat pe piata interna, intracomunitara si pe piata extracomunitara, astfel:

- parteneri comerciali pe piata interna:

- **Cienti** - Cameron-Romania SRL Campina, Petro Welt Technologies AG Austria, Automobile Dacia SA Mioveni, Tehnomet SA Buzau, Multy Products Rom SRL Sighisoara, Tacrom Drilling SRL Ploiesti, Atlantic Prod Impex SRL Ploiesti, Expert Petroleum Solutions SRL Bucuresti, Metal Somet SA Buzau s.a.
- **Furnizori** - Forja Rotec SRL Buzau, Arva Metals & Steels SRL Cornetu, Electrica Furnizare SA Bucuresti, Phoenix Unio SRL Satu Mare, Hany Industry SRL Ploiesti, MSD COM SRL Buzau, Engie Romania SA Bucuresti, Pas Technologies Romania SRL Campina, Huttenes Albertus Romania Bucuresti s.a.

- parteneri comerciali pe piata intracomunitara:

- **Cienti** - ABB Process Industrie Franta, Robke Erdol Und Erdgastechnik Germania, Eurotech INT Sp zoo Wojska Polonia, Liberty Drilling Equipment Olanda, Saipem s.p.A. San Donato Milanese Italia, VT Veres KFT Kecskmet Ungaria, Elematic Oy Ab Toijala Finlanda, TDE ITS KFT Ungaria, Hartmann Valves GmbH Germania s.a.
- **Furnizori** - Riganti SPA Italia , Forgital Italy S.P.A., Danco Industry LTD Bulgaria, Siderforgerossi Group S.P.A. Italia, Quattro Intersped SRL Pitesti, Ompa SRL Italia, Hunting Energy Services B.V. Olanda, CF Service SRL Italia, Special Quality Alloys LTD England, IGP Enineers PVT LTD India s.a.



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

- parteneri comerciali pe piata extracomunitara:

- **Cienti** –Desert Sand Oil&Gas LLC Muscat Oman, Kar Construction&Engineering LTD Iraq, TechnipFMC Canada Ltd, Independent Oil Tools Iraq, IAL Engineering Services LTD Trinidad, PT Bangun Mitra Sinergi Jakarta Indonezia, Peseco Limited Aberdeenshire United Kingdom, Petrolava Company Iraq, Manefols Komerz LLP Belfast Irlanda.
- **Furnizori** - Parker Hannifin Corporation PGI USA, Shabum International LTD Tel Aviv Israel, Optimum LTD Liban, Lonestar Fasteners Europe LTD United Kingdom, Quattro Intersped SRL Pitesti, Gebruder Wess SRL Bucuresti, Techstreet – Clarivate Analytics LLC Canada, Easycnc LTD China, Hub Dacia Limited Cipru s.a.

f) la data de 31.12.2019, societatea detinea disponibilitati banesti (conform balanta contabila) in suma totala de 1.971.169 lei si anume:

lei

Explicatii	31-decembrie 2019	31-decembrie 2018	Procent (%)
0	1	2	3 = 1/2*100
cont banca 5121 (lei)	66.022,79	214.309,88	30,81
cont banca 5124 (usd) - c/val. lei	391.510,89	781.639,81	50,09
cont banca 5124 (eur) - c/val. lei	1.499.431,15	328.592,42	456,32
cont casa 5311 in lei	4.734,10	3.717,29	127,35
cont casa 5314 in valuta (usd) – c/val. lei	7.946,10	303,78	2.615,74
cont casa 5314 in valuta (eur) – c/val. lei	1.524,35	2.093,84	72,80
Total numerar	1.971.169,38	1.330.657,02	148,14

Disponibilitatile banesti au inregistrat in anul 2019 o crestere de la 1.330.657,02 lei la data de 31.12.2018 la 1.971.169,38 lei la data de 31.12.2019, adica o crestere procentuala de 48,14 % fata de aceeaasi perioada a anului 2018.

Societatea a inregistrat la 31 decembrie 2019 o pierdere financiara neta datorita fluctuatiilor de curs valutar (euro si usd) aferente perioadei ianuarie – decembrie 2019 in valoare de 156.030,04 lei, astfel:



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

- cont 665 (cheltuieli din diferente de curs valutar) = 846.428,72 lei

- cont 765 (venituri din diferente de curs valutar) = 690.398,68 lei.

1.1.2 Evaluarea nivelului tehnic al societatii comerciale

- a) La data de 31.12.2019 societatea detine in proprietate active in valoare totala de 84.984.107,38 lei, astfel:

lei

ACTIVE	Sold 31.12.2019 conform Balanta Contabila
Terenuri	16.537.801,55
Constructii	32.061.723,77
Echipamente tehnologice , aparate si instalatii de masurare, mijloace de transport	36.218.539,93
Mobilier si aparatura de birou	166.042,12

Activitatea de productie pentru realizarea utilajelor de extractie si constructii, armaturi industriale, piese schimb utilaj petrolier si constructii metalice se desfasoara in Sectia de Utilaj Petrolier, iar cele de turnare piese, tratamente si forja in Sectia de Sectoare Calde.

- b) In perioada ianuarie–decembrie 2019 s-au inregistrat urmatoarele evolutii ale principalelor venituri ale societatii comparativ cu veniturile totale 75.577.893 lei si cifra de afaceri 63.506.667 lei, si anume:

An 2019	Valoare (lei)	Ponderea in venituri totale %	Ponderea in cifra de afaceri %
Venituri din vanzarea produselor finite - intern	29.696.725,71	39,29	46,76
Venituri din vanzarea produselor finite - extern	33.381.037,00	44,17	52,56
Venituri din servicii prestate - prestatii laborator	45.925,00	0,06	0,07
Venituri din servicii prestate - transport intern	20.261,86	0,03	0,03
Venituri din servicii prestate - transport extern	212.150,23	0,28	0,33
Venituri din vanzarea marfurilor	46.337,14	0,06	0,07



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Venituri din activitati diverse - Intern	86.318,79	0,11	0,14
Venituri din activitati diverse - Export	17.911,43	0,02	0,03
Cifra de Afaceri - Total	63.506.667,16	84,03	100,00

1.1.3 Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala(surse indigene si surse import)

Principalii 10 furnizori ai Societatii , in functie de volumul tranzactiilor pe anul 2019, sunt prezentati in tabelul de mai jos:

Furnizori Interni	Total Facturi (lei) Exclusiv TVA	Pondere %
Forja Rotec SRL Buzau	4.211.644,01	12,43
Arva Metals & Steels SRL Cornetu	3.051.909,08	9,01
Electrica Furnizare SA Bucuresti	2.787.743,51	8,23
Sodexo Pass Romania SRL Bucuresti	1.933.178,58	5,70
Phoenix Unio SRL Satu Mare	1.597.411,47	4,71
Hany Industry SRL Ploiesti	1.095.680,99	3,23
MSD COM SRL Buzau	1.024.783,20	3,02
Engie Romania SA Bucuresti	939.663,49	2,77
Pas Technologies Romania SRL Campina	871.194,29	2,57
Huttenes Albertus Romania SRL Bucuresti	791.160,57	2,33
TOTAL	18.304.369,19	54,00

Furnizori Externi	Total Facturi (eur)	Pondere %
Riganti SPA Italia	279.428,00	30,41
Forgital Italy S.P.A.	152.029,00	16,54
Danco Industry LTD Bulgaria	125.693,83	13,68
Siderforgerossi Group S.P.A. Italia	98.905,00	10,76
Quattro Intersped SRL Pitesti	63.465,95	6,91
Ompa SRL Italia	62.702,00	6,82
Hunting Energy Services B.V. Olanda	18.674,00	2,03
CF Service SRL Italia	16.495,80	1,80
Special Quality Alloys LTD England	14.400,00	1,57
IGP Enineers PVT LTD India	14.001,55	1,52
TOTAL	845.795,13	92,04



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Furnizori Externi	Total Facturi (usd)	Pondere %
Parker Hannifin Corporation PGI USA	85.572,00	28,53
Shabum International LTD Tel Aviv Israel	68.486,72	22,83
Optimum LTD Liban	64.608,12	21,54
American Petroleum Institut Washington USA	36.001,89	12,00
Lonestar Fasteners Europe LTD United Kingdom	13.871,40	4,62
Quattro Intersped SRL Pitesti	9.005,00	3,00
Gebruder Wess SRL Bucuresti	6.687,08	2,23
Techstreet-Clarivate Analytics LLC Canada	6.584,24	2,19
Easycnc LTD China	3.490,00	1,16
Hub Dacia SRL Bucuresti	2.925,00	0,98
TOTAL	297.231,45	99,08

1.1.4 Evaluarea activitatii de vanzare

Principalii 10 clienti ai Societatii, in functie de volumul tranzactiilor pe anul 2019, sunt prezentati in urmatorul tabel :

Clienti Interni	Total Facturi (lei) Exclisiv TVA	Pondere %
Cameron-Romania SRL Campina	7.260.950,25	26,98
Petro Welt Technologies AG Austria	4.998.139,59	18,57
Automobile Dacia SA Mioveni	2.262.014,54	8,41
Tehnomet SA Buzau	1.520.171,34	5,64
Multy Products Rom SRL Sighisoara- Punct de lucru Albesti Prahova	1.330.195,94	4,94
Tacrom Drilling SRL Ploiesti	965.353,81	3,59
Atlantic Prod Impex SRL Ploiesti	749.699,88	2,79
Nis Petrol SRL Bucuresti	736.497,74	2,74
Expert Petroleum Solutions SRL Bucuresti	709.255,87	2,64
Metal Somet SA Buzau	697.277,88	2,59
TOTAL	21.229.556,84	78,89



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Clienti Externi	Total Facturi (eur)	Pondere %
ABB Process Industrie Aix-Les Bains Cedex France	522.643,67	23,62
ABB Process Industrie Aix-Les Bains Cedex France (NE)	492.242,42	22,25
Robke Erdol UND Erdgastechnik GmbH Germania	488.865,48	22,10
Eurotech INT Sp zoo Wojska Polonia	182.443,40	8,25
Liberty Drilling Equipment B.V. Olanda	141.554,00	4,40
Saipem S.p.A San Donato Milanese Italia	101.218,00	4,57
VT Veres KFT Kecskmet Ungaria	46.275,00	2,09
Elematic Oy Ab Toijala Finlanda	40.518,80	1,83
TDE ITS KFT Ungaria	34.429,00	1,56
Hartman Valves GmbH Germania	34.369,70	1,55
TOTAL	2.084.559,47	92,22

Clienti Externi	Total Facturi (usd)	Pondere %
Desert Sand Oil&Gas LLC Muscat Oman	2.272.397,25	40,47
Kar Construction&Engineering LTD Iraq	1.449.483,60	25,81
TechnipFMC Canada Ltd	1.065.062,00	18,97
Independent Oil Tools Iraq	300.105,63	5,34
IAL Engineering Services LTD Trinidad	234.001,80	4,17
PT Bangun Mitra Sinergi Jakarta Indonezia	167.825,00	2,99
Peseco Limited Aberdeenshire United Kingdom (NE)	97.729,00	1,74
Petrolava Company Iraq	19.112,00	0,34
Manefols Komerz LLP Belfast Irlanda (NE)	6.784,00	0,12
Manefols Komerz LLP Belfast Irlanda	2.851,00	0,05
TOTAL	5.615.351,28	100,00

Efectele activitatii de productie, tranzactiile si evenimentele derulate pe parcursul anului 2019 ale unei societati difera ca stabilitate, risc si previzibilitate, iar prezentarea elementelor economico – financiare ajuta la intelegerea performantelor realizate si la evaluarea rezultatelor viitoare.

Realizarile anului 2019 dovedesc ca UZTEL S.A. Ploiesti este o societate viabila, cu potential de dezvoltare economica si comerciala, care a reusit sa-si inchida procedura de reorganizare conform Legii nr. 85/2006 si sa reintre in circuitul normal al societatilor comerciale .



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

UZTEL S.A. avea in derulare la data de 31.12.2019 comenzi/contracte incheiate cu partenerii comerciali interni si externi in suma totala de 11.114.123 lei, din care:

Piata interna - ron	794.453
Piata externa - euro	1.281.754
Piata externa - usd	1.078.620

Aceste comenzi/contracte sunt deja lansate in fabricatie si se afla in diverse faze ale parcursului tehnologic si au ca obiect fabricatia si livrarea principalelor produse ale societatii si anume: armaturi industriale, instalatii si utilaje petroliere de prevenire a eruptiilor, repararea si confectionarea de utilaje petroliere, prestari servicii si piese de schimb etc.

Fata de contractele/comenzile ferme existente la finele anului 2019, societatea are in derulare o serie de demersuri comerciale si licitatii pe piata interna si internationala care vor crea premisele acoperirii necesarului de contracte si comenzi previzionate prin Bugetul de Venituri si Cheltuieli si Fluxurile de numerar aferente anului 2020, astfel:

Piata interna - ron	6.000.000
Piata externa - euro	4.400.000
Piata externa - usd	10.500.000

1.1.5 Evaluarea aspectelor legate de angajatii/personalul societatii comerciale

a) Societatea inregistreaza la 31.12.2019 un numar de 482 salariatii, din care:

Persoane

ingineri	subingineri	economisti	Alte persoane cu studii superioare
55	6	9	4

Pe fabrici personalul este reprezentat astfel:

Persoane

Sectia de Utilaj Petrolier	Sectia de Sectoare Calde	Alte activitati	Personal Tesa
193	155	52	82



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Raporturile intre conducere si salariati in anul 2019 s-au derulat in conditii bune, neinregistrandu-se conflicte de munca si nici de alta natura.

1.1.6 *Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza a emitentului asupra mediului inconjurator*

Activitatea societatii se desfasoara pe baza urmatoarelor acte de reglementare:

- Autorizatia de mediu nr. PH-259 din 02.10.2019, valabila pana la data de 02.10.2024 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 gospodarie a apelor nr. 109 din 14.06.2019 valabila pana la data de 15.06.2022;
- Adeverinta de inscriere in registrul Operatorilor economici autorizati care desfasoara operatiuni de valorificare a deseurilor nr. 0325/150256/24.02.2020 eliberata de Ministerul Economiei - Directia Politici Industriale, valabila pana la 31.03.2021.

Factorii de mediu (apa potabila , apa uzata , aer-emisii , aer-imisii , sol, deseuri) au fost monitorizati conform cerintelor legale aplicabile activitatilor din cadrul Uztel S.A. (lunar , trimestrial , semestrial , anual). S-a respectat frecventa impusa prin Autorizatia de mediu si nu s-au inregistrat depasiri fata de limitele maxim impuse. Programul de masuri pe anul 2019 s-a realizat in proportie de 100%. Actiunile propuse au vizat gestionarea deseurilor, emisiile si imisiile, apa potabila si uzata, zgomot si sol.

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

1.1.7 *Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare*

a) Principalele obiective urmarite in activitatea de proiectare si asimilare de noi produse in anul 2019 au fost:

Nr. Crt.	DENUMIRE PRODUS
1	WELLHEAD 16 3/4''x13 5/8''x7 1/16''-3M
2	Agatator TH7 13 5/8"x4 1/2"VAM TOP (12.6 lb/ft) type ITT SP-HBM5B7122 connector
3	Tubing Hanger TH7 13 5/8"x4 1/2"VAM TOP (12.6 lb/ft)



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

4	Robinet tip RSE-HT cu capac scurt
5	Robinet tip RSL 7 1/16''x10M- corp forjat
6	Cap pompare tip 13C
7	Flansa cu mufa FM 011-11''x9 5/5"
8	Robinet tip RSL 3 1/8"-5M-RIGANTI
9	Actionare bacuri taiere prevenitor 13 5/8''-10M
10	Robinet tip RSE-HT 3 1/8"-2M, F, FE, RIGANTI
11	Duza foraj 2 9/16"-10M
12	RSE 3 1/8" x 3M, F, FE
13	Prevenitor vertical PV 7 1/16-5M
14	Prevenitor sferic rotativ UZRSf 7 1/16-5M
15	Robinet de siguranta, cu sertar lama, actionat hidraulic, 3 1/16"-10M-RIGANTI
16	Comanda hidraulica CH-6U-MD-08-BA cu 2 pompe hidropneumatice
17	Tubinghead UZTH 11''x11''x2 1/16''-3M
18	Robinet tip RSL –AH 3 1/8''-5M
19	Agatator tip mandrel UZ-IWS 9 5/8''
20	Sabot frana
21	Cross Over Pin 9'' VAM TOP
22	Cross Over Pin 7'' VAM TOP
23	Mosor 11''x7 1/16''x2 1/16''-3M
24	Robinet tip RSL 3 1/8''x5M cu etansare tip FLS

Toate obiectivele urmarite in activitatea de proiectare s-au realizat/finalizat in totalitate.

b) In scopul asigurarii cerintelor de calitate privind vanzarea produselor Uztel pe piata externa, compartimentele tehnice au obtinut in anul 2019 certificari pentru licente astfel:

b1) Auditul de sistem integrat calitate – mediu - ssm efectuat de firma DNV-GL-Business Assurance in perioada **06- 08. 05.2019**, a cuprins :

- audit de recertificare a sistemului de management al calitatii conform ISO 9001:2015
- audit de supraveghere a sistemului de management de mediu conform ISO 14001 :2015
- audit de supraveghere a sistemului de management de SSM conform OHSAS 18001 :2007



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

In urma auditului efectuat de DNV-GL-Business Assurance s-au obtinut urmatoarele certificari/certificate :

- Nr.175755-2015-AQ-ROU- RvA; ISO-9001-2015; termen de valabilitate 20.05.2021
- Nr.175754-2015-AE-ROU- RvA; ISO-14001-2015; termen de valabilitate 15.07.2020
- Nr.175753-2015-AHSO-ROU-RvA; OHSAS18001-2007; termen de valabilitate 15.07.2020 .

b2) Auditul de recertificare efectuat de firma GR Eurocert SRL Ploiesti Romania, in data de 17.07.2019, pentru :

- aplicarea marcii CE pentru produsele executate in conformitate cu Directiva Europeana PED 2014/68/EU
- conformitatea materialelor turnate conform Directiva Europeana PED 2014/68/EU
- autorizatie de atestare pentru sudura conform Directiva Europeana PED 97/23/EC

In urma auditului efectuat de GR Eurocert SRL Ploiesti Romania s-au obtinut urmatoarele certificari/certificate :

- PEMH1.0041 (termen de valabilitate 23.08.2020) ;
- PE43.0065 (termen de valabilitate 27.09.2021)

b3) Mentinere certificare ROSTEHNAZOR conform cu noua specificatie TR CU 10/2011-Rusia.

In urma auditului efectuat certificatele conform TR CU 10/2011-Rusia sunt mentinute :

- RU No.0330700 termen de valabilitate 22.11.2020
- RU No.0330701 termen de valabilitate 23.11.2020
- RU No.0330702 termen de valabilitate 24.11.2020

b4) Mentinere licente de produs conform standardelor : API 6A;6D;16A;16D;16C pentru care am fost auditati in perioadele 14- 18.01.2019 si 24- 26.09.2019 si am primit scrisoare de prelungire a certificatelor pana la data de 02 Aprilie 2020.

c) Activitatea tehnologica a urmarit extinderea gamei de produse prelucrate pe masini unelte cu comanda numerica, diversificarea metodelor de protectie anticoroziva, dezvoltarea programului de inspectii si recertificari de echipamente si lansarea productiei in Programul Integrat Informatic SIVCO Applications astfel:



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

- Introducerea si lansarea 100% in programul de lansare si urmarire al productiei tip SIVECO al comenzilor a caror structura de produs a fost definita de Serviciul proiectare-dezvoltare si in special al produselor cu grad ridicat de repetabilitate;

- Introducerea unor tehnologii de mare productivitate si scule aschietoare moderne cu impact direct asupra normelor tehnice de timp si implicit asupra calitatii si pretului de cost al produsului finit;

- Proiectarea unor verificatoare in concordanta cu noile cerinte API revizuite in 2019, care sa asigure precizia de executie ale produselor conform cerintelor clientului si documentatiei de ofertare transmise si in acelasi timp sa diminueze in mod semnificativ procentul de rebuturi sau piese re prelucrate si sa preintampine eventuale reclamatii. Deasemenea s-a continuat proiectarea unor dispozitive cu autocentrare care sa reduca timpul de prelucrare si implicit scaderea costului pe produs;

- Asistenta tehnica permanenta asigurata de Serviciul Tehnologic Proiectare -SDV in procesul de fabricatie pentru depistarea din timp a problemelor de natura tehnologica (semifabricate, reglaje sau regimuri de lucru neadecvate) si corectarea rapida a acestora;

- Pregatirea de personal calificat pentru masinile unelte cu comanda numerica in vederea inlocuirii personalului care a incetat raporturile de munca cu societatea. In acest sens s-a organizat in luna septembrie, un curs cu durata de 30 de zile, insumand un numar de 80 de ore cu suportul de curs aigurat de Serviciul tehnologic. Acest curs a fost urmat de o verificare de absolvire. La acest curs au participat toti cei implicati direct in procesul de productie pe CNC, ingineri si operatorii de pe masini;

- Proiectarea si executia a doua standuri de omologare al robinetilor si duzelor reglabile in concordanta cu noile cerinte API/2019. Acestea au fost necesare in procesul de auditare API/2019 al UZTEL;

- Intocmirea unui nou plan de amplasare al principalelor utilaje existente in UZTEL prin concentrarea acestora pe o noua locatie. In acest sens au fost purtate discutii cu furnizorii de masini cu comanda numerica pentru achizitionarea a catorva noi tipuri de masini, care sa permita prelucrare pieselor de gabarite mari specifice utilajului petrolier de extractie pentru a putea extinde gama de fabricatie a utilajului petrolier. Aceasta deoarece conform cerintelor pietei s-au marit cererile de utilaj de fracturare si geotermal;



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

– Continuarea implementarii tehnologiei de prelucrare pentru piesele de ultima generatie executate din superaliaje, respectiv din INCONEL 625, INCONEL 718, INCONEL925, cerute de industria de foraj-extractie, in special geotermale, si pentru medii cu continut ridicat de H₂S;

– De asemenea s-a continuat implementarea tehnologiilor pentru serviciile de inspectie si recertificare conform noilor cerinte API/2019, ale echipamentelor folosite in foraj-extractie pentru diverse firme straine sau romanesti care sunt interesate pentru executia acestor lucrari in UZTEL. S-a extins aceasta gama la preventivoare, manifolduri, statii de comanda, divertere, de fabricatie Cameron, Shaffer, Hydrill sau Koomey cu impact major in procurarea documentatiei originale de reparatie pentru executia acestor recertificari. In anul 2019 s-a extins colaborarea cu o serie de firme cu interese de colaborare pe zona Polonia, Cehia si Turcia.

1.1.8 *Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementul riscului*

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 2019</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2018</u> (lei)
Dobanzi platite	696.286	371.361

Riscul de lichiditate

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2019</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2018</u> (lei)
Cash si disponibilitati la vedere	1.971.169	1.330.657
Total numerar si echivalente	1.971.169	1.330.657

Riscul valutar

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

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2019</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2018</u> (lei)
Rezultat din diferente curs valutar	(156.030)	20.470

Riscul de piata

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

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

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

Efectele economice, comerciale și financiare ale “ crizei pretului petrolului “ începută în anul 2016 s-au resimțit în activitatea societății în primele luni ale anului 2019 prin



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

scaderea productiei (cerere scazuta), diminuarea veniturilor si cresterea stocurilor de produse finite (la dispozitia clientilor in vederea inchirierii) . Majoritatea companiilor petroliere si operatorii de foraj din piata interna si internationala si-au reorientat politica de investitii (achizitii de echipamente si utilaje petroliere) prin divizarea acesteia din ratiuni economice si financiare in doua componente :

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

Pe parcursul anului 2019 s-a inregistrat o crestere a pretului petrolului, fapt ce a determinat o revigorare (dezmortire) a apetitului marilor companii de foraj din piata interna si internationala pentru achizitia / inchirierea de echipamente si utilaje petroliere care a condus la mentinerea unui nivel satisfacator al cifrei de afaceri si al portofoliului de comenzi / contracte ale societatii.

Societatea UZTEL s-a confruntat in anul 2019 cu fluctuatii ale preturilor de vanzare ale echipamentelor si utilajelor petroliere fabricate, preturi maxime impuse de marile companii de foraj din piata interna si internationala in functie de variatiile cotațiilor pretului petrolului si a barierelor zonelor geografice.

Riscul operational

Riscul operational este riscul producerii unor pierderi directe sau indirecte provenind dintr-o gama larga de cauze asociate proceselor , personalului , tehnologiei si infrastructurii societatii , precum si din factori externi , cum ar fi cele provenind din cerintele clientilor societatii privind cresterea calitatii produselor si serviciilor oferite.

Riscurile operationale provin din toate operatiunile derulate de societate . Responsabilitatea principala de gestionare a riscurilor operationale revine conducerii societatii , care a identificat si controlat o serie de riscuri operationale pentru a nu afecta capacitatea societatii de a-si atinge obiectivele , si anume:

- furnizarea de produse si servicii conform cerintelor calitative explicite si implicite ale clientilor prin organizarea , planificarea si monitorizarea permanenta a comenzilor / contractelor comerciale;
- imbunatatirea gestionarii resurselor umane prin diminuarea riscurilor privind lipsa personalului calificat si prin mentinerea si dezvoltarea competentelor profesionale ale tuturor angajatilor.



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Societatea nu poate controla toate riscurile , si nici nu este posibil , din perspectiva costurilor/resurselor implicate , in sa a gestionat si controlat , ceea ce este cu adevarat prioritar, riscurile semnificative/stategice.

Societatea nu detine titluri de participare la alte entitati.

1.1.9 *Elementele de perspectiva privind activitatea societatii comerciale*

a) Influenta blocajului financiar asupra lichiditatilor societatii este atenuat prin reducerea volumului clientilor incerti. Indicatorii lichiditatea generala si lichiditatea rapida au avut urmatoarele evolutii comparative:

Indicatori economic - financiari	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Lichiditatea curenta = Active curente / Datorii curente	2,00	1,85	1,77	2,99
Lichiditatea Rapida = Active Circulante - Stocuri / Datorii Curente	0,44	0,55	0,56	0,88

b) Conform notei de prezentare si fundamentare a Programului de Investitii pe anul 2020, nota intocmita de Serviciul Mentenanta Energetic Investitii si aprobata de conducerea administrativa si executiva a societatii s-a estimat alocarea de resurse materiale pentru reabilitarea si modernizarea activelor existente.

Acest proces investitional imperios necesar societatii va fi grav afectat de evenimentele ulterioare bilantului incheiat la 31.12.2019 privind evolutia situatiei epidemiologice internationale determinata de raspandirea coronavirusului SARS-CoV-2 la nivelul a peste 150 tari, precum si declararea „Pandemiei” de catre Organizatia Mondiala a Sanatatii la data de 11.03.2020 si a Decretului Presedintelui Romaniei nr. 195 din 16.03.2020 privind instituirea starii de urgenta pe teritoriul Romaniei publicat in Monitorul Oficial , partea I , Nr. 212/16.03.2020. Situatia care se inrautateste pe zi ce trece la nivel national si international , fenomen care nu poate fi controlat de societate, va conduce in mod inevitabil la un impact negativ de neevitat privind diminuarea drastica a volumului comenzilor si contractelor comerciale aferent anului 2020, a realizarii indicatorilor bugetari prevazuti. Aceasta criza epidemiologica va genera pierderi comerciale, financiare si sociale greu de cuantificat la momentul prezentului raport . Nu este de neglijat nici scaderea brusca a pretului barilului de petrol intr-un timp foarte scurt , care va avea consecinte grave asupra clientilor societatii (companii de foraj si exploatare) care au sistat si decalat programele de investitii in echipamente petroliere, si care vor provoca o „reactie in lant” negativa asupra veniturilor/cifrei de afaceri a societatii.



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Activele Corporale Ale Societatii Comerciale

2.1 Precizarea amplasarii si a caracteristicilor principalelor capacitati de productie aflate in proprietatea societatii comerciale

Societatea detine in proprietate teren in suprafata de 184.586,34 mp, din care:

- 113.032,49 mp – constructii;

- 71.553,85 mp – suprafata ocupata de drumuri uzinale, retele si suprafata libera.

Obiectul principal de activitate se desfasoara in zona industriala pe o suprafata de 161.634 mp.

2.2 Descrierea si analiza gradului de uzura al proprietatilor societatii comerciale

Activele imobilizate (constructii) inregistrate in evidenta financiar contabila a societatii sunt in majoritate constituite si achizitionate inainte de 1989, acestea prezentand un grad avansat de uzura fizica si morala.

O parte din active au fost reparate sau modernizate.

Situatia constructiilor este precara, cu un grad de uzura mediu de 70% si pentru a preintimpina deteriorarea acestora se vor efectua lucrari de reparatii si modernizari periodice in functie de posibilitatile financiare ale societatii.

Majoritatea utilajelor si masinilor-unelte se afla intr-o stare avansata de uzura fizica si morala. Apreciem ca acestea au deja o uzura medie de 60-65%, cele mai multe necesitand reparatii capitale.

Podurile rulante, care in marea majoritate, au avut durata de functionare expirata, au fost expertizate si reautorizate de catre ISCIR, urmand ca in anul 2020 sa se continue procesul de expertizare a acestora. Masinile-unelte prezinta uzuri ale ghidajelor, cutiilor de viteze, axelor principale, astfel incat devine tot mai dificila mentenanta la parametrii optimi.

Se estimeaza, in functie de resursele financiare, achizitionarea urmatoarelor utilaje: panouri fotovoltaice 305kW in vederea reducerii consumului de energie, achizitia a doua poduri rulante monogrinda 5 tone si Centru de prelucrare tip TCN-CNC in vederea cresterii productivitatii.



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

2.3. Precizarea potentialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societatii comerciale

Societatea detine titlu de proprietate asupra terenului, conform certificat seria MO3 numar 3371 / 05.01.1996 si nu se afla in litigii legate de dreptul de proprietate.

3. Piata Valorilor Mobiliare Emise de Societatea Comerciala

3.1 *Actiunile emise de Uztel sunt cotate la categoria Standard la Bursa de Valori Bucuresti.*

3.2 Capitalul social al UZTEL S.A. inregistreaza la 31 decembrie 2019 o valoare de 13.413.647,50 lei, fiind impartit in 5.365.459 actiuni, cu valoare nominala de 2,50 lei. Pe baza evidentelor existente la Depozitarul Central S.A. conform adresa nr. 2967 din 30.01.2020, situatia detinatorilor de actiuni la data de 31.12.2019 este urmatoarea:

Actionar	Nr. actiuni detinute	Pondere in capitalul social, %
Asociatia UZTEL	4.498.300	83,8381
Persoane Juridice	420.126	7,8302
Persoane Fizice	447.033	8,3317
TOTAL	5.365.459	100,0000

In anul 2019 Societatea a efectuat plati trimestriale in suma totala de 4.701,75 lei, reprezentand dividende nete convenite actionarilor pentru anii 2003, 2005, 2006, 2007 si 2008, astfel :

	lei
a) Plati Trimestrul I	304,14
b) Plati Trimestrul II	386,51
c) Plati Trimestrul III	236,43
d) Plati Trimestrul IV	3.774,67

La data de 31.12.2019 Uztel SA are inregistrat in contul 457 (Dividende de achitat) suma de 1.570.077,37 lei reprezentand dividende convenite actionarilor pentru anii 2003 - 2008.

Societatea nu a constituit si nu a virat dividende pentru perioada 2011 - 2019.



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

3.3 *Descrierea oricaror activitati ale societatii comerciale de achizitionare a propriilor actiuni :*

- Societatea nu a achizitionat actiuni proprii in anul 2019.

3.4 *In cazul in care societatea are filiale, precizarea numarului si a valorilor nominale a actiunilor emise de societatea mama detinute de filiale :*

- Societatea nu detine filiale.

3.5 *In cazul in care societatea a emis obligatiuni si/sau alte titluri de creanta, prezentarea modului in care societatea comerciala isi achita obligatiile fata de detinatorii de astfel de valori mobiliare:*

- In anul 2019 societatea nu a emis obligatiuni sau alte titluri de creanta.

4. Conducerea Societatii Comerciale

4.1 *Prezentarea listei administratorilor societatii comerciale si a urmatoarelor informatii pentru fiecare administrator.*

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

In anul 2019 societatea a fost administrata prin Consiliul de Administratie.

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

PERIOADA 01.01.2019 - 31.12.2019		
NUME PRENUME	FUNCTIA	PERIOADA
Hagiu Neculai	Presedinte C.A.	03.07.2018-31.12.2019
Popescu Ileana	Membru C.A.	03.07.2018-31.12.2019
Serbaniuc Tudor	Membru C.A.	03.07.2018-31.12.2019
Stan Vasile Armis	Membru C.A.	03.07.2018-31.12.2019
Gheorghiu Mihail Gabriel	Membru C.A.	24.04.2017-18.03.2019
Grigore Victor	Membru C.A.	19.03.2019-31.12.2019



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Pentru perioada 01.01.2019 – 31.12.2019 remuneratiile totale ale Consiliului de Administratie a Societatii au reprezentat un procent de 2,07 % din fond salarii.

4.2 *Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societatii comerciale*

a) Conducerea executiva desemnata de Consiliul de Administratie pentru anul 2019 a avut urmatoarea componenta:

CONDUCEREA EXECUTIVA A SOCIETATII – in perioada 01.01.2019 – 31.12.2019 a inregistrat urmatoarea componenta in exercitarea atributiilor de conducere, astfel:

PERIOADA 01.01.2019 - 31.12.2019			
NUME PRENUME	FUNCTIA	PERIOADA	DECIZIE / DATA EMITERE DECIZIE
Zidaru Ion	Director General	01.01.2019- 31.12.2019	Contract de Mandat nr. 06/05.01.2018
Anghel George Marinelo	Director Tehnic	01.01.2019- 31.12.2019	Decizia 170 / 16.10.2017
Gheorghiu Mihail Gabriel	Director Comercial	01.01.2019- 31.12.2019	CIM 238 / 31.01.2013
Popescu Ileana	Director Economic	01.01.2019- 31.12.2019	Decizia 592 / 30.11.2010
Voicu Mariana	Manager Sisteme de Management al Calitatii	10.04.2019- 31.12.2019	Decizia 64/05.04.2018

Pentru perioada 01.01.2019 - 31.12.2019 remuneratiile totale ale conducerii executive ale societatii au reprezentat un procent de 6,23 % din fond salarii.

b) *Orice acord , intelegere sau legatura de familie intre persoana respectiva si o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita ca membru al conducerii executive:*

Societatea nu a identificat astfel de cazuri in exercitiul financiar 2019 .

c) *Participarea conducerii executive la capitalul social este urmatoarea:*

Nume Prenume – Functie	Nr. Actiuni Detinute
Zidaru Ion - Director General	-
Anghel George Marinelo – Director tehnic	-
Gheorghiu Mihail Gabriel – Director Comercial	-



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Popescu Ileana – Director Economic	122
Voicu Mariana - Manager Sisteme de Management al Calitatii	-

4.3 Conducerea administrativa si executiva a societatii nu a fost implicata in ultimii cinci ani in litigii legate de activitate prestata.

Guvernanta corporativa

Uztel SA va implementa recomandările cuprinse în Codul de Guvernanta Corporativa a Bursei de Valori Bucuresti, care stabileste principiile si structurile de guvernanta, avand ca scop principal respectarea drepturilor actionarilor precum si asigurarea unui tratament echitabil al acestora. In acest sens, Consiliul de Administratie a elaborat un Regulament de Organizare si Functionare, care este in concordanta cu principiile CGC, asigurand astfel transparenta precum si dezvoltarea sustenabila a companiei. Regulamentul de Organizare si Functionare a stabilit in acelasi timp functiile corespunzatoare Consiliului de Administratie, competentele si responsabilitatile sale, astfel incat a asigurat respectarea intereselor tuturor actionarilor companiei, tratamentul echitabil al acestora , precum si al potentialilor investitori, la informatiile relevante despre societate.

Sistemul de control intern managerial al societatii Uztel opereaza cu o diversitate de procedee, mijloace, actiuni, dispozitii, care privesc toate aspectele legate de activitatile entitatii , fiind stabilite si implementate de conducerea societatii pentru a-i permite detinerea unui bun control asupra functionarii entitatii in ansamblul ei , precum si a fiecărei activitati/operatiuni in parte . Instrumentarul de control intern managerial este clasificat in sase grupe mari: obiective , mijloace(resurse), sistem informational, organizare, proceduri, control .

Controlul intern managerial si auditul intern au avut in anul 2019 urmatoarele obiective :

- protejarea resurselor organizatiei impotriva risipei , neglijentei , abuzurilor, fraudei;
- conformitatea cu legislatia in vigoare si reglementarilor interne ;
- fiabilitatea raportarii financiare (acuratete , caracter complet si prezentare corecta a informatiei) ;
- asigurarea unui climat bazat pe identificarea , intelegerea si controlul tuturor operatiunilor si activitatilor entitatii , care sa contribuie la realizarea obiectivelor organizationale ;
- aplicarea hotararilor/deciziilor Consiliului de Administratie si a conducerii executive si urmarirea indeplinirii acestora .

Realizarea acestor obiective s-a realizat astfel :



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

- recrutarea de personal cu un nivel de competenta adecvat , in conformitate cu necesitatile societatii , insotit de dezvoltarea unui plan de formare continua care sa permita o actualizare a cunostintelor specifice sau suplimentarea resurselor interne cu consultanti/prestatori de servicii externi , atunci cand este cazul ;
- definirea clara si divizarea responsabilitatilor aferente fiecărei persoane implicate in procesul organizational ; separarea atributiilor privind efectuarea de operatiuni intre persoane , astfel incat atributiile de aprobare , control si inregistrare sa fie , intr-o masura adecvata , incredintate unor persoane diferite (conform Organigramei Societatii) ;
- existenta unui calendar si a unui proces bine definit privind elaborarea de informatii contabile , financiare si comerciale conforme cu cerintele de raportare si verificarea si aprobarea corespunzatoare a acestora de catre Consiliul de Administratie .

In concordanta cu recomandarile cuprinse in CGC, in cadrul companiei se vor stabili reguli stricte privind circuitul intern al documentelor cu caracter confidential si al informatiilor privilegiate, acordandu-se o importanta speciala datelor si/sau informatiilor care pot influenta evolutia pretului de piata al valorilor mobiliare emise de Uztel SA.

5. Situatia Financiar - Contabila

a) Elemente din Pozitia Financiara

a.1. Situatia elementelor de activ in anul 2019 comparativ cu anii 2018, 2017, si 2016 se prezinta astfel:

lei

Elemente de activ	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Imobilizari necorporale	80.115	27.175	73.781	109.617
Imobilizari corporale, din care :	40.879.834	43.695.215	46.995.454	51.773.835
Terenuri si constructii	30.212.484	31.946.854	34.280.920	37.709.342
Instalatii tehnice si masini	7.901.870	9.084.357	10.101.313	10.900.435
Alte instalatii si mobilier	57.205	58.387	71.204	78.181
Imobilizari corporale in curs	2.546.484	2.467.747	2.418.897	2.962.757
Avansuri pentru achizitii imobilizari corporale	161.791	137.870	123.120	123.120
Total active imobilizate	40.959.949	43.722.390	47.069.235	51.883.452
Active circulante din care :	51.895.551	51.603.852	49.294.264	53.774.626
Stocuri	40.547.659	36.287.530	33.811.683	37.903.801



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Creante	9.372.388	13.983.352	13.707.148	14.621.400
Disponibilitati banesti	1.971.169	1.330.657	1.771.478	1.245.085
Cheltuieli in avans	4.335	2.313	3.955	4.340
Total active	92.855.500	95.326.242	96.363.499	105.658.078

Comparativ cu anul 2018 s-a constatat o diminuare cu 2,59% a activelor totale detinute de societate, fata de anul 2017 s-a constatat o diminuare cu 3,64%, iar fata de anul 2016 o diminuare cu 12,12%.

In valori nominale, activele totale s-au diminuat in anul 2019 fata de anul 2018 de la 95.326.242 lei la 31.12.2018 la 92.855.500 lei la 31.12.2019, pe seama:

- diminuarii activelor imobilizate cu 6,32%, iar in valori nominale de la 43.722.390 lei la 31.12.2018 la 40.959.949 lei la 31.12.2019;
- cresterii activelor circulante cu 0,57 %, iar in valori nominale de la 51.603.852 lei la 31.12.2018 la 51.895.551 lei la 31.12.2019.

In valori nominale, activele totale s-au diminuat in anul 2019 fata de anul 2017 de la 96.363.499 lei la 31.12.2017 la 92.855.500 lei la 31.12.2019, pe seama:

- diminuarii activelor imobilizate cu 12,80%, iar in valori nominale de la 47.069.235 lei la 31.12.2017 la 40.959.949 lei la 31.12.2019;
- cresterii activelor circulante cu 5,28 %, iar in valori nominale de la 49.294.264 lei la 31.12.2017 la 51.895.551 lei la 31.12.2019.

In valori nominale, activele totale s-au diminuat in anul 2019 fata de anul 2016 de la 105.658.078 lei la 31.12.2016 la 92.855.500 lei la 31.12.2019 , pe seama:

- diminuarii activelor imobilizate cu 21,05%, iar in valori nominale de la 51.883.452 lei la 31.12.2016 la 40.959.949 lei la 31.12.2019;
- diminuarii activelor circulante cu 3,49%, iar in valori nominale de la 53.774.626 lei la 31.12.2016 la 51.895.551 lei la 31.12.2019.

Cienti

Societatea Uztel SA analizeaza periodic situatia creantelor clientilor interni, externi si litigiosi.

Pentru creantele clientilor interni existente in sold la 31.12.2019 in valoare de 3.428.878,87 lei nu s-au constituit ajustari de depreciere in exercitiul financiar



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

2019 deoarece se afla sub stricta monitorizare in privinta termenelor de incasare a acestora.

De asemenea, aceste creante interne sunt supuse analizei periodice pentru evidentierea corecta a valorii juste de incasat.

Pentru creantele clientilor externi existente in sold la 31.12.2019 in valoare de 1.689.887,80 lei nu s-au constituit ajustari de depreciere in exercitiul financiar 2019 deoarece se afla sub stricta monitorizare in privinta termenelor de incasare a acestora.

De asemenea, aceste creante externe sunt supuse analizei periodice pentru evidentierea corecta a valorii juste de incasat.

Pentru creantele clientilor incerti existente in sold la 31.12.2019 in valoare de 3.848.323,81 lei au fost constituite ajustari pentru deprecierea acestora in suma de 1.546.765,98 lei.

Aceste creante litigioase fac obiectul analizei si revizuirii periodice a valorii juste a acestora pe baza informatiilor juridice din dosarele aflate pe rolul instantelor de judecata si din dosarele de executare.

Societatea Uztel considera, pe baza rationamentului profesional, ca sumele inregistrate in conturile de creante clienti reprezinta valoarea justa a acestora.

Activitatea de analiza, prescriere creante si ajustari de depreciere se efectueza periodic pe parcursul anului fiscal pentru a pastra o imagine fidela in ceea ce priveste cunatumul creantelor prezente si viitoare ale societatii.

Stocuri de materii prime, materiale, semifabricate si produse finite

La data de 31.12.2019 Societatea nu a constituit ajustari pentru Stocuri de materii prime, materiale, semifabricate si produse finite

a.2 Situatia elementelor de pasiv in anul 2019 comparativ cu anii 2018,2017 si 2016 se prezinta astfel:

lei

Elemente de pasiv	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Capital Social	13.413.648	13.413.648	13.413.648	13.413.648
Ajustari ale capitalului social	3.453.860	3.453.860	3.453.860	3.453.860
Rezerve	37.055.314	38.756.972	40.780.481	67.707.446



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Rezultat reportat	9.398.635	7.112.169	3.686.242	(10.069.996)
Datorii peste un an	3.333.492	4.373.392	6.913.206	12.943.959
Provizioane	241.307	248.054	253.413	246.213
Datorii sub un an	25.959.244	27.968.147	27.862.649	17.962.947
Total Pasive	92.855.500	95.326.242	96.363.499	105.658.078

Comparativ cu anul 2018, s-a constatat o diminuare cu 2,59 % a pasivelor totale detinute de societate, in valori nominale de la 95.326.242 lei la 31.12.2018 la 92.855.500 lei la 31.12.2019;

Comparativ cu anul 2017, s-a constatat o diminuare cu 3,64 % a pasivelor totale detinute de societate, in valori nominale de la 96.363.499 lei la 31.12.2017 la 92.855.500 lei la 31.12.2019.

Comparativ cu anul 2016, s-a constatat o diminuare cu 12,12 % a pasivelor totale detinute de societate, in valori nominale de la 105.658.078 lei la 31.12.2016 la 92.855.500 lei la 31.12.2018.

Diminuarea procentuala si valorica a pasivelor totale detinute de societate se datoreaza diminuarii rezervelor din reevaluare cu valoarea de 1.730.898 lei prin, capitalizarea surplusului din reevaluare pe masura inregistrarii cheltuielilor cu amortizarea evidentiata in registrul fiscal, astfel:

- valoarea de 1.545.488 lei reprezentand cheltuieli cu amortizarea aferenta surplusului din reevaluare evidentiata in registrul fiscal in anul 2019;
- valoarea de 185.410 lei reprezentand cheltuieli cu amortizarea aferenta surplusului din reevaluare evidentiata in registrul fiscal pentru mijloacele fixe scoase din evidenta prin casare si vanzare.

b) Situatia Rezultatului Global

Structura rezultatului global in anul 2019 comparativ cu anii 2018,2017 si 2016 se prezinta astfel:

Indicatori	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Cifra de afaceri neta	63.506.667	55.215.309	44.370.143	41.510.000
Venituri operationale	74.882.706	77.683.418	48.627.123	48.219.620
Cheltuieli operationale	73.428.186	76.554.078	61.584.908	67.156.019
Rezultatul Activitatilor	1.454.520	1.129.342	(12.957.785)	(18.936.399)



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Venituri financiare	695.187	966.819	704.431	1.324.412
Cheltuieli financiare	1.564.899	1.312.277	917.374	1.534.965
Rezultatul Financiar Net	(869.712)	(345.458)	(212.943)	(210.553)
Venituri Totale	75.577.893	78.650.237	49.331.554	49.544.032
Cheltuieli Totale	74.993.085	77.866.355	62.502.282	68.690.984
Rezultatul inainte de impozitare	584.808	783.882	(13.170.728)	(19.146.952)
Impozit Profit	-	-	-	-
Rezultat Global Aferent	584.808	783.882	(13.170.728)	(19.146.952)

Cifra de afaceri a inregistrat la 31.12.2019 comparativ cu 31.12.2018 o crestere cu 15,02 %, in valori nominale de la 55.215.309 lei la 31.12.2018 la 63.506.667 lei la 31.12.2019. Comparativ cu 31.12.2017 cifra de afaceri a inregistrat o crestere cu 43,13 %, in valori nominale de la 44.370.143 lei la 31.12.2017 la 63.506.667 lei la 31.12.2019, iar comparativ cu 31.12.2016 a inregistrat o crestere cu 52,99 % , in valori nominale de la 41.510.000 lei la 31.12.2016 la 63.506.667 lei la 31.12.2019.

Cifra de afaceri exprima volumul veniturilor obtinute de catre societate pe baza operatiunilor comerciale efectuate in anul de referinta 2019. Cifra de afaceri insumeaza: vanzari de produse executate, lucrari si prestari de servicii, chirii si alte venituri.

Veniturile operationale au inregistrat o diminuare cu 3,61% in anul 2019 comparativ cu anul 2018, adica in valori nominale de la 77.683.418 lei la 31.12.2018 la 74.882.706 lei la 31.12.2019, pe seama:

- cresterii productiei vandute de la 59.143.320 lei la 31.12.2018 la 63.460.330 lei la 31.12.2019, o crestere procentuala cu 7,30%;
- diminuarii veniturilor aferente costurilor stocurilor de produse de la 16.936.267 lei la 31.12.2018 la 9.291.097 lei la 31.12.2019, o scadere procentuala cu 45,14%;
- diminuarii veniturilor din productia de imobilizari necorporale si corporale de la 60.635 lei la 31.12.2018 la 53.645 lei la 31.12.2019, o scadere procentuala cu 11,53% ;
- cresterii altor venituri din exploatare de la 1.471.207 lei la 31.12.2018 la 2.031.297 lei la 31.12.2019, o crestere procentuala cu 38,07%.



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Comparativ cu 31.12.2017, veniturile operationale au inregistrat o crestere cu 53,99%, adica in valori nominale de la 48.627.123 lei la 31.12.2017 la 74.882.706 lei la 31.12.2019, pe seama:

- cresterii productiei vandute de la 44.114.519 lei la 31.12.2017 la 63.460.330 lei la 31.12.2019, o crestere procentuala cu 43,85% ;
- cresterii veniturilor aferente costurilor stocurilor de produse de la 3.828.029 lei la 31.12.2017 la 9.291.097 lei la 31.12.2019, o crestere procentuala semnificativa;
- diminuarii veniturilor din productia de imobilizari necorporale si corporale de la 59.755 lei la 31.12.2017 lei la 53.645 lei la 31.12.2019, o diminuare procentuala cu 10,23%;
- cresterii altor venituri din exploatare de la 369.196 lei la 31.12.2017 la 2.031.297 lei la 31.12.2019, o crestere procentuala semnificativa.

Comparativ cu 31.12.2016, veniturile operationale au inregistrat o crestere cu 55,30%, adica in valori nominale de la 48.219.620 lei la 31.12.2016 la 74.882.706 lei la 31.12.2019, pe seama:

- cresterii productiei vandute de la 41.496.082 lei la 31.12.2016 la 63.460.330 lei la 31.12.2019, o crestere procentuala cu 52,93%;
- cresterii veniturilor aferente costurilor stocurilor de produse de la 5.577.215 lei la 31.12.2016 la 9.291.097 lei la 31.12.2019, o crestere procentuala cu 66,59%;
- diminuarii veniturilor din productia de imobilizari necorporale si corporale de la 309.972 lei la 31.12.2016 lei la 53.645 lei la 31.12.2019, o diminuare procentuala cu 82,69%;
- cresterii altor venituri din exploatare de la 822.433 lei la 31.12.2016 la 2.031.297 lei la 31.12.2019, o crestere procentuala semnificativa.

Cheltuielile operationale - au inregistrat o diminuare cu 4,08 % la 31.12.2019 comparativ cu 31.12.2018, in valori nominale de la 76.554.078 lei la 31.12.2018 la 73.428.186 lei la 31.12.2019, pe seama:

- diminuarii cheltuielilor cu materii prime, materiale consumabile, marfuri si utilitati de la la 41.130.415 lei la 31.12.2018 la 35.904.353 lei la 31.12.2019, o scadere procentuala cu 12,71%;



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

- cresterii altor cheltuieli reprezentand prestatii externe, taxe si impozite de la 7.631.832 lei la 31.12.2018 la 7.639.908 lei la 31.12.2019, o crestere procentuala cu 0,11%;
- cresterii cheltuielilor cu personalul de la 23.957.522 lei la 31.12.2018 la 26.435.090 lei la 31.12.2019, o crestere procentuala cu 10,34%.

Comparativ cu 31.12.2017, cheltuielile operationale au crescut cu 19,23 %, in valori nominale de la 61.584.908 lei la 31.12.2017 la 73.428.186 lei la 31.12.2019, pe seama:

- cresterii cheltuielilor cu materii prime, materiale consumabile, marfuri si utilitati de la 28.044.533 lei la 31.12.2017 la 35.904.353 lei la 31.12.2019, adica o crestere procentuala cu 21,89 %;
- cresterii altor cheltuieli reprezentand prestatii externe, taxe si impozite de la 6.099.262 lei la 31.12.2017 la 7.639.869 lei la 31.12.2019, o crestere procentuala cu 25,26%;
- cresterii cheltuielilor cu personalul de la 21.071.290 lei la 31.12.2017 la 26.435.090 lei la 31.12.2019, o crestere procentuala cu 25,46%.

Comparativ cu 31.12.2016, cheltuielile operationale au crescut cu 9,93%, in valori nominale de la 67.156.019 lei la 31.12.2016 la 73.428.186 lei la 31.12.2019, pe seama:

- cresterii cheltuielilor cu materii prime, materiale consumabile, marfuri si utilitati de la 30.070.705 lei la 31.12.2016 la 35.904.353 lei la 31.12.2019, adica o crestere procentuala cu 19,40%;
- cresterii altor cheltuieli reprezentand prestatii externe, taxe si impozite de la 7.224.052 lei la 31.12.2016 la 7.639.869 lei la 31.12.2019, o crestere procentuala cu 5,76%;
- cresterii cheltuielilor cu personalul de la 18.075.656 lei la 31.12.2016 la 26.435.090 lei la 31.12.2019, o crestere procentuala cu 46,25%.

Crestere cheltuielilor operationale a fost influentata, in principal de cresterea volumului achizitiilor si a preturilor la materii prime, materiale si utilitati necesare realizarii productiei contractate.

Rezultatul activitatilor operationale a inregistrat la 31.12.2019 comparativ cu 31.12.2018 o crestere, in valori nominale de la +1.129.342 lei la 31.12.2018 la



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

+1.454.520 lei la 31.12.2019. Comparativ cu 31.12.2017, rezultatul activitatilor operationale a inregistrat o crestere, in valori nominale de la (12.957.785) lei la 31.12.2017 la +1.454.520 lei la 31.12.2019, iar comparativ cu 31.12.2016 a inregistrat o crestere de la (18.936.399) lei la 31.12.2016 la +1.454.520 lei la 31.12.2019.

Veniturile financiare au inregistrat o diminuare cu 28,10% la 31.12.2019 comparativ cu 31.12.2018, adica in valori nominale de la 966.819 lei la 31.12.2018 la 695.187 lei la 31.12.2019. Comparativ cu 31.12.2017, veniturile financiare au inregistrat o diminuare cu 1,31%, adica in valori nominale de la 704.431 lei la 31.12.2017 la 695.187 lei la 31.12.2019, iar comparativ cu 31.12.2016 au inregistrat o diminuare cu 47,51 %, adica in valori nominale de la 1.324.412 lei la 31.12.2016 la 695.187 lei la 31.12.2019.

Cheltuielile financiare au inregistrat o crestere cu 19,25% la 31.12.2019 comparativ cu 31.12.2018, in valori nominale de la 1.312.277 lei la 31.12.2018 la 1.564.899 lei la 31.12.2019. Comparativ cu 31.12.2017, cheltuielile financiare au inregistrat o crestere cu 70,58%, in valori nominale de la 917.374 lei la 31.12.2017 la 1.564.899 lei la 31.12.2019, iar comparativ cu anul 2016 au inregistrat o crestere cu 1,95%, in valori nominale de la 1.534.965 lei la 31.12.2016 la 1.564.899 lei la 31.12.2019.

Cresterea / diminuarea cheltuielilor financiare s-a realizat pe seama diferentelor de curs valutar, a aprecierii / deprecierei monedei nationale fata de moneda de contract euro si dolar si a volumului creantelor comerciale in devize facturate si incasate .

Rezultatul financiar net a inregistrat la 31.12.2019 o pierdere de (869.712) lei , la 31.12.2018 societatea a inregistrat o pierdere de (345.458) lei. La 31.12.2017 societatea a inregistrat o pierdere financiara neta de (212.943) lei, iar la 31.12.2016 o pierdere de (210.553) lei.

Veniturile totale au inregistrat o diminuare cu 3,91% la 31.12.2019 comparativ cu 31.12.2018, adica in valori nominale de la 78.650.237 lei la 31.12.2018 la 75.577.893 lei la 31.12.2019 . Comparativ cu 31.12.2017, veniturile totale au crescut cu 53,20%, in valori nominale de la 49.331.554 lei la 31.12.2017 la 75.577.893 lei la 31.12.2019, iar comparativ cu 31.12.2016, veniturile totale au crescut cu 52,55%, in valori nominale de la 49.544.032 lei la 31.12.2016 la 75.577.893 lei la 31.12.2019.

Cheltuielile totale au inregistrat o diminuare cu 3,69% la 31.12.2019 comparativ cu 31.12.2018, in valori nominale de la 77.866.355 lei la 31.12.2018 la



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

74.993.085 lei la 31.12.2019. Comparativ cu 31.12.2017, cheltuielile totale au crescut cu 19,98%, in valori nominale de la 62.502.282 lei la 31.12.2017 la 74.993.085 lei la 31.12.2019, iar comparativ cu 31.12.2016, cheltuielile totale au crescut cu 9,17%, in valori nominale de la 68.690.984 lei la 31.12.2016 la 74.993.085 lei la 31.12.2019.

Rezultatul inainte de impozitare a inregistrat la 31.12.2019 comparativ cu 31.12.2018 o diminuare, in valori nominale de la +783.882 lei la 31.12.2018 la +584.808 lei la 31.12.2019. Comparativ cu 31.12.2017, rezultatul inainte de impozitare a inregistrat o crestere, in valori nominale de la (13.170.728) lei la 31.12.2017 la +584.808 lei la 31.12.2019, iar comparativ cu 31.12.2016 a inregistrat o crestere, in valori nominale de la (19.146.952) lei la 31.12.2016 la +584.808 lei la 31.12.2019.

Rezultatul global aferent perioadei a inregistrat la 31.12.2019 comparativ cu 31.12.2018 o diminuare, in valori nominale de la +783.882 lei la 31.12.2018 la +584.808 lei la 31.12.2019. Comparativ cu 31.12.2017, rezultatul inainte de impozitare a inregistrat o crestere, in valori nominale de la (13.170.728) lei la 31.12.2017 la +584.808 lei la 31.12.2019, iar comparativ cu 31.12.2016 a inregistrat o crestere, in valori nominale de la (19.146.952) lei la 31.12.2016 la +584.808 lei la 31.12.2019.

Indicatori economico - financiari	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Lichiditatea curenta – Active curente / Datorii curente	2,00	1,85	1,77	2,99
Grad indatorare – Capital imprumutat / Capital propriu * 100	15,70%	7,75%	12,23%	11,48%
Viteza de rotatie debite – clienti – Creante / Cifra de afaceri * 365 zile	54 zile	86 zile	112 zile	129 zile
Viteza de rotatie a activelor imobilizate – Cifra de Afaceri / Active Imobilizate	1,55	1,35	0,94	0,80

Lichiditatea curenta - Oferă garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente, valoarea acceptată este aproximativ 2.



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Gradul de indatorare - Exprimă eficacitatea managementului riscului de credit. Cu cât este mai mică valoarea rezultată din calculul indicatorului gradului de îndatorare, cu atât este mai mic riscul asociat și mai puțin sensibilă schimbarea ratei dobânzilor.

Viteza de rotatie debite-clienti – Exprima eficacitatea societatii in colectarea creantelor sale, respectiv numarul de zile pana la data la care debitorii isi achita datoriile catre societate. Numarul mediu de zile in care societatea a recuperat creantele in anul 2019 a fost de 54 zile .

Viteza de rotatie a activelor imobilizate - Exprima eficacitatea activității activelor imobilizate prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de o anumită cantitate de active imobilizate. Valoarea obținută de 1,55 exprimă eficacitatea managementului activelor imobilizate prin obținerea unei cifre de afaceri de 63.506.667 lei generate de active imobilizate în valoare de 40.959.949 lei.

c) Cash-flow :

Situatia cash-flow-ului la 31 decembrie 2019 comparativ cu 31 decembrie 2018, 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 se prezinta astfel:

	<u>31-decembrie</u> <u>2019</u> lei	<u>31-decembrie</u> <u>2018</u> lei	<u>31-decembrie</u> <u>2017</u> lei	<u>31-decembrie</u> <u>2016</u> lei
Profitul net al anului	543.176	783.882	(3.170.728)	(19.146.952)
Cheltuieli cu impozitul pe profit	-	-	-	-
Amortizarea / deprecierea activelor pe termen lung	2.948.713	3.504.520	4.743.779	6.057.829
Cheltuieli cu active cedate	194.777	104.601	294.100	-
Venituri din cedare active	(308.609)	(70.493)	(98.578)	-
Ajustari pentru depreciere creante clienti	-	-	(816.190)	(730.576)
Venituri / (cheltueli) aferente ajustarilor de valoare privind activele circulante	-	-	1.104.659	6.779.810
Cheltuieli cu dobanda	(696.285)	(371.361)	(240.349)	(112.593)
Venituri din dobanzi	3.468	4.435	6.316	71.198
Castig / (pierdere) din diferente de curs	(156.030)	20.470	20.234	278.002
Miscari in capitalul circulant	1.986.034	3.192.172	5.013.971	12.343.670



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Crestere / (descreștere) creante comerciale si alte creante	4.609.905	(276.205)	2.461.019	3.144.665
Crestere / (descreștere) in alte active circulante	(2.022)	1.642	385	(682)
Crestere / (descreștere) stocuri	(4.260.129)	(2.475.847)	4.092.118	4.242.138
Crestere / (descreștere) datorii comerciale	7.129.206	(652.153)	6.289.074	918.711
Crestere / (descreștere) alte datorii	(3.077.949)	1.554.184	(2.412.926)	(1.248.979)
Numerar utilizat din activitati operationale	4.398.960	(1.843.379)	10.429.670	7.055.853
Impozit pe profit platit	-	-	-	(17.857)
Dobanzi platite	(696.285)	(371.361)	(240.349)	(112.593)
Numerar generat din activitati de exploatare	6.231.885	1.756.314	2.032.564	122.120
Numerar net din activitati de investitii	(953.048)	(276.235)	(99.181)	(1.425.341)
Plata in numerar pentru achizitionarea de active imobilizate	(953.048)	(276.235)	(99.181)	(1.425.341)
Numerar net din activitati de finantare	(4.638.377)	(1.920.900)	(1.406.990)	(4.811.005)
Rambursari in numerar de imprumuturi si credite	(4.633.675)	(1.873.126)	(1.404.845)	(4.772.776)
Dividende platite	(4.702)	(47.774)	(2.145)	(38.229)
Creștere/scădere netă în numerar și echivalente de numerar	640.460	(440.821)	526.393	(6.114.226)
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	1.330.657	1.771.478	1.245.085	7.359.311
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	1.971.117	1.330.657	1.771.478	1.245.085
Creștere/scădere netă în numerar și echivalente de numerar	640.460	(440.821)	526.393	(6.114.226)

In anul 2019 numerarul si echivalentele de numerar au crescut fata de anul 2018 cu 1.081.281 lei, ca urmare a:



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

- Cresterii numerarului generat din activitatea de exploatare cu 4.475.571 lei, de la +1.756.314 lei la 31.12.2018 la +6.231.885 lei la 31.12.2019;
- Diminuarii numerarului net din activitatea de investitii cu 676.813 lei, de la (276.235) lei la 31.12.2018 la (953.048) lei la 31.12.2019;
- Diminuarii numerarului net din activitatea de finantare cu 2.717.477 lei, de la (1.920.900) lei la 31.12.2018 la (4.638.377) lei la 31.12.2019.

In anul 2019 numerarul si echivalentele de numerar au crescut fata de anul 2017 cu 114.067 lei , ca urmare a:

- Cresterii numerarului generat din activitatea de exploatare cu 4.199.321 lei, de la +2.032.564 lei la 31.12.2017 la +6.231.885 lei la 31.12.2019;
- Diminuarii numerarului net din activitatea de investitii cu 853.867 lei, de la (99.181) lei la 31.12.2017 la (953.048) lei la 31.12.2019;
- Diminuarii numerarului net din activitatea de finantare cu 3.231.387 lei, de la (1.406.990) lei la 31.12.2017 la (4.638.377) lei la 31.12.2019.

In anul 2019 numerarul si echivalentele de numerar au crescut fata de anul 2016 cu 6.754.686 lei, ca urmare a:

- Cresterii numerarului generat din activitatea de exploatare cu 6.109.765 lei, de la 122.120 lei la 31.12.2016 la + 6.231.885 lei la 31.12.2019;
- Cresterii numerarului net din activitatea de investitii cu 472.293 lei, de la (1.425.341) lei la 31.12.2016 la (953.048) lei la 31.12.2019.
- Cresterii numerarului net din activitatea de finantare cu 172.628 lei, de la (4.811.005) lei la 31.12.2016 la (4.638.377) lei la 31.12.2019.

Consiliu de Administratie,
Prin Presedinte – Hagi Neculai

Director General,
Anghel George Marinelo

Director Economic,
Popescu Ileana

Sef Serv. Ctb. Generala,
Duta Heroiu Maria Carmen



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE ALE

S.C. UZTEL S.A. PLOIESTI

LA 31.12. 2019

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

C U P R I N S:

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Situația poziției financiare individuale pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2019

În LEI	Nota	<u>31-decembrie 2019</u>	<u>31-decembrie 2018</u>
Active pe termen lung			
Imobilizari corporale	10	40.879.834	43.695.215
Imobilizări necorporale	10	80.115	27.175
Total active pe termen lung		<u>40.959.949</u>	<u>43.722.390</u>
Active curente			
Stocuri	11	40.547.659	36.287.530
Creante comerciale si alte creante	4	9.376.723	13.985.665
Numerar și echivalente de numerar	4	1.971.169	1.330.657
Total active curente		<u>51.895.551</u>	<u>51.603.852</u>
Total Activ		<u>92.855.500</u>	<u>95.326.242</u>
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capital si rezerve			
Capital social	5	13.413.648	13.413.648
Ajustari ale capitalului social	5	3.453.860	3.453.860
Rezerve	5	37.055.314	38.756.972
Rezultatul exercitiului	6	584.808	783.882
Rezultatul reportat	8	9.398.635	7.112.169
Total Capitaluri		<u>63.321.457</u>	<u>62.736.649</u>
Datorii pe termen lung			
Datorii comerciale	4	357.419	2.031.984
Imprumuturi	4	2.976.073	2.341.408
Provizioane	9	241.307	248.054
Total datorii pe termen lung	4	<u>3.574.799</u>	<u>4.621.446</u>
Datorii curente			
Datorii comerciale	4	13.392.009	17.497.212
Imprumuturi	4	6.967.761	2.522.940
Alte datorii	4	4.301.526	5.257.918
Venituri in avans	4	1.297.948	2.690.077
Total datorii curente		<u>25.959.244</u>	<u>27.968.147</u>
Total datorii		<u>29.534.043</u>	<u>32.589.593</u>
Total capitaluri si datorii		<u>92.855.500</u>	<u>95.326.242</u>



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Situația Individuală a rezultatului global pentru exercitiul încheiat la 31 decembrie 2019

În LEI	Nota	<u>31-decembrie</u> <u>2019</u>	<u>31-decembrie</u> <u>2018</u>
Venituri	12	63.506.667	59.215.309
Alte venituri	12	2.084.942	1.531.842
Alte castiguri / (pierderi) -net	12	6.747	5.359
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse finite si productie in curs de executie	12	9.291.097	16.936.267
Cheltuieli cu materii prime si consumabile	12	(35.904.353)	(41.130.415)
Cheltuieli cu deprecierea si amortizarea activelor	12	(2.948.713)	(3.504.520)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	12	(25.654.912)	(23.252.317)
Cheltuieli cu contributiile privind asigurarile si protectia sociala	12	(780.178)	(705.205)
Cheltuieli privind prestatiile externe	12	(6.574.361)	(6.622.463)
Alte cheltuieli	12	(1.572.416)	(1.344.517)
Profit din exploatare	12	<u>1.454.520</u>	<u>1.129.340</u>
Venituri financiare	12	695.187	966.819
Cheltuieli financiare	12	1.564.899	1.312.277
Costuri financiare - net		<u>(869.712)</u>	<u>(345.458)</u>
Profit / (pierdere) inainte de impozitare	6	<u>584.808</u>	<u>783.882</u>
Profit / (pierdere) aferent exercitiului - net	6	<u>584.808</u>	<u>783.882</u>
Total rezultat global aferent exercitiului		<u>584.808</u>	<u>783.882</u>
Rezultat pe actiune	6	<u>0,11</u>	<u>0,15</u>
Numarul actiunilor	6	<u>5.365.459</u>	<u>5.365.459</u>



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Situația individuală a modificărilor capitalurilor proprii pentru exercitiul încheiat la 31 decembrie 2019

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

În LEI	Nota	Capital social	Ajustari ale Capitalul ui social	Rezervă legală	Rezerve din reevaluare	Alte rezerv e	Rezultatul reportat	Total capitaluri proprii
Sold la 01 ianuarie 2019		13.413.648	3.453.860	1.955.836	36.170.003	631.133	7.112.169	62.376.649
Reclasificare rezerve Din reevaluare la Rezultat reportat	8	-	-	-	-	-	1.730.898	1.730.898
Rezerva legala	6	-	-	29.240	-	-	(29.240)	-
Profit net al perioadei	6	-	-	-	-	-	584.808	584.808
Transferuri între conturi de capital	5	-	-	-	(1.730.898)	-	-	(1.730.898)
Sold la 31 decembrie 2019		13.413.648	3.453.860	1.985.076	34.439.105	631.133	9.398.635	63.321.457



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Situatia individuala a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2019

	<u>31-decembrie</u> <u>2019</u> lei	<u>31-decembrie</u> <u>2018</u> lei	<u>31-decembrie</u> <u>2017</u> lei	<u>31-decembrie</u> <u>2016</u> lei
Profitul net al anului	543.176	783.882	(13.170.728)	(19.146.952)
Cheltuieli cu impozitul pe profit	-	-	-	-
Amortizarea / deprecierea activelor pe termen lung	2.948.713	3.504.520	4.743.779	6.057.829
Cheltuieli cu active cedate	194.777	104.601	294.100	-
Venituri din cedare active	(308.609)	(70.493)	(98.578)	-
Ajustari pentru depreciere creante clienti	-	-	(816.190)	(730.576)
Venituri / (cheltuieli) aferente ajustarilor de valoare privind activele circulante	-	-	1.104.659	6.779.810
Cheltuieli cu dobanda	(696.285)	(371.361)	(240.349)	(112.593)
Venituri din dobanzi	3.468	4.435	6.316	71.198
Castig / (pierdere) din diferente de curs	(156.030)	20.470	20.234	278.002
Miscari in capitalul circulant	1.986.034	3.192.172	5.013.971	12.343.670
Creștere / (descreștere) creante comerciale si	4.609.905	(276.205)	2.461.019	3.144.665
Creștere / (descreștere) in alte active circulante	(2.022)	1.642	385	(682)
Creștere / (descreștere) stocuri	(4.260.129)	(2.475.847)	4.092.118	4.242.138
Creștere / (descreștere) datorii comerciale	7.129.206	(652.153)	6.289.074	918.711
Creștere / (descreștere) alte datorii	(3.077.949)	1.554.184	(2.412.926)	(1.248.979)
Numerar utilizat din activitati operationale	4.398.960	(1.848.379)	10.429.670	7.055.853
Impozit pe profit platit	-	-	-	(17.857)
Dobanzi platite	(696.285)	(371.361)	(240.349)	(112.593)
Numerar generat din activitati de exploatare	6.231.885	1.756.314	2.032.564	122.120
Numerar net din activitati de investitii	(953.048)	(276.235)	(99.181)	(1.425.341)
Plata in numerar pentru achizitionarea de active imobilizate	(953.048)	(276.235)	(99.181)	(1.425.341)
Numerar net din activitati de finantare	(4.638.377)	(1.920.900)	(1.406.990)	(4.811.005)
Rambursari in numerar de imprumuturi si credite	(4.633.675)	(1.873.126)	(1.404.845)	(4.772.776)
Dividende platite	(4.702)	(47.774)	(2.145)	(38.229)
Creștere/scădere netă în numerar și echivalente de numerar	640.460	(440.821)	526.393	(6.114.226)
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	1.330.657	1.771.478	1.245.085	7.359.311
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	1.971.117	1.330.657	1.771.478	1.245.085
Creștere/scădere netă în numerar și echivalente de numerar	640.460	(440.821)	526.393	(6.114.226)

Situatiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la data de 28.04.2020.



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

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

IAS 1.51 Situatiile financiare conforme cu IFRS au fost intocmite pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2019.

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

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

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

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

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

Descrierea activitatii

Societatea comerciala „UZTEL” S.A. Ploiesti a fost infiintata in anul 1904, avand o experienta de 116 ani in domeniul principal de activitate si anume: proiectarea, productia, repararea, comercializarea pe piata interna si internationala de subansamble, ansamble, utilaje si instalatii petroliere, precum si confectionarea pieselor forjate si matritate, a pieselor de schimb pentru utilaje petroliere, masini industriale, reparatia masinilor unelte si altele.

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

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

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

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

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

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE INDIVIDUALE IAS 1.112

a. *Declaratie de conformitate cu IFRS urile*

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

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

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

Situațiile financiare au fost întocmite utilizând standardele și interpretările emise la 31 decembrie 2019, pe baza manualului de politici contabile în vigoare la acea dată. Ca parte a procesului de trecere la IFRS, Societatea a întocmit și situațiile financiare necesare să furnizeze informațiile comparative pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019.

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

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

Ajustările semnificative aduse situațiilor financiare statutare se referă la:

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

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

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

Consiliul de Administrație își asumă responsabilitatea pentru întocmirea situațiilor financiare la 31.12.2019 și confirmă că acestea sunt în conformitate cu reglementările contabile aplicabile, iar societatea își desfășoară activitatea în condiții de continuitate.

b. *Bazele evaluării*

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

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

Societatea nu aplică IFRS-uri emise și neintrate în vigoare la 31.12.2019, nu poate estima impactul neaplicării acestor prevederi asupra situațiilor financiare individuale, însă intenționează să aplice aceste prevederi odată cu intrarea lor în vigoare.

c. *Continuarea activității*

Situațiile financiare prezente au fost întocmite în conformitate cu principiul continuității activității.



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

Managementul Societatii a analizat previziunile referitoare la viitorul activitatii operationale, evidentiind, cel putin pentru anul 2019, un volum de intrari asigurat atat de derularea unor contracte existente, dar si certitudinea rezonabila de contractare a unor noi lucrari.

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

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

d. Moneda functionala si de prezentare

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

e. Utilizarea de estimari si judecati

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

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 imobiliarizarile corporale cat si cele necorporale sunt analizate la data bilantului pentru a se identifica daca exista indici de depreciere.

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

3. POLITICI CONTABILE

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

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

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

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

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

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

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

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

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

a. Tranzactii in moneda straina

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

Ratele de schimb oficiale utilizate pentru conversia soldurilor in valuta la 31 decembrie 2019 sunt urmatoarele:

<u>Moneda</u>	<u>31 Decembrie 2019</u>
1 Euro	4,7793 lei
1 dolar SUA	4,2608 lei

b. Instrumente financiare

Creante financiare nederivate

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

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

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

Societatea recunoaste un activ financiar atunci cand expira drepturile contractuale asupra fluxurilor de numerar generate de active sau cand sunt transferate drepturile de a incasa fluxurile de numerar contractuale



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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.

Actiunile 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.

Creante comerciale

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

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

Numerar si echivalente de numerar

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

Investitii financiare pe termen scurt

Societatea nu detine investitii financiare pe termen scurt la data de 31.12.2019.

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.

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

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

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

d. Datorii comerciale

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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 dobandii efective.

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

Veniturile din dobandi 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

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 acesteia 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.



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

Valoarea justă a activelor tangibile a fost stabilită pe baza principiului continuității.

Societatea a fost înființată în anul 1904 și a devenit societatea comercială pe acțiuni în temeiul Legii nr. 15/1990 privind reorganizarea unităților economice de stat ca regiilor autonome și societăți comerciale și în baza HG nr. 1213/20 noiembrie 1990. În toată această perioadă societatea a avut o activitate neîntreruptă de producție. Societatea UZTEL își desfășoară activitatea într-un perimetru compact de aproximativ 19 ha în zona industrială periferică a orașului Ploiești , iar clădirile și halele industriale pe care le utilizează în cadrul acestui perimetru sunt într-o conexiune strâns legată de procesul de fabricație, de la clădiri – hale industriale destinate sectoarelor calde (ex- clădiri turnătorie oțel, fontă și neferoase, clădire forja, clădire modelarie) la clădiri hale industriale prelucrări mecanice (ex – clădire uzină prelucrări mecanice, clădire confecții utilaj petrolier) la clădiri – hale montaj, asamblare, probe, teste (ex – clădire montaj vane și utilaje, clădire vopsitorie – ambalare, hală magazie repere pentru montaj).

Societatea detine la 31.12.2019 echipamente tehnologice, instalații de măsurare, control, reglare, mijloace de transport , mobilier și aparatură birotică cu o valoare contabilă netă de 7.959.075,53 lei, cu o durată de viață cuprinsă între 2 – 22 ani, utilizate în scop industrial, puse în funcțiune începând cu anul 1970.

„Frecvența reevaluarilor depinde de modificările valorilor juste ale imobilizărilor corporale reevaluate. În cazul în care valoarea justă a unui activ reevaluat se deosebește semnificativ de valoarea contabilă, se impune o nouă reevaluare. Unele elemente de imobilizări corporale suferă modificări semnificative și fluctuante ale valorii juste , necesitând reevaluări anuale. În cazul imobilizărilor corporale ale căror valori juste nu suferă modificări semnificative , nu este necesar să se facă reevaluări atât de frecvente. În schimb , s-ar putea să fie necesar să se reevalueze elementul respectiv numai o dată la trei sau cinci ani”.

Societatea a ales prin politicile contabile pentru clasa de imobilizări corporale – clădiri să aplice IAS 16.34 și să efectueze reevaluarea contabilă a imobilizărilor corporale cu suficientă regularitate pentru a se asigura că valoarea contabilă nu diferă prea mult de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la data bilanțului.

Societatea detine în proprietate , cu precădere, clădiri vechi, puse în funcțiune în perioada 1921 – 1999 în care se desfășoară activitate de producție (ex: clădire magazie materiale – punere în funcțiune în anul 1921, clădire prototipuri – punere în funcțiune în anul 1922, clădire uzină – punere în funcțiune în anul 1925, clădire modelarie – punere în funcțiune în anul 1933, clădire birouri – punere în funcțiune în anul 1935) cu durate de viață cuprinse între 24 – 60 de ani.

Aceste imobilizări corporale au caracter specific procesului de fabricație, neavând o piață activă de evaluare și tranzacționare a acestora, în lipsa termenelor de comparație.

În conformitate cu prevederile IAS 16.31 și IAS 16.34, societatea a aplicat raționamentul profesional și tratamentul contabil pentru imobilizări corporale utilizate (clădiri, echipamente tehnologice, instalațiile de măsurare, control și reglare, mijloace de transport, mobilierul și aparatură birotică) având în vedere că prin natura și destinația lor nu au o piață activă, reprezentând echipamente tehnologice , mașini unele achiziționate pe baza de proiecte specifice activității societății.



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

– Cladiri si constructii

lei

	Valoare contabila neta	Valoare justa	Diferente
An 2011	37.848.508,91	33.181.183,00	- 4.667.325,91
An 2013	29.005.259,62	31.448.397,00	+ 2.443.137,38
An 2019	13.674.682,88	-	-

Valoarea contabila neta totala a cladirilor si constructiilor s-a diminuat pe seama amortizarii in perioada 2011 – 2013 cu 8.843.249,29 lei si in perioada 2013 – 2019 cu 15.330.576,74 lei, in timp ce valoarea justa la 2013 s-a diminuat fata de valoarea justa la 2011 cu 1.732.786,00 lei.

- Echipamente tehnologice, instalatii tehnice, masini, mobilier si birotica

lei

	Valoare contabila neta	Valoare justa	Diferente
An 2007	14.960.673,69	19.580.900,00	+ 4.620.226,31
An 2019	7.959.075,53	-	-

Valoarea contabila neta totala a echipamentelor tehnologice, instalatiilor tehnice, masinilor, mobilierului si aparaturii de birotica s-a diminuat pe seama amortizarii in perioada 2007 – 2019 cu 7.001.598,16 lei.

h. Amortizarea

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

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

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

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

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

i. Active achizitionate in leasing

IFRS 1 nu contine o exceptie de la aplicarea retrospectiva a IAS 17. Entitatile vor trebui sa analizeze contractele de leasing la data trecerii la IFRS si sa le clasifice conform IAS 17. Anumite contracte de leasing operational ar putea fi reclasificate in categoria contractelor de leasing financiar. In acest caz,



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

entitatea va recunoaște la data trecerii la IFRS activul primit în leasing cu amortizarea corespunzătoare, datoria evaluată conform IAS 17 și va imputa rezultatului reportat eventuala diferență.

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

Societatea nu detine la data de 31.12.2019 active achizitionate in leasing.

j. Imobilizari necorporale

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

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

Societatea utilizeaza urmatoarele durate de viata pentru imobilizarile necorporale :

– Cheltuieli de dezvoltare	5 ani
– Licente pentru programe	3 ani
– Licente antivirus	1 an

Societatea aplica pentru imobilizarile necorporale detinute metoda de amortizare liniara.

k. Stocuri

Potrivit IAS 2, stocurile sunt alcatuite din materii prime si materiale consumabile, marfuri, piese de schimb, semifabricate, produse finite , ambalaje, si alte materiale. Acestea sunt inregistrate la data intrarii lor ca stocuri in momentul achizitiei, la pretul de achizitie si sunt trecute pe cheltuieli sau sunt capitalizate, dupa caz, in momentul consumului. Costul stocurilor este determinat pe baza metodei FIFO. Metoda de evidenta a stocurilor este **metoda inventarului permanent**, gestiunea fiind urmarita cantitativ-valoric (fise de magazie si Programul Informatic Integrat SIVCO Applications - SVAP 2011). Valoarea productiei in curs de executie si a produselor finite cuprinde costul materialelor directe, a manoperei si a cheltuielilor indirecte de productie pe care le-au incorporat.

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

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

l. Dividende

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

m. Beneficiile angajatilor

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

n. Provizioane

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

Provizioanele sunt revizuite la data 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, returnari sau discount-uri. Vanzarile de servicii sunt recunoscute in perioada la care se refera, dupa natura lor (exploatare, financiare).

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

Cheltuielile financiare cuprind cheltuieli cu dobanzi aferente imprumuturilor bancare si pierderi din deprecierea activelor financiare. Dobanda la capitalul imprumutat, precum si comisiunile 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.



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

p. Leasing

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

r. Impozitul pe profit

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

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

Cota de impozit pe profit utilizata la calculul impozitului pe profit curent a fost la 31 Decembrie 2019 de 16% .

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

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

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

s. Rezultatul pe actiune

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

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

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

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

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

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

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

Aplicarea inițială a noilor amendamente la standardele existente în vigoare pentru perioada de raportare curente

În vigoare , pentru perioada de raportare curentă se aflau următoarele amendamente la standardele existente și interpretări noi emise de Consiliul pentru standarde internaționale de contabilitate (IAS) și adoptate de UE :

- IFRS 9 Instrumente financiare – adoptat de UE în 22 noiembrie 2016 – aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018 ,
- IFRS 15 Venituri din contracte cu clienții și amendamentele de la IFRS 15 – adoptate de UE în 22 septembrie 2016 - aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018 ,



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

Reconcilierea intre IFRS si politicile contabile aferente exercitiilor financiare precedente

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

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

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

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

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

u. Determinarea valorilor juste

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

1 Creante comerciale si de alta natura

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

2 Imprumuturi purtatoare de dobanda

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

3 Imobilizari corporale

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

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

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

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

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

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

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

Situatii comparative

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

Corectarea erorilor contabile IAS 8

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

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

Conform IAS 8 *”Politici contabile,modificari ale estimarilor contabile si erori”* politicile contabile reprezinta principiile,regulile, conventiile, bazele si practicile specifice aplicate de aceasta societate la intocmirea si prezentarea situatiilor financiare. Acesta prevede ca schimbarea voluntara a unei politici contabile sa fie facuta doar daca aceasta schimbare este impusa de un Standard sau o interpretare si are drept rezultat situatii financiare care sa ofere informatii mai fiabile si mai relevante despre efectele tranzactiilor, despre alte evenimente sau conditii privind pozitia financiara.

Societatea nu a aplicat in anul 2019 prevederile IAS 8.28 privind modificari ale politicilor contabile.



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

4. 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 piață. Conducerea urmărește reducerea efectelor potențial adverse, asociate acestor factori de risc, asupra performanței financiare a Societății prin menținerea unui nivel adecvat al capitalurilor și al rezultatelor.

Pentru un bun management al riscului și în dorința de a stabili noi metode de gestionare a nivelului acestuia se procedează continuu la actualizarea și îmbunătățirea procedurilor și regulilor specifice de către fiecare departament în parte, în măsura în care se considera la un moment dat ca, prin desfășurarea de activități de către acel departament pe baza regulilor existente la acel moment, este expusă Societatea.

Persoanele abilitate din cadrul Societății monitorizează în permanentă eficacitatea politicilor și procedurilor de evaluare a riscului, măsura în care Societatea și persoanele relevante respectă procedurile, metodele și mecanismele de administrare a riscurilor, precum și eficacitatea și caracterul adecvat al măsurilor luate pentru rezolvarea oricărei nereguli. Indicatorii de risc sunt verificați în permanentă pentru asigurarea încadrării lor în limitele admise. De asemenea, conducerea societății verifică zilnic activitatea de producție, comercializare și financiară a societății.

Riscul de credit

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

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2019</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2018</u> (lei)
Creante comerciale și alte creante	9.376.723	13.985.665

Pentru alte tipuri de operațiuni, atunci când sumele sunt semnificative, referințele privind bonitatea sunt obținute în mod normal pentru toți clienții noi, data de scadență a creanțelor este atent monitorizată și sumele neincasate la termenele negociate fac obiectul atenționărilor și notificărilor transmise către clienți interni și externi ai societății.

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

- Creante față de administrații locale: creante bugetare;
- Creante față de instituții și instituții financiare: conturi bancare, fonduri de garantare;
- Creante față de societăți: plăți în avans societăți;
- Alte elemente: imobilizări corporale.

Valoarea expusă la risc a unui element de activ este reprezentată de valoarea sa bilanțieră și este identificată în baza documentelor furnizate de Departamentul Contabilitate.

▪ **Creante comerciale și alte creante**

La 31 decembrie 2019, situația creanțelor societății se prezintă după cum urmează:



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Situatia Creantelor la data de 31.12.2019			lei
CREANTE	Sold la 31.12.2019	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
0	1 = 2 + 3	2	3
Total, din care:	9.376.723	7.075.165	2.301.558
Clienti interni	3.428.879	3.428.879	-
Clienti externi	1.689.888	1.689.888	-
Clienti incerti, litigii	3.848.324	-	3.848.324
Alte creante imobilizate (Garantii OMV buna executie)	23.717	23.717	-
TVA de recuperat	78.136	78.136	-
Avans salarii	8.458	8.458	-
Furnizori debitori	377.860	377.860	-
Debitori	806.841	806.841	-
Alte creante (TVA Neexigibil ; Cheltuieli inregistrate in avans si Decontari din operatiuni in curs de clarificare)	661.386	661.386	-
Ajustari pentru deprecierea creantelor-clienti	(1.546.766)	-	(1.546.766)

Suma in valoare de 661.386 lei inregistrata in contul "alte creante" se refera la sumele provenite din cont 4428 (TVA neexigibil) = 160.503 lei ; cont 4382 (alte creante – concedii medicale) = 487.891 lei; cont 471 (cheltuieli in avans) = 4.335 lei ; cont 473 (decontari din operatiuni in curs de clarificare) = 1.100 lei si cont 4412 (impozit pe profit amanat) = 7.557 lei.

In conformitate cu prevederile IFRS 7:B5(f) , societatea Uztel SA revizuieste anual la fiecare inchidere a exercitiului financiar (inclusiv pentru anul 2019) ajustarile pentru deprecierea creantelor-clienti in baza informatiilor comerciale si juridice pe care le detine si a demersurilor pe care le intreprinde prin serviciul juridic pentru recuperarea creantelor restante .

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

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

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

Cont	% ajustare
4118 (clienti incerti)	40



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

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

lei

Creante Comerciale si Alte Creante	Sold la	din care restante		
	31.12.2019	31-90 zile	91-120 zile	> 120 zile
1. Clienți interni	3.428.878,87	815.274,42	322.447,07	313.004,64
2. Clienți externi	1.689.887,80	979.196,02	24.293,18	452.798,66
3. Clienți interni incerti	3.848.323,81	-	-	3.848.323,81
4. Ajustari pentru depreciere	(1.546.765,98)	-	-	(1.546.765,98)
5. Furnizori debitori	377.860,00	-	-	377.860,00
Creanțe nete	7.798.184,50	1.794.470,44	346.740,25	3.445.221,13

In conformitate cu prevederile IFRS 7.37 (b), societatea prezinta o analiza individuala a creantelor comerciale constatate ca fiind depreciate la sfarsitul perioadei de raportare (31.12.2019), inclusiv factorii care au determinat deprecierea acestora , astfel :

- Clienții debitori care au intrat in procedura de faliment sau in procedura reorganizarii conform Legii nr. 85/2014, si care inregistreaza dificultati financiare majore corelate cu neplata creantelor, si anume:
 - **ALTEX SRL TULCEA** debit in scris la masa credala a debitoarei in valoare de 439.960,00 lei (inclusiv penalitati contractuale);
 - **ARMAX GAZ MEDIAS** debit in scris la masa credala a debitoarei in valoare de 16.750,11 lei;
 - **ARPEGA TRADING SRL BLEJOI** pentru debitul restant in valoare de 444.504,74 lei, (inclusiv penalitati contractuale) s-a demarat procedura juridica de recuperare.
 - **BAT SERVICE SA BUZAU** debit in scris la masa credala a debitoarei in valoare de 5.138,37 lei;
 - **CONDMAG SA BRASOV** debit in scris la masa credala a debitoarei in valoare de 564,20 lei;
 - **FEPA SA BARLAD** debit in scris la masa credala a debitoarei in valoare de 41.108,56 lei;
 - **FORAJ SA BUZAU** debit in scris la masa credala a debitoarei in valoare de 539.128,14 lei;
 - **GRUP ROMET SA BUZAU** debit in scris la masa credala a debitoarei in valoare de 909,87 lei;
 - **HIDRAULIC SA MOINESTI** debit in scris la masa credala a debitoarei in valoare de 17.603,42 lei (inclusiv penalitati contractuale);
 - **FORAJ SONDE PLOIESTI** debit in scris la masa credala a debitoarei in valoare de 87.965,13 lei;
 - **MARIAN TRANS CONSTRUCT SRL CHIOJDU** debit in scris la masa credala a debitoarei in valoare de 446,40 lei;
 - **METAL PROIECT PROSPER BUZAU** debit executat in valoare de 20.871,00 lei;
 - **UBEMAR SA PLOIESTI** debit in executare prin executor judecatoresc in valoare de 25.112,69 lei;
 - **VIPREC COM SRL BAIA MARE** debit in scris la masa credala a debitoarei in valoare de 20.360,80 lei.

Principalii 10 clienti ai Societatii, in functie de volumul tranzactiilor pe anul 2019 , sunt prezentati in tabelul de mai jos:



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Clienti Interni	Total Facturi (lei) Exclisiv TVA	Pondere %
Cameron-Romania SRL Campina	7.260.950,25	26,98
Petro Welt Technologies AG Austria	4.998.139,59	18,57
Automobile Dacia SA Mioveni	2.262.014,54	8,41
Tehnomet SA Buzau	1.520.171,34	5,64
Multy Products Rom SRL Sighisoara- Punct de lucru Albesti Prahova	1.330.195,94	4,94
Tacrom Drilling SRL Ploiesti	965.353,81	3,59
Atlantic Prod Impex SRL Ploiesti	749.699,88	2,79
Nis Petrol SRL Bucuresti	736.497,74	2,74
Expert Petroleum Solutions SRL Bucuresti	709.255,87	2,64
Metal Somet SA Buzau	697.277,88	2,59
TOTAL	21.229.556,84	78,89

Clienti Externi	Total Facturi (eur)	Pondere %
ABB Process Industrie Aix-Les Bains Cedex France	522.643,67	23,62
ABB Process Industrie Aix-Les Bains Cedex France (NE)	492.242,42	22,25
Robke Erdol UND Erdgastechnik GmbH Germania	488.865,48	22,10
Eurotech INT Sp zoo Wojska Polonia	182.443,40	8,25
Liberty Drillyng Equipment B.V. Olanda	141.554,00	4,40
Saipem S.p.A San Donato Milanese Italia	101.218,00	4,57
VT Veres KFT Kecskmet Ungaria	46.275,00	2,09
Elematic Oy Ab Toijala Finlanda	40.518,80	1,83
TDE ITS KFT Ungaria	34.429,00	1,56
Hartman Valves GmbH Germania	34.369,70	1,55
TOTAL	2.084.559,47	92,22

Clienti Externi	Total Facturi (usd)	Pondere %
Desert Sand Oil&Gas LLC Muscat Oman	2.272.397,25	40,47
Kar Construction&Engineering LTD Iraq	1.449.483,60	25,81
TechnipFMC Canada Ltd	1.065.062,00	18,97
Independent Oil Tools Iraq	300.105,63	5,34
IAL Engineering Services LTD Trinidad	234.001,80	4,17
PT Bangun Mitra Sinergi Jakarta Indonezia	167.825,00	2,99
Peseco Limited Aberdeenshire United Kingdom (NE)	97.729,00	1,74
Petrolava Company Iraq	19.112,00	0,34



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Manefols Komerz LLP Belfast Irlanda (NE)	6.784,00	0,12
Manefols Komerz LLP Belfast Irlanda	2.851,00	0,05
TOTAL	5.615.351,28	100,00

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2019</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2018</u> (lei)
Datorii	27.994.788	29.651.462
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	241.307	248.054
Venituri inregistrate in avans	1.297.948	2.690.077
Total datorii	29.534.043	32.589.593

▪ **Datorii comerciale si alte datorii**

La 31 decembrie 2019, datoriile societății se prezinta astfel :

Situatia datoriilor la data de 31.12.2019				lei
DATORII	Sold la 31.12.2019	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
0	1 = 2 + 3 + 4	2	3	4
Total, din care:	29.534.043	25.959.244	3.574.799	-
Sume datorate institutiilor de credit	9.943.834	6.967.761	2.976.073	-
Avansuri incasate in contul comenzilor	1.297.948	1.297.948	-	-
Datorii comerciale - furnizori	13.749.428	13.392.009	357.419	-
Impozit pe profit	-	-	-	-
Alte datorii , inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	4.301.526	4.301.526	-	-
Provizioane si venituri inregistrate in avans	241.307	-	241.307	-

Suma in valoare de 4.301.526 lei inregistrata in contul “Alte datorii , inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale “ se refera la:

- sumele provenite din cont 462 (creditori diversi – acorduri de reesalonare) = 1.000.974 lei;
- cont 457 dividende = 1.570.077 lei , din care acorduri de reesalonare 1.007.874 lei;
- datorii bugetare curente = 777.220 lei;
- datorii salariale curente = 953.255 lei.



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

lei

Datorii Comerciale si Alte Datorii	Sold la	din care restante		
	31.12.2019	31-90 zile	91-120 zile	> 120 zile
1. Furnizori interni	12.058.799,99	4.895.605,27	1.348.084,25	2.078.039,02
2. Furnizori externi	1.690.627,96	305.331,76	163.549,58	413.939,55
3. Clienti creditor	1.297.947,60	-	-	-
Datorii nete	15.047.375,55	5.200.937,03	1.511.633,83	2.491.978,57

Principalii 10 furnizori ai Societatii in functie de volumul tranzactiilor pe anul 2019, sunt prezentati in tabelul de mai jos:

Furnizori Interni	Total Facturi (lei) Exclisiv TVA	Pondere %
Forja Rotec SRL Buzau	4.211.644,01	12,43
Arva Metals & Steels SRL Cornetu	3.051.909,08	9,01
Electrica Furnizare SA Bucuresti	2.787.743,51	8,23
Sodexo Pass Romania SRL Bucuresti	1.933.178,58	5,70
Phoenix Unio SRL Satu Mare	1.597.411,47	4,71
Hany Industry SRL Ploiesti	1.095.680,99	3,23
MSD COM SRL Buzau	1.024.783,20	3,02
Engie Romania SA Bucuresti	939.663,49	2,77
Pas Technologies Romania SRL Campina	871.194,29	2,57
Huttenes Albertus Romania SRL Bucuresti	791.160,57	2,33
TOTAL	18.304.369,19	54,00

Furnizori Externi	Total Facturi (eur)	Pondere %
Riganti SPA Italia	279.428,00	30,41
Forgital Italy S.P.A.	152.029,00	16,54
Danco Industry LTD Bulgaria	125.693,83	13,68
Siderforgerossi Group S.P.A. Italia	98.905,00	10,76
Quattro Intersped SRL Pitesti	63.465,95	6,91
Ompa SRL Italia	62.702,00	6,82
Hunting Energy Services B.V. Olanda	18.674,00	2,03
CF Service SRL Italia	16.495,80	1,80
Special Quality Alloys LTD England	14.400,00	1,57
IGP Enineers PVT LTD India	14.001,55	1,52
TOTAL	845.795,13	92,04



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Furnizori Externi	Total Facturi (usd)	Pondere %
Parker Hannifin Corporation PGI USA	85.572,00	28,53
Shabum International LTD Tel Aviv Israel	68.486,72	22,83
Optimum LTD Liban	64.608,12	21,54
American Petroleum Institut Washington USA	36.001,89	12,00
Lonestar Fasteners Europe LTD United Kingdom	13.871,40	4,62
Quattro Intersped SRL Pitesti	9.005,00	3,00
Gebruder Wess SRL Bucuresti	6.687,08	2,23
Techstreet-Clarivate Analytics LLC Canada	6.584,24	2,19
Easycnc LTD China	3.490,00	1,16
Hub Dacia SRL Bucuresti	2.925,00	0,98
TOTAL	297.231,45	99,08

Garantarea creditelor bancare:

Creditele bancare acordate prin contractele nr. 7793/4 si 7793/5 din data de 23.01.2019 sunt garantate cu ipotece imobiliare. Cea mai recenta evaluare in scop bancar a fost efectuata in luna decembrie 2019 de catre societatea Mirva Revalcon Invest SRL Ploiesti, evaluator autorizat, membru acreditat ANEVAR, valoarea de piata a imobilelor ipotecate fiind de 33.597.220 lei.

Pentru aceste imobile ipotecate s-a incheiat polita de asigurare nr. 2533615 / 24.05.2019, valabila de la data de 25.05.2019 pana la data de 24.05.2020 (pentru suma asigurata de 28.165.350 lei).

In luna iunie 2019 au fost suplimentate garantiile imobiliare prin Contractele de ipoteca imobiliara autentificate cu incheierile nr. 2431 si nr. 2433 din data de 27.06.2019 cu urmatoarele terenuri / cai de acces:

- teren situat in municipiul Ploiesti, str. Mihai Bravu, nr. 243, jud. Prahova, in suprafata de 10.451 mp, avand numar cadastral 125199 , inscris in Cartea Funciara nr. 125199;
- teren situat in municipiul Ploiesti, str. Mihai Bravu, nr. 243, jud. Prahova, in suprafata de 8.131 mp, avand numar cadastral 125189 , inscris in Cartea Funciara nr. 125189.

Aceasta suplimentare a garantiilor acordate bancii a izvorat din majorarea plafonului de capital de lucru acordat societatii prin Actul aditional nr. 1/27.06.2019 la contractul nr. 7793/5 din 23.01.2019.

Stocurile de materii prime, obiecte de inventar si produse finite in valoare de 24.651.575 lei sunt asigurate prin politele de asigurare de incendiu si alte riscuri – fortius nr. 2520612, valabila de la data de 23.11.2018 pana la data de 22.11.2019 si nr. 2543683 valabila de la data de 23.11.2019 pana la data de 22.11.2020.

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.



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2019</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2018</u> (lei)
Dobanzi platite	696.286	371.361

Riscul de lichiditate

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

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2019</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2018</u> (lei)
Cash si disponibilitati la vedere	1.791.169	1.330.657
Total numerar si echivalente	1.791.169	1.330.657

Riscul valutar

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

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2019</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2018</u> (lei)
Rezultat din diferente curs valutar	(156.030)	20.470

Riscul de piata

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

Incertitudinile de pe piețele financiare internaționale au determinat influențe semnificative și în piața din România. Acestea au avut o dubla 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.



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

Efectele economice , comerciale si financiare ale “ crizei pretului petrolului “ inceputa in anul 2016 s-au resimtit in activitatea societatii in primele luni ale anului 2019 prin scaderea productiei (cerere scazuta), diminuarea veniturilor si cresterea stocurilor de produse finite (la dispozitia clientilor in vederea inchirierii). Majoritatea companiilor petroliere si operatorii de foraj din piata interna si internationala si-au reorientat politica de investitii (achizitii de echipamente si utilaje petroliere) prin divizarea acesteia din ratiuni economice si financiare in doua componente :

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

Pe parcursul anului 2019 s-a inregistrat o crestere a pretului petrolului, fapt ce a determinat o revigorare (dezmortire) a apetitului marilor companii de foraj din piata interna si internationala pentru achizitia / inchirierea de echipamente si utilaje petroliere care a condus la cresterea cifrei de afaceri si a portofoliului de comenzi / contracte ale societatii.

Societatea UZTEL s-a confruntat in anul 2019 cu fluctuatii ale preturilor de vanzare ale echipamentelor si utilajelor petroliere fabricate, preturi maximale impuse de marile companii de foraj din piata interna si internationala in functie de variatiile cotatei pretului petrolului si a barierelor zonelor geografice.

Riscul operational

Riscul operational este riscul producerii unor pierderi directe sau indirecte provenind dintr-o gama larga de cauze asociate proceselor, personalului, tehnologiei si infrastructurii societatii, precum si din factori externi, cum ar fi cele provenind din cerintele clientilor societatii privind cresterea calitatii produselor si serviciilor oferite.

Riscurile operationale provin din toate operatiunile derulate de societate. Responsabilitatea principala de gestionare a riscurilor operationale revine conducerii societatii , care a identificat si controlat o serie de riscuri operationale pentru a nu afecta capacitatea societatii de a-si atinge obiectivele, si anume:

- furnizarea de produse si servicii conform cerintelor calitative explicite si implicite ale clientilor prin organizarea, planificarea si monitorizarea permanenta a comenzilor / contractelor comerciale ;
- imbunatatirea gestionarii resurselor umane prin diminuarea riscurilor privind lipsa personalului calificat si prin mentinerea si dezvoltarea competentelor profesionale ale tuturor angajatilor.

Societatea nu poate controla toate riscurile, si nici nu este posibil, din perspectiva costurilor/resurselor implicate, insa a gestionat si controlat, ceea ce este cu adevarat prioritar, riscurile semnificative/stategice .

5. CAPITALURI PROPRII

Capitalul social

Capitalul social al UZTEL S.A. inregistreaza la 31 decembrie 2019 o valoare de 13.413.647,50 lei, fiind impartit in 5.365.459 actiuni, cu valoare nominala de 2,50 lei.

Pe baza evidentelor existente la Depozitarul Central S.A. conform adresa nr. 2967 din 30.01.2020, situatia detinatorilor de actiuni la data de 31.12.2019 este urmatoarea:



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Actionar	Nr. actiuni detinute	Pondere in capitalul social, %
Asociatia UZTEL	4.498.300	83,8381
Persoane Juridice	47.033	8,3317
Persoane Fizice	420.126	7,8302
TOTAL	5.365.459	100,0000

Toate acțiunile sunt comune, au fost subscribe și sunt plătite integral la 31 decembrie 2019.

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 cumulativ 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 2019 Societatea are constituite rezerve legale în suma de 1.985.076 lei.

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2019</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2018</u> (lei)
Rezerve legale	1.985.076	1.955.836

Societatea a constituit la 31.12.2019 rezerva legală în suma de 29.240 lei.

Alte rezerve

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2019</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2018</u> (lei)
Alte rezerve	631.133	631.133

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

Rezerva din reevaluare

Rezerva din reevaluare este în suma de 34.439.105 lei la 31 decembrie 2019 și cuprinde rezervele din reevaluare obținute în urma reevaluărilor efectuate de către evaluatori independenți asupra:

- construcțiilor - reevaluări efectuate la 31 decembrie 2007, 31 mai 2011 și 31 decembrie 2013;



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

- echipamentelor tehnologice, instalatiilor tehnice, masinilor, mobilierului si biroticii – reevaluare efectuata la 31.12.2007.

	Exercițiul financiar	Exercițiul financiar
	încheiat la	încheiat la
	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
	(lei)	(lei)
Rezerve din reevaluare	34.439.105	36.170.003

Rezerva din reevaluare s-a diminuat in anul 2019 cu valoarea de 1.730.898 lei prin capitalizarea surplusului din reevaluare si rezerve evidentiata in registrul fiscal, astfel:

- valoarea de 185.410 lei reprezentand capitalizare surplus din reevaluare pentru mijloace fixe casate si vandute in cursul anului 2019;
- valoarea de 1.545.488 lei reprezentand rezerve din reevaluare evidentiata in registrul fiscal in anul 2019.

6. REZULTATUL EXERCITIULUI

Rezultatul exercitiului

La finele exercitiului financiar 2019 Societatea a inregistrat urmatoarele rezultate:

- **Rezultat brut din activitatea operationala** a crescut de la 1.129.340 lei la 31.12.2018 la 1.454.520 lei la 31.12.2019, adica o crestere de 28,79% fata de aceeași perioada a anului 2018;
- **Rezultatul brut din activitatea financiara** s-a diminuat de la (345.458) lei la 31.12.2018 la (869.712) lei la 31.12.2019 , adica o diminuare semnificativa fata de aceeași perioada a anului 2018;
- **Rezultatul brut / net al exercitiului financiar** s-a diminuat de la 783.882 lei la 31.12.2018 la 584.808 lei la 31.12.2019 , adica o scadere de 25,40% fata de aceeași perioada a anului 2018.

Desi criza mondiala care a afectat domeniul petrolier a avut repercusiuni negative si asupra productiei societatii Uztel S.A. (cifra de afaceri 2019 in crestere fata de anul 2018 cu 7.25 %), conducerea societatii a facut eforturi si a manageriat situatia de asa maniera incat a gestionat cheltuielile de exploatare (operationale) in concordanta cu volumul productiei realizate .

	Exercițiul financiar	Exercițiul financiar
	încheiat la	încheiat la
	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
	(lei)	(lei)
Rezultat net (lei)	584.808	783.882
Acțiuni ordinare	5.365.459	5.365.459
Rezultat pe actiune (lei)	0,11	0,15



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Dividende

In anul 2019 Societatea a efectuat plati trimestriale in suma totala de 4.701,75 lei, reprezentand dividende nete cuvenite actionarilor pentru anii 2003, 2005, 2006, 2007 si 2008, astfel:

	lei
e) Plati Trimestrul I	304,14
f) Plati Trimestrul II	386,51
g) Plati Trimestrul III	236,43
h) Plati Trimestrul IV	3.774,67

La data de 31.12.2019 Uztel SA are inregistrat in contul 457 (Dividende de achitat) suma de 1.570.077,37 lei reprezentand dividende cuvenite actionarilor pentru anii 2003 - 2008.

Societatea nu a constituit si nu a virat dividende pentru perioada 2011 – 2019.

7. IMPOZITUL PE PROFIT

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2019</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2018</u> (lei)
Rezultatul brut contabil	584.808	783.882
Elemente asimilate veniturilor	185.409	-
Rezerva legala constituita	(29.240)	(39.195)
Venituri neimpozabile	(6.902)	(5.359)
Cheltuieli nedeductibile	2.385.900	3.187.260
Profit / (Pierdere fiscala)	3.119.975	3.926.588
Impozit pe profit rezultat	-	-
Impozit pe profit datorat	-	-
Profit net / (Pierdere neta)	584.808	783.882

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

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

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

Propunem ca profitul net contabil in suma de 555.567,29 lei sa fie inregistrat in evidentele contabile ale Uztel SA Ploiesti , astfel :



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

121	=	1171.02	555.567,29
Profit sau pierdere		Rezultat reportat – profit	

Pierderea inregistrata la finele anului 2018, stabilita prin declaratiile anuale de impozit pe profit, in valoare neta de (14.553.837) lei, se va diminua cu profitul fiscal inregistrat la data de 31.12.2019 in valoare neta de 3.119.975 lei .

Pierderea totala fiscala inregistrata la 31.12.2019 de catre Uztel SA Ploiesti va fi de (11.433.862) lei.

8. REZULTATUL REPORTAT

Rezultatul reportat reprezintă rezultatul cumulat al Societății. La 31 Decembrie 2019 Societatea are un rezultat reportat inregistrat in suma de 9.398.635 lei.

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2019</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2018</u> (lei)
Rezultatul reportat	9.398.635	7.112.169
Rezultat reportat la aplicare IFRS	5.365.459	5.365.459
Rezultat pe actiune (lei)	1,75	1,33

9. PROVIZIOANE

Situația provizioanelor constituite de societate se prezintă astfel :

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2019</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2018</u> (lei)
Provizioane pentru litigii	229.006	235.754
Provizioane pentru garantii acordate clientilor	12.301	12.301

Societatea are inregistrate “*Provizioane pentru garantii acordate clientilor* “ , in valoare de 12.301 lei , constituite in baza contractului nr.99003203/21.05.2017 incheiat cu OMV PETROM Bucuresti .



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

10. ACTIVE IMOBILIZATE

– Active corporale

	Terenuri	Cladiri si constructii	Masini si echipamente	Alte imobilizari corporale	Imobilizari corporale in curs	Avansuri pentru imobilizari corporale	Total
Cost	Lei	Lei	Lei	Lei	Lei	Lei	Lei
Sold la 01 ianuarie 2019	16.537.802	32.061.723	36.504.395	165.777	2.467.747	137.870	87.875.314
Cresteri	-	-	115.237	11.422	227.973	23.921	378.553
Iesiri	-	-	401.092	11.157	149.236	-	561.485
Sold la 31 decembrie 2019	16.537.802	32.061.723	36.218.540	166.042	2.546.484	161.791	87.692.382
Amortizare cumulata							
Sold la 01 ianuarie 2019	-	16.652.671	27.420.038	107.390	-	-	44.180.099
Amortizare din an	-	1.734.370	1.125.524	12.604	-	-	2.872.498
Amortizarea iesirilor	-	-	228.892	11.157	-	-	240.049
Sold la 31 decembrie 2019	-	18.387.041	28.316.670	108.837	-	-	46.812.548
Ajustari							
Sold la 01 ianuarie 2019	-	-	-	-	-	-	-
Cresteri	-	-	-	-	-	-	-
Descresteri	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2019	-	-	-	-	-	-	-
Valoare contabila neta							
Sold la 01 ianuarie 2019	16.537.802	15.409.052	9.084.357	58.387	2.467.747	137.870	43.695.215
Sold la 31 decembrie 2019	16.537.802	13.674.682	7.901.870	57.205	2.546.484	161.791	40.879.834

In perioada 01 ianuarie – 31 decembrie 2019 valoarea totala a cresterilor inregistrate in evidentele contabile pentru clasa “Masini si echipamente” a fost de 115.237 lei reprezentand:

- Lucrari instalatie de incalzire pentru centrala la Sectia Utilaj Petrolier, in valoare de 53.586 lei ;



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

- Modernizare masina de gaurit in coordonate cu masa rotativa fara cititor, in valoare de 22.000 lei ;
- Laptop Lenovo Thinkpad si calculatoare Office Power, in valoare de 39.651 lei.

In perioada 01 ianuarie – 31 decembrie 2019 valoarea totala a cresterilor inregistrate in evidentele contabile pentru clasa “*Alte imobilizari corporale*” a fost de 11.422 lei reprezentand sistem de monitorizare stand probe la Sectia Utilaj Petrolier.

Imobilizarile corporale in curs au inregistrat in perioada 01 ianuarie – 31 decembrie 2019 o crestere in valoare de 227.973 lei, reprezentand :

- Sistem monitorizare stand proba Sectia Utilaj Petrolier, in valoare de 11.422 lei ;
- Laptop Lenovo Thinkpad i7, in valoare de 4.706 lei;
- Montare radiocomenzi poduri rulante, in valoare de 26.370 lei ;
- Calculatoare Office Power, in valoare de 34.946 lei ;
- Documentatie ridicare topografica in vederea obtinerii certificatului de urbanism pentru obtinere autorizatie de constructie hala industrială, Studiu geotehnic si documentatie proiectare, in valoare de 133.260 lei ;
- Lucrari executie birou comanda cuptor inductie CALAMARI, in valoare de 17.269 lei.

In perioada 01 ianuarie – 31 decembrie 2019 avansurile pentru imobilizari corporale au inregistrat o crestere de 23.921 lei, reprezentand :

- Avans pentru achizitie sistem de marcare BenchDot 150-150^E, in valoare de 18.308 lei ;
- Avans pentru montare radiocomenzi poduri rulante, in valoare de 5.613 lei.

In perioada 01 ianuarie – 31 decembrie 2019 clasa “*Masini si echipamente*” a inregistrat o descrestere in valoare de 401.092 lei reprezentand : casari mijloace fixe cu valoare de inventar de 214.403 lei si vanzare de mijloace fixe cu valoare de inventar de 186.689 lei.

In perioada 01 ianuarie – 31 decembrie 2019 valoarea totala a descrestelor inregistrate in evidentele contabile pentru clasa “*Alte imobilizari corporale*” a fost de 11.157 lei reprezentand casari de mijloace fixe.

Imobilizarile corporale in curs au inregistrat in perioada 01 ianuarie – 31 decembrie 2019 o decrestere in valoare de 149.236 lei, reprezentand:

- Punere in functiune instalatie de incalzire pentru centrala la Sectia Utilaj Petrolier, in valoare de 53.586 lei ;
- Punere in functiune sistem monitorizare stand proba Sectia Utilaj Petrolier, in valoare de 11.422 lei ;
- Modernizare masina de gaurit in coordonate cu masa rotativa fara cititor, in valoare de 22.000 lei ;
- Punere in functiune Laptop Lenovo Thinkpad i7, in valoare de 4.706 lei;
- Punere in functiune calculatoare Office Power, in valoare de 57.522 lei.



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

– Active necorporale

	Cheltuieli de dezvoltare	Alte immobilizari necorporale	Imobilizari necorporale in curs	Total
Cost	Lei	Lei	Lei	Lei
Sold la 01 ianuarie 2019	130.375	625.680	-	756,055
Intrari	53.646	75.511	-	129.157
Iesiri	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2019	184.021	701.191	-	885.212
Amortizare cumulata				
Sold la 01 ianuarie 2019	112.538	616.342	-	728.880
Amortizare din an	5.044	71.173	-	76.217
Amortizarea iesirilor	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2019	117.582	687.515	-	805.097
Sold la 01 ianuarie 2019	17.837	9.338	-	27.175
Sold la 31 decembrie 2019	66.439	13.676	-	80.115

In perioada 01 ianuarie – 31 decembrie 2019, *cheltuielile de dezvoltare* au inregistrat o crestere de 53.646 lei, reprezentand:

- cheltuieli pentru realizare “robinet SSV 3 1/8 X5m, actionat hidraulic, echipat cu sistem de automatizare” livrat de VT VERES Ungaria, in valoare de 43.819 lei;
- cheltuieli pentru realizare “garnituri model lemn pentru reperul masse acoustique traverse extreme”, in valoare de 9.827 lei.

In perioada 01 ianuarie – 31 decembrie 2019 societatea a achizitionat immobilizari necorporale in valoare de 75.511 lei, reprezentand :

- suport tehnic pentru programul integrat SIVICO, in valoare de 54.411 lei ;
- licenta antivirus ESET Endpoint, in valoare de 6.698 lei ;
- Software Update License&Support Oracle Database Standard Edition One Processor Perpetual pentru perioada noiembrie 2019-noiembrie 2020, in valoare de 4.033 lei ;
- licente proiectare in valoare de 10.369 lei.

11. STOCURI

Prin comparatie, situatia stocurilor se prezinta dupa cum urmeaza:

În LEI	<u>31-decembrie</u>	<u>31-decembrie</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Materii prime	1.518.669	1.381.978
Materiale auxiliare	756.642	756.172
Combustibili	33.808	18.352



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Materiale pentru ambalat	1.469	1.395
Piese de schimb	3.442.162	3.593.159
Alte materiale consumabile	185.140	201.901
Obiecte de inventar	349.047	353.614
Produce in curs de executie	10.754.379	10.470.881
Semifabricate	3.712.114	1.692.376
Produce finite	8.616.936	8.603.221
Diferenta de pret la produse finite	10.842.443	8.970.838
Ambalaje	3.902	5.251
Produce reziduale	43.208	22.864
Total	40.259.919	36.072.002
Avansuri pentru achizitii bunuri de natura stocurilor	287.740	215.528
Total General Stocuri	40.547.659	36.287.530

12. VENITURI DIN ACTIVITATEA DE BAZA A SOCIETĂȚII

Cifra de afaceri pe anul 2019 in valoare de 63.506.667,16 lei a fost obtinuta din urmatoarele segmente de activitati :

	lei
- cifra de afaceri pentru activitatea de productie este in suma de	63.077.762,71
- cifra de afaceri pentru activitatea de servicii este in suma de	3.782.567,31
- cifra de afaceri pentru activitatea de comert este in suma de	46.337,14

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

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

VENITURI DIN EXPLOATARE

31-decembrie

31-decembrie

2019

2018

Total venituri din exploatare, din care:	74.882.706	77.683.418
Cifra de afaceri	63.506.667	59.215.309
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse finite si productiei in curs de executie	9.291.097	16.936.267
Venituri din productia de imobilizari necorporale si corporale	53.645	60.635
Alte venituri din exploatare	2.031.297	1.471.207



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

31-decembrie
2019

31-decembrie
2018

Total cheltuieli din exploatare, din care:	73.428.186	76.554.078
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	30.951.168	36.759.085
Alte cheltuieli materiale	1.295.994	1.137.997
Alte cheltuieli externe	3.666.515	3.213.344
Chetuieli privind marfurile	13.003	19.989
Reduceri comerciale primite	22.327	-
Cheltuieli cu personalul	26.435.090	23.957.522
Ajustari de valoare privind imob necorp, corp, investitiile imob si activele biologice ev la cost	2.948.713	3.504.520
Alte cheltuieli de exploatare	8.146.777	7.966.980
Ajustari privind provizioanele	(6.747)	(5.359)

VENITURI FINANCIARE

31-decembrie
2019

31-decembrie
2018

Total venituri financiare, din care:	695.187	966.819
Venituri din diferente de curs valutar	690.399	961.218
Venituri din dobanzi	3.468	4.435
Alte venituri financiare	1.320	1.166

CHELTUIELI FINANCIARE

31-decembrie
2019

31-decembrie
2018

Total cheltuieli financiare, din care:	1.564.899	1.312.277
Cheltuieli privind dobanzile	696.286	371.361
Alte cheltuieli financiare	868.613	940.916

NUMERAR GENERAT DIN ACTIVITATILE DE EXPLOATARE

	<u>31-decembrie</u> <u>2019</u> lei	<u>31-decembrie</u> <u>2018</u> lei	<u>31-decembrie</u> <u>2017</u> lei	<u>31-decembrie</u> <u>2016</u> lei
Profitul net al anului	543.176	783.882	(13.170.728)	(19.146.952)
Cheltuieli cu impozitul pe profit	-	-	-	-
Amortizarea / deprecierea activelor pe termen lung	3.948.713	3.504.520	4.743.779	6.057.829
Cheltuieli cu active cedate	194.777	104.601	294.100	-
Venituri din cedare active	(308.609)	(70.493)	(98.578)	-
Ajustari pentru depreciere creante clienti	-	-	(816.190)	(730.576)



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Venituri / (cheltuieli) aferente ajustarilor de valoare privind activele circulante	-	-	1.104.659	6.779.810
Cheltuieli cu dobanda	(696.285)	(371.361)	(240.349)	(112.593)
Venituri din dobanzi	3.468	4.435	6.316	71.198
Castig / (pierdere) din diferente de curs	(156.030)	20.470	20.234	278.002
Miscari in capitalul circulant	1.986.034	3.192.172	5.013.971	12.343.670
Creștere / (descreștere) creante comerciale si alte creante	4.609.905	(276.205)	2.461.019	3.144.665
Creștere / (descreștere) in alte active circulante	(2.022)	1.642	385	(682)
Creștere / (descreștere) stocuri	(4.260.129)	(2.475.847)	4.092.118	4.242.138
Creștere / (descreștere) datorii comerciale	7.129.206	(652.153)	6.289.074	918.711
Creștere / (descreștere) alte datorii	(3.077.949)	1.554.184	(2.412.926)	(1.248.979)
Numerar utilizat din activitati operationale	4.398.960	(1.848.379)	10.429.670	7.055.853
Impozit pe profit platit	-	-	-	(17.857)
Dobanzi platite	(696.285)	(371.361)	(240.349)	(112.593)
Numerar generat din activitati de exploatare	6.231.885	1.756.314	2.032.564	122.120

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Informatiile pe segmente pentru anul financiar incheiat la 31 decembrie 2019 sunt urmatoarele:

Raportare pe segmente operationale la 31 decembrie 2019	Valoare (lei)	Ponderea in Venituri Totale %
Venituri din vanzarea produselor finite – intern	29.696.725,71	39,29
Venituri din vanzarea produselor finite – extern	33.381.037,00	44,17
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse finite si productiei in curs de executie	9.291.097,00	12,29
Venituri din servicii prestate	382.567,31	0,51
Venituri din vanzarea marfurilor	46.337,14	0,06
Total	72.797.764,16	96,32

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

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

14. OPERATIUNI CU PARTI AFILIAATE

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

Pe parcursul exercitiului financiar al anului 2019 s-au efectuat urmatoarele tranzactii comerciale de natura achizitiilor de bunuri si servicii cu entitati juridice (societati) independente care nu au influentat pozitia si performanta financiara a societatii si au fost incheiate in conditii normale de piata.

a) Vanzari de produse finite si servicii:

<u>Denumire Entitate Juridica</u>	<u>Vanzari an 2019</u>	<u>Vanzari an 2018</u>
	lei	lei
Axon SRL Ploiesti	96.400,52	7.580,30



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

b) Achizitii de bunuri si servicii:

<u>Denumire Entitate</u>	<u>Achizitii an 2019</u> <u>lei</u>	<u>Achizitii an 2018</u> <u>lei</u>
Aprodem SA Ploiesti	-	57.554,47
Axon SRL Ploiesti	635.976,97	277.299,45
Comis SRL Valeni de Munte	11.052,13	-
Electro Service Onel & Co SNC Ploiesti	-	3.617,60
Iulnicomnic SRL Ploiesti	19.173,49	35.635,96
Passion SRL Ploiesti	36.042,06	57.557,98
Platus Com SRL Campina	144.864,20	302.123,17
Titancore SRL Ploiesti	312.824,28	421.361,08
Rikora Flm SRL Focsani (Vaspel SRL Focsani)	1.300,61	73.674,11

<u>Denumire Entitate</u>	<u>Achizitii an 2019</u> <u>usd</u>	<u>Achizitii an 2018</u> <u>usd</u>
Shabum International LTD Tel Aviv	68.486,72	53.673,96

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

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

Societatea UZTEL SA prezinta urmatoarele informatii suplimentare cu privire la ponderea fondurilor banesti detinute, la data de 31.12.2019, de entitatile juridice in calitatea lor de membrii ai Asociatiei Uztel, astfel:

<u>Denumire Entitate Juridica</u>	<u>% fond banesc detinut</u> <u>in Asociatia UZTEL</u>
Aprodem SA Ploiesti	0,2805
Axon SRL Ploiesti	0,7380
Comis SRL Valeni de Munte	8,2977
Electro Service Onel & Co SNC Ploiesti	8,4355
Iulnicomnic SRL Ploiesti	1,8897
Passion SRL Ploiesti	0,3982
Platus Com SRL Campina	0,6090
Romconvert SA Ploiesti	0,7609
Titancore SRL Ploiesti	4,2191
Rikora Flm SRL Focsani (Vaspel SRL Focsani)	0,5087



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Denumire Entitate Juridica

Shabum International LTD Tel Aviv

0,2640

c) Compensatii acordate personalului – cheie din conducere :

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Salarii brute achitate	3.948.791 lei	3.035.272 lei

15. ALTE INFORMATII

(1) *Onorariile plătite auditorilor*

In anul 2019 cheltuielile Societății referitoare la onorariile platite auditorilor au fost în valoare de 310.702,45 lei , cu urmatoarea componenta :

Auditor Statutar	lei
- Ecoteh Expert SRL Bucuresti	26.070,40

Auditor Intern	
- Fin Consult Audit SRL Ploiesti	66.000,00

Auditori de certificare sisteme de management calitate si de produs (licente)	lei
- DNV-GL Business Assurance SRL Bucuresti Romania	23.358,36
- GR Eurocert SRL Ploiesti Romania	7.101,75
- Intertek Industry Services Romania SRL Bucuresti	3.556,20
- Pavel VS Stefan Onesti	5.400,00

	usd
- American Petroleum Institut Washington USA	36.001,89
- Techstreet – Clarivate Analytics LLC Canada	6.092,74

	eur
- Certification Center Contstand Moscova	500,00
- Achizitie standarde de calitate online	66,85

(2) *Cheltuielile cu salariile personalului*

	Exercițiul financiar	Exercițiul financiar
	încheiat la	încheiat la
	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
	(lei)	(lei)
Cheltuielile cu salariile personalului	25.654.912	23.252.317



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Societatea nu a acordat avansuri sau credite directorilor sau administratorilor.

(3) *Numărul mediu de angajați la 31 decembrie 2019 se prezinta astfel :*

	Exercițiul financiar încheiat la	Exercițiul financiar încheiat la
	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Numărul mediu de angajați	473	485

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

Garantii financiare acordate

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

Suma de 23.717,43 lei reprezentind garantie de buna executie a fost constituita la dispozitia clientului si se afla inregistrata in contul "alte creante imobilizate".

Garantii financiare primite

Societatea a inregistrat garantii financiare din partea furnizorilor in exercitiul financiar 2019 in valoare de 1.320,39 lei pentru lucrari de reparatii efectuate de Wurman Co SRL Ploiesti la birou Ofertare, conform comanda nr 1903975/05.08.2019 si pentru lucrari de executie birou comanda cuptor inductie, conform comanda nr. 182101/26.09.2018.

(5) *Polite de asigurare detinute de societate*

Societatea detine Polita de asigurare OMNIASIG seria F nr. 2533615 pe o perioada de un an, de la data de 25.05.2019 pana la data de 24.05.2020 (se reinnoieste anual), reprezentand asigurare de incendiu si alte riscuri (pachete de riscuri) pentru o valoare declarata de 28.165.350 lei a unui numar de 25 cladiri si hale industriale de productie aflate in proprietatea societatii.

Societatea detine Polita de asigurare OMNIASIG seria F nr. 2543683 pe o perioada de 12 luni, si anume din data de 23.11.2019 pana la data de 22.11.2020 (se reinnoieste anual) reprezentand asigurare de incendiu si alte riscuri (pachete de riscuri) pentru stocuri (materii prime, obiecte de inventar, produse finite) cu o valoare declarata de 24.651.575 lei.

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

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

Activitatea societatii se desfasoara pe baza urmatoarelor acte de reglementare:

- Autorizatia de mediu nr. PH-259 din 02.10.2019, valabila pana la data de 02.10.2024 pentru desfasurarea activitatii de productie ansamble, subansamble, utilaje si instalatii petroliere si servicii industriale, valorificare deseuri industriale reciclabile, captare, tratare si distributie apa, atelier vopsitorie.
- Autorizatia de gospodarie a apelor nr. 109 din 14.06.2019 valabila pana la data de 15.06.2022;
- Adeverinta de inscriere in registrul Operatorilor economici autorizati care desfasoara operatiuni de valorificare a deseurilor nr. 0325/150256/24.02.2020 eliberata de Ministerul Economiei - Directia Politici Industriale, valabila pana la 31.03.2021.

Factorii de mediu (apa potabila , apa uzata , aer-emisii , aer-imisii , sol, deseuri) au fost monitorizati conform cerintelor legale aplicabile activitatilor din cadrul Uztel S.A. (lunar , trimestrial , semestrial , anual). S-a



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

respectat frecventa impusa prin Autorizatia de mediu si nu s-au inregistrat depasiri fata de limitele maxim impuse.

Programul de masuri pe anul 2019 s-a realizat in proportie de 100%. Actiunile propuse au vizat gestionarea deseurilor, emisiile si imisiile, apa potabila si uzata, zgomot si sol.

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

(7) Aspecte privind litigiile de natura juridica ale societatii

Societatea, in calitate de creditor, a intreprins toate demersurile juridice necesare recuperarii creantelor comerciale restante de la persoane juridice si fizice deruland pe parcursul exercitiului financiar 2019 un numar de dosare comerciale prin instanțele judecatoresti competente, dosare aflate in diferite stadii de judecata si executare si este parte civila (fara implicatii materiale) in dosarele privind grupele de munca (litigii de munca) cu fostii salariati .

Executare Silita	4 dosare
Procedura Insolventei	17 dosare
Litigii de Munca (grupe de munca, conditii deosebite, pretentii, contestatie concediere)	76 dosare

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

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

16. ADMINISTRAREA SOCIETATII

CADRUL LEGISLATIV FISCAL

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

Mediul economic

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

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

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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 in continuare caracteristicile unei piețe emergente, cum ar fi un deficit de cont curent ridicat, o piața financiara relativ nedezvoltata si fluctuații ale cursurilor de schimb valutare.

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

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

17. PARCURS PROCEDURA INSOLVENTA - REORGANIZARE

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

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE AL SOCIETATII

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

PERIOADA 01.01.2019 - 31.12.2019		
NUME PRENUME	FUNCTIA	PERIOADA
Hagiu Neculai	Presedinte C.A.	03.07.2018-31.12.2019
Popescu Ileana	Membru C.A.	03.07.2018-31.12.2019
Gheorghiu Mihail Gabriel	Membru C.A.	24.04.2017-18.03.2019
Serbaniuc Tudor	Membru C.A.	03.07.2018-31.12.2019
Stan Vasile Armis	Membru C.A.	03.07.2018-31.12.2019
Grigore Victor	Membru C.A.	19.03.2019-31.12.2019

Pentru perioada 01.01.2019 – 31.12.2019 remuneratiile totale ale Consiliului de Administratie a Societatii au reprezentat un procent de 2,07 % din fond salarii.



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

CONDUCEREA EXECUTIVA A SOCIETATII – in perioada 01.01.2019 – 31.12.2019 a inregistrat urmatoarea componenta in exercitarea atributiilor de conducere, astfel :

PERIOADA 01.01.2019 - 31.12.2019			
NUME PRENUME	FUNCTIA	PERIOADA	DECIZIE / DATA EMITERE DECIZIE
Zidaru Ion	Director General	01.01.2019-31.12.2019	Contract de Mandat nr. 06/05.01.2018
Anghel George Marinelo	Director Tehnic	01.01.2019-31.12.2019	Decizia 170 / 16.10.2017
Gheorghiu Mihail Gabriel	Director Comercial	01.01.2019-31.12.2019	CIM 238 / 31.01.2013
Popescu Ileana	Director Economic	01.01.2019-31.12.2019	Decizia 592 / 30.11.2010
Voicu Mariana	Manager Sisteme de Management al Calitatii	10.04.2019-31.12.2019	Decizia 64/05.04.2018

Pentru perioada 01.01.2019 - 31.12.2019 remuneratiile totale ale conducerii executive ale societatii au reprezentat un procent de 6,23% din fond salarii.

Evenimente ulterioare datei bilantului

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

Societatea Uztel a identificat evenimente care au aparut intre data bilantului contabil incheiat la 31.12.2019 si data la care situatiile financiare sunt autorizate pentru depunere . Aceste evenimente furnizeaza informatii aditionale cu privire la conditii care existau la data bilantului sau cu privire la anumite conditii aparute dupa inchiderea bilantului anului 2019, dupa cum urmeaza :

1. Schimbari in conducerea executiva a societatii :

- incepand cu data de 01.01.2020 , dnul ing. Anghel George Marinelo indeplineste functia de Director General si reprezentant legal al societatii conform Deciziei Consiliului de Administratie nr. 182/12.12.2019.

- incepand cu data de 01.01.2020 , dnul ing. Anton Laurentiu Alexandru indeplineste functia de Director Comercial conform Deciziei Consiliului de Administratie nr. 183/12.12.2019.

- incepand cu data de 01.01.2020 , dnul Voica Alin Marian indeplineste functia de Director Tehnic conform Deciziei Consiliului de Administratie nr. 184/12.12.2019.

2. Evolutia situatiei epidemiologice internationale determinata de raspandirea coronavirusului SARS-CoV-2 la nivelul a peste 150 tari , precum si declararea „Pandemiei” de catre Organizatia Mondiala a Sanatatii la data de 11.03.2020 si a Decretului Presedintelui Romaniei nr. 195 din 16.03.2020 privind instituirea starii de urgenta pe teritoriul Romaniei publicat in Monitorul Oficial , partea I , Nr. 212/16.03.2020 . Situatia care se inrautateste pe zi ce trece la nivel national si international , fenomen care nu poate fi controlat de societate , va conduce in mod inevitabil la un impact negativ de neevitat privind diminuarea drastica a volumului comenzilor si contractelor comerciale aferent anului 2020 , a realizarii indicatorilor bugetari prevazuti .



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Aceasta criza epidemiologica va genera pierderi comerciale , financiare si sociale greu de cuantificat la momentul prezentului raport . Nu este de neglijat nici scaderea brusca a pretului barilului de petrol intr-un timp foarte scurt , care va avea consecinte grave asupra clientilor societatii (companii de foraj si exploatare) care au sistat si decalat programele de investitii in echipamente petroliere , si care vor provoca o „reactie in lant” negativa asupra veniturilor/cifrei de afaceri a societatii .

Director General,
Ing. Anghel George Marinelo

Director Economic,
Ec. Popescu Ileana

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

NOTA DE FUNDAMENTARE

a propunerii privind distribuire profit contabil

la 31.12.2019

In exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019 societatea UZTEL SA Ploiesti a inregistrat profit net contabil in valoare de 584.807,69 lei.

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

La 31 decembrie 2019 rezerva legala constituita este in suma de 1.955.835,54 lei, iar valoarea totala a rezervei de constituit este de 2.682.729,50 lei.

Societatea a constituit la 31.12.2019 rezerva legala in suma de 29.240,40 lei , conform prevederilor art. 26 alin. (1), lit. (a) din Legea nr. 227/2015 privind Codul Fiscal, astfel:

129	=	1061	29.240,40 lei
Repartizarea profitului		Rezerve legale	

In urma constituirii rezervei legale in suma de 29.240,40 lei, profitul net contabil va fi de 555.567,29 lei.

Se propune Adunarii Generale a Actionarilor ca profitul net contabil in suma de 555.567,29 lei sa fie inregistrat in evidentele contabile ale Uztel SA Ploiesti , astfel :

121	=	1171.02	555.567,29 lei
Profit		Rezultat reportat- profit	



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

1171.02	=	1171.01	555.567,29 lei
Rezultat reportat- profit		Rezultat reportat- pierdere	

Rezultatul reportat din anii precedenti este o pierdere contabila in valoare de (15.906.221,92) lei, reprezentand:

- pierdere aferenta anului 2016, in valoare de (2.735.493,53) lei ;
- pierdere aferenta anului 2017, in valoare de (13.170.728,39) lei .

Conform prevederilor art. 31 alin. (1), lit. (a) din Legea nr. 227/2015 privind Codul Fiscal si art. 19 alin. (4) din Legea Contabilitatii nr. 82 / 1991 cu modificarile si completarile ulterioare, dupa aprobarea efectuarii acestor operatiuni contabile , pierderea contabila neta a societatii va fi in suma de (15.350.654,63) lei .

Director General
Ing. Anghel George Marinelo

Director Economic
Ec. Popescu Ileana

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

DECLARATIE

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

S-au intocmit situatiile financiare anuale la 31/12/2019 pentru :

Entitate: SC Uztel SA

Judetul: 29-PRAHOVA

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

Numar din registrul comertului: J29/48/1991

Forma de proprietate: 34-Societati comerciale pe actiuni

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

Cod unic de inregistrare:RO 1352846

Subsemnatul Ing. Anghel George Marinelo, conform art.10 alin(1) din legea contabilitatii nr. 82/1991, avand calitatea de Director General, isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la 31/12/2019 si confirma urmatoarele:

- a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile.
- b) Situatiile financiare anuale ofera o imagine fidela a pozitiei financiare , performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata.
- c) Persoana juridica isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate .

Director General,
Ing. Anghel George Marinelo



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

DECLARATIA SOCIETATII UZTEL S.A.

privind conformitatea cu Codul de Guvernanta Corporativa pentru anul 2019

Prevederile Codului de Guvernanta Corporativa	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate
A.1. Toate societatile trebuie sa aiba un regulament intern al Consiliului care include termenii de referinta/responsabilitatile Consiliului si functiile cheie de conducere ale societatii, si care aplica, printre altele, Principiile generale din Sectiunea A.	X		
A.2. Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse in Regulamentul Consiliului. In orice caz, membrii Consiliului trebuie sa notifice Consiliul cu privire la orice conflicte de interese care au survenit sau pot surveni si sa se abtina de la participarea la discutii (inclusiv prin neprezentare, cu exceptia cazului in care neprezentarea ar impiedica formarea cvorumului) si de la votul pentru adoptarea unei hotarari privind chestiunea care da nastere conflictului de interese respectiv.	X		
A.3. Consiliul de Administratie trebuie sa fie format din cel putin cinci membri .	X		
A.4. Majoritatea membrilor Consiliului de Administratie trebuie sa nu aiba functie executiva . Cel putin un membru al Consiliului de Administratie trebuie sa fie independent in cazul societatilor din categoria Standard. Fiecare membru independent al Consiliului de Administratie, trebuie sa depuna o declaratie la momentul nominalizarii sale in vederea alegerii sau realegerii, precum si atunci cand survine orice schimbare a statutului sau, indicand elementele in baza carora se considera ca este independent din punct de vedere al caracterului si judecatii sale si dupa urmatoarele criterii:	X		
A.4.1 nu este Director General/director executiv al societatii sau al unei societati controlate de acesta si nu a detinut o astfel de functie in ultimii cinci (5) ani;	X		
A.4.2. nu este angajat al societatii sau al unei societati controlate de acesta si nu a detinut o astfel de functie in ultimii cinci (5) ani;	X		
A.4.3. nu primeste si nu a primit remuneratie suplimentara sau alte avantaje din partea societatii sau a unei societati controlate de acesta, in afara de cele corepunzatoare calitatii de administrator neexecutiv;	X		
A.4.4. nu este sau nu a fost angajatul sau nu are sau nu a avut in cursul anului precedent o relatie contractuala cu un actionar semnificativ al societatii,	X		



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Prevederile Codului de Guvernanta Corporativa	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate
actionar care controleaza peste 10% din drepturile de vot, sau cu o companie controlata de acesta;			
A.4.5. nu are si nu a avut in anul anterior un raport de afaceri sau profesional cu societatea sau cu o societate controlata de acesta, fie in mod direct fie in calitate de client, partener, actionar, membru al Consiliului/Administrator, director general/director executiv sau angajat al unei societati daca, prin caracterul sau substantial, acest raport ii poate afecta obiectivitatea;	X		
A.4.6. nu este si nu a fost in ultimii trei ani auditorul extern sau intern ori partener sau asociat salariat al auditorului financiar extern actual sau al auditorului intern al societatii sau al unei societati controlate de acesta;	X		
A.4.7. nu este director general/director executiv al altei societati unde un alt director general/director executiv al societatii este administrator neexecutiv;	X		
A.4.8. nu a fost administrator neexecutiv al societatii pe o perioada mai mare de doisprezece ani;	X		
A.4.9. nu are legaturi de familie cu o persoana in situatiile mentionate la punctele A.4.1. si A.4.4.	X		
A.5. Alte angajamente si obligatii profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv pozitii executive si neexecutive in Consiliul unor societati si institutii non-profit, trebuie dezvaluite actionarilor si investitorilor potentiali inainte de nominalizare si in cursul mandatului sau.	X		
A.6. Orice membru al Consiliului trebuie sa prezinte Consiliului informatii privind orice raport cu un actionar care detine direct sau indirect actiuni reprezentand peste 5% din toate drepturile de vot. Aceasta obligatie se refera la orice fel de raport care poate afecta pozitia de membru cu privire la chestiuni decise de Consiliu.	X		
A.7. Societatea trebuie sa desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activitatii Consiliului.	X		
A.8. Declaratia privind guvernanta corporativa va informa daca a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Presedintelui sau a comitetului de nominalizare si, in caz afirmativ, va rezuma masurile cheie si schimbarile rezultate in urma acesteia. Societatea trebuie sa aiba o politica/ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzand scopul, criteriile si frecventa procesului de evaluare.	X		
A.9. Declaratia privind guvernanta corporativa trebuie sa contina informatii privind numarul de intalniri ale Consiliului si comitetelor in cursul ultimului an, participarea administratorilor (in persoana si in absenta) si un raport al Consiliului si comitetelor cu privire la activitatile acestora.	X		



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Prevederile Codului de Guvernanta Corporativa	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate
A.10. Declaratia privind guvernanta corporativa trebuie sa contina informatii referitoare la numarul exact de membri independenti din Consiliul de Administratie.	X		
B.1. Consiliul trebuie sa infiinteze un comitet de audit in care cel putin un membru sa fie administrator neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, incluzand presedintele, trebuie sa fi dovedit ca au calificare adecvata relevanta pentru functiile si responsabilitatile comitetului. Cel putin un membru al comitetului de audit trebuie sa aiba experienta de audit sau contabilitate dovedita si corespunzatoare.	X		
B.2. Presedintele comitetului de audit trebuie sa fie membru neexecutiv independent.	X		
B.3. In cadrul responsabilitatilor sale, comitetul de audit trebuie sa efectueze o evaluare anuala a sistemului de control intern .	X		
B.4. Evaluarea trebuie sa aiba in vedere eficacitatea si cuprinderea functiei de audit intern , gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului si de control intern prezentate catre comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea si eficacitatea cu care conducerea executiva solutioneaza deficientele sau slabiciunile identificate in urma controlului intern si prezentarea de rapoarte relevante in atenta Consiliului.	X		
B.5. Comitetul de audit trebuie sa evalueze conflictele de interese in legatura cu tranzactiile societatii si ale filialelor acesteia cu partile afiliate.	X		
B.6. Comitetul de audit trebuie sa evalueze eficienta sistemului de control intern si a sistemului de gestiune a riscului.	X		
B.7. Comitetul de audit trebuie sa monitorizeze aplicarea standardelor legale si a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie sa primeasca si sa evalueze rapoartele echipei de audit intern.	X		
B.8. Ori de cate ori Codul mentioneaza rapoarte sau analize initiale de Comitetul de audit , acestea trebuie urmate de raportari periodice (cel putin anual) sau ad-hoc care trebuie inaintate ulterior Consiliului.	X		
B.9. Niciunui actionar nu i se poate acorda tratament preferential fata de alti actionari in legatura cu tranzactii si acorduri incheiate de societate cu actionari si afiliatii acestora.	X		
B.10. Consiliul trebuie sa adopte o politica prin care sa se asigure ca orice tranzactie a societatii cu oricare dintre societatile cu care are relatii stranse a carei valoare este egala cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societatii (conform ultimului raport financiar) este aprobata de Consiliu in urma unei	X		



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Prevederile Codului de Guvernanta Corporativa	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate
opinii obligatorii a comitetului de audit al Consiliului si dezvaluita in mod corect actionarilor si potentialilor investitori, in masura in care aceste tranzactii se incadreaza in categoria evenimentelor care fac obiectul cerintelor de raportare.			
B.11. Auditurile interne trebuie efectuate de catre o divizie separata structural (departamentul de audit intern) din cadrul societatii sau prin angajarea unei entitati terte independente.	X		
B.12. In scopul asigurarii indeplinirii functiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie sa raporteze din punct de vedere functional catre Consiliu prin intermediul comitetului de audit. In scopuri administrative si in cadrul obligatiilor conducerii de a monitoriza si reduce riscurile, acesta trebuie sa raporteze direct directorului general.	X		
C.1. Societatea trebuie sa publice pe pagina sa de internet politica de remuneratie si sa includa in raportul anual o declaratie privind implementarea politicii de remunerare in cursul perioadei anuale care face obiectul analizei.	X		
D.1. Societatea trebuie sa organizeze un serviciu de Relatii cu Investitorii indicandu-se publicului larg persoana / persoanele responsabile sau unitatea organizatorica. In afara de informatiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie sa includa pe pagina sa de internet o sectiune dedicate Relatiilor cu Investitorii, in limbile romana si engleza, cu toate informatiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:	X		
D.1.1. Principalele reglementari corporative : actul constitutiv, procedurile privind adunarile generale ale actionarilor;	X		
D.1.2. CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societatii, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv pozitii executive si neexecutive in consilii de administratie din societati sau din institutii non-profit;	X		
D.1.3. Rapoartele curente si rapoartele periodice (trimestriale, semestriale si anuale)- cel putin cele prevazute la punctul D.8- inclusiv rapoartele curente cu informatii detaliate referitoare la neconformitatea cu prezentul Cod;	X		
D.1.4. Informatii referitoare la adunarile generale ale actionarilor : ordinea de zi si materialele informative; procedura de alegere a membrilor Consiliului; argumentele care sustin propunerile de candidati pentru alegerea in Consiliu, impreuna cu CV-urile profesionale ale acestora; intrebarile actionarilor cu privire la punctele de pe ordinea de zi si raspunsurile	X		



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Prevederile Codului de Guvernanta Corporativa	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate
societatii, inclusiv hotararile adoptate;			
D.1.5. Informatii privind evenimentele corporative , cum ar fi plata dividendelor si a altor distribuii catre actionari, sau alte evenimente care conduc la dobandirea sau limitarea drepturilor unui actionar, inclusiv termenele limita si principiile aplicate acestor operatiuni. Informatiile respective vor fi publicate intr-un termen care sa le permita investitorilor sa adopte decizii de investitii;	X		
D.1.6. Numele si datele de contact ale unei persoane care va putea sa furnizeze, la cerere, informatii relevante;	X		
D.1.7. Prezentarile societatii (de ex, prezentarile pentru investitori, prezentarile privind rezultatele trimestriale etc.), situatiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit si rapoartele anuale.	X		
D.2. Societatea va avea o politica privind distributia anuala de dividende sau alte beneficii catre actionari, propusa de Directorul General si adoptata de Consiliu, sub forma unui set de linii directoare pe care societatea intentioneaza sa le urmeze cu privire la distribuirea profitului net. Principiile politicii anuale de distributie catre actionari vor fi publicate pe pagina de internet a societatii.	X		
D.3. Societatea va adopta o politica in legatura cu previziunile , fie ca acestea sunt facute publice sau nu. Previziunile se refera la concluzii cuantificate ale unor studii ce vizeaza stabilirea impactului global al unui numar de factori privind o perioada viitoare (asa numitele ipoteze): prin natura sa, aceasta proiectie are un nivel ridicat de incertitudine, rezultatele efective putand diferi in mod semnificativ de previziunile prezentate initial. Politica privind previziunile va stabili frecventa, perioada avuta in vedere si continutul previziunilor. Daca sunt publicate, previziunile pot fi incluse numai in rapoartele anuale, semestriale sau trimestriale. Politica privind previziunile va fi publicata pe pagina de internet a societatii.	X		
D.4. Regulile adunarilor generale ale actionarilor nu trebuie sa limiteze participarea actionarilor la adunarile generale si exercitarea drepturilor acestora. Modificarile regulilor vor intra in vigoare, cel mai devreme, incepand cu urmatoarea adunare a actionarilor.	X		
D.5. Auditorii externi vor fi prezenti la adunarea generala a actionarilor atunci cand rapoartele lor sunt prezentate in cadrul acestor adunari.	X		
D.6. Consiliul va prezenta adunarii generale anuale a actionarilor o scurta apreciere asupra sistemelor de control intern si de gestiune a riscurilor	X		



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Prevederile Codului de Guvernanta Corporativa	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate
semnificative, precum si opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunarii generale.			
D.7. Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea actionarilor in baza unei invitatiei prealabile din partea Consiliului . Jurnalistii acreditati pot, de asemenea, sa participe la adunarea generala a actionarilor, cu exceptia cazului in care Presedintele Consiliului hotaraste in alt sens.	X		
D.8. Rapoartele financiare trimestriale si semestriale vor include informatii atat in limba romana, cat si in limba engleza referitoare la factorii cheie care influenteaza modificari in nivelul vanzarilor, al profitului operational, profitului net si al altor indicatori financiari relevanti, atat de la un trimestru la altul, cat si de la un an la altul.	X		
D.9. O societate va organiza cel putin doua sedinte/teleconferinte cu analistii si investitorii in fiecare an. Informatiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate in sectiunea relatii cu investitorii a paginii de internet a societatii la data sedintelor/teleconferintelor.		X	Nu au existat tranzactii pe Bursa
D.10. In cazul in care o societate sustine diferite forme de expresie artistica si culturala, activitati sportive, activitati educative sau stiintifice si considera ca impactul acestora asupra caracterului inovator si competitivitatii societatii fac parte din misiunea si strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa in acest domeniu.		X	Nu este cazul

Presedinte Consiliul de Administratie
Hagiu Neculai



ECOTEH EXPERT SRL BUCURESTI

Audit financiar, audit intern, expertize contabile judiciare si
extrajudiciare consultanta fiscala, contabilitate
Autorizatie CAFR nr. 120/2001

Sediu: Bucuresti, sector 3, CP 030712
str. Lt. Ganovici Dumitru nr. 2, et.1, sector 3
Nr. ORC – J40/8893/2000
CUI – RO 13409385
Tel/fax – 021.326.81.72
Mobil – 0724 252 149
E-mail: ecoteh_audit@yahoo.com
Cont – RO71BREL010207123RO11001
LIBRA BANK – Suc. Bucuresti
www.ecoteh-expert.ro

RAPORT DE AUDIT STATUTAR

Confidențial

Acest raport este adresat acționarilor
SC UZTEL SA



***Către Acționarii
SC UZTEL SA***

Raportul Auditorului Independent

Raport asupra situațiilor financiare individuale

Opinia

1. SC Ecoteh Expert SRL, am procedat la auditarea situațiilor financiare anexate ale SC UZTEL SA (“Societatea”), cu sediul social în Ploiești, str. Mihai Bravu nr. 243 județ Prahova, identificată prin codul unic de înregistrare RO1352846. Auditarea situațiilor financiare a luat în considerare situația poziției financiare la 31 decembrie 2019, situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii, situația fluxurilor de trezorerie, precum și notele la situații financiare, care includ și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte informații explicative.
2. Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2019 se identifică astfel:
 - Total capitaluri poprii 63.321.457 RON
 - Profit exercițiul financiar 584.808 RON
3. În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară și performanța pentru exercițiul financiar și a fluxurilor de numerar pentru exercițiul financiar încheiat la această dată. Situațiile financiare anexate ale Societății la 31.12.2019 au fost întocmite în conformitate cu OMFP Nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS-uri), sub toate aspectele semnificative, ceea ce ne permite a exprima o opinie nemodificată, fără rezerve.

Bazele opiniei

4. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit („ISA”), Regulamentul UE nr. 537/2014 al Parlamentului și al Consiliului European („Regulamentul”) și Legea nr. 162/2018 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în



secțiunea Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Incertitudine legată de continuitatea activității

5. Atragem atenția asupra Notei nr. 2 Bazele întocmirii situațiilor financiare individuale (c).

Prin sentința nr. 129 din data de 03.03.2018 pronunțată în Dosarul nr. 4732/105/2010 de Tribunalul Dolj, Secția a II-a Civilă, s-a dispus închiderea procedurii reorganizării societății Uztel SA, ca urmare a îndeplinirii obligațiilor de plată asumate în planul confirmat prin Sentința nr. 1282 din 9 octombrie 2012 și reinserția societății comerciale Uztel SA în circuitul economic cu continuarea activității.

Obiectivul Conducerii Executive de la această dată a raportării financiare s-a constituit în menținerea unui echilibru financiar care să justifice principiul continuității activității Societății, iar acesta să fie justificat și adecvat.

În acest sens, trebuie să organizeze Funcția de Control și de Administrare a Riscurilor prin care să evalueze și să monitorizeze riscurile la care este expusă Societatea.

Aspecte cheie de audit

6. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță în efectuarea auditului situațiilor financiare individuale ale exercițiului curent. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului nostru al situațiilor financiare individuale în ansamblul lor și în formarea unei opinii asupra acestora și nu emitem o opinie separată cu privire la aceste aspecte cheie.



Aspect de audit

Abordare și proceduri

Sistemul de gestiune al riscului și control intern

În cursul anului financiar 2019, sistemul de control nu a fost organizat. Consiliul de Administrație al Societății nu a avut pârghii de control în activitatea Societății. A fost organizată Funcția de audit intern. În cursul exercitiului financiar 2019, auditul intern a evoluat Funcția de control dar nu a implementat un plan de măsuri cu termene și responsabilități. Funcția de control și administrarea a Riscului reprezintă un element cheie pentru activitatea Societății.

Procedurile noastre de audit au inclus:

- Evaluarea funcției de control și audit intern;
- Testarea planului de control și audit intern cu rapoartele de control către management și verificarea implementării recomandărilor efectuate; Testarea unui plan de măsuri cutermene și responsabilități
- Colaborarea cu Comitetul de Audit.

Opinia noastră nu este modificată cu privire la aspectele identificate.

Recunoașterea veniturilor

Tratament contabil, identificare, evaluare, recunoaștere conform IAS 18.

În Nota nr. 3 (a) privind politicile contabile, veniturile reprezintă un indicator cheie de performanță pentru societate, influențând în mod direct majoritatea obiectivelor și așteptărilor specifice. Veniturile din exploatare în valoare de 74.882.706 RON, sunt în scădere față de exercițiul anterior (2018: 77.683.418 RON). Se înregistrează scăderi la venituri privind produsele finite în stoc (2019: 9.291.097 RON, 2018:16.936.267 RON) Nota 3(7). Stocurile totale în valoare de 40.547.659 RON înregistrate în anul 2019 sunt în creștere față de anul anterior (2018: 36.281.530 RON)

Procedurile noastre de audit au inclus:

- Asigurarea că politicile contabile pentru vânzări / venituri sunt conforme cu standardele de contabilitate și legislația aplicabilă;
- Asigurarea că veniturile sunt corect clasificate și au fost procesate în perioada corespunzătoare;
- Evaluarea principiilor de recunoaștere a veniturilor și testarea controalelor pentru recunoașterea veniturilor în baza serviciilor efectuate (pe baza de esanțion);
- Inspectarea contractelor cu clienții pentru a înțelege tranzacțiile în prestare;
- Inspectarea documentației relevante pentru a evalua dacă veniturile aferente au fost contabilizate în perioada financiară corespunzătoare.



Opinia noastră nu este modificată cu privire
la aspectele identificate

Evaluarea producției în curs de execuție

Creșterea stocurilor se regăsește în stocuri la producția în curs de execuție (2019: 14.466.493 RON, 2018: 12.163.257 RON). Evaluarea se referă la stocurile de produse în curs de producție în vederea vânzării pe parcursul desfășurării normale a activității, conform IAS 2. Producția în curs de execuție reprezintă un aspect cheie în auditul nostru, aceasta reprezentând un stadiu mai puțin controlabil, care acumulează costuri directe și indirecte cu efect de tampon în predarea livrărilor în termenele contractuale.

Procedurile noastre de audit au inclus :

- Teste privind evaluarea prin eșantionare a costurilor stocurilor în curs de producție, astfel încât valoarea contabilă a costurilor să fie analizată pe elemente de cost și stadiul de producție existent - IAS 2.36
- Teste privind durata staționării în cursul de producție până la faza de produs finit;
- Teste privind corelarea și reconcilierea dintre contracte, comenzi și stocurile în curs de producție.

Opinia noastră nu este modificată cu privire la aspectele identificate.

Deprecierea activelor imobilizate

Prezentate în Nota 10, activele imobilizate ale societății în valoare de 40.959.949 RON reprezintă un element cheie al auditului nostru - IAS 16. Aspectele principale în recunoașterea acestor active privesc determinarea valorii

Procedurile noastre de audit au inclus:

- Teste privind evaluarea deprecierei activelor imobilizate;
- Teste privind efectuarea inventarierii activelor corporale imobilizate,



contabile, a cheltuielilor cu amortizarea și pierderile din depreciere ce trebuie recunoscute în legătură cu acestea.

Sunt informații prețioase pentru utilizatorii situațiilor financiare privind investiția societății în imobilizările sale corporale.

contabilizarea corectă a casării activelor imobilizate propuse de comisiile de inventariere;

- Teste privind politicile contabile de evaluare pe modelul bazat pe cost sau modelul de reevaluare, cât și urmărirea modelului ales unei clase întregi de imobilizări conform IAS 16.29

Opinia noastră nu este modificată cu privire la aspectele identificate.

Evaluarea principiului de continuitate

Acest principiu are valoare de cheie în audit. Societatea abia ieșită din insolvență acordă acestui aspect o valoare strategică. În Nota 2 (c) la Declarația de conformitate cu IFRS-urile, Societatea își asumă responsabilitatea confirmării desfășurării activității în condiții de continuitate. Trendul activității societății a fost unul crescător iar activul net, cât și capitalurile proprii sunt pozitive. Astfel, managementul consideră că nu există incertitudini care pot pune la îndoială capacitatea societății de a-și continua activitatea, aceasta fiind aptă să își realizeze obiectivele și să își execute obligațiile în cursul desfășurării activității sale viitoare.

Pandemia de Coronavirus – COVID 19

Este un eveniment ulterior închiderii exercițiului financiar 2019 care poate, sau nu, să determine ajustări asupra cifrelor din situațiile financiare anuale, în măsura în care acestea pot fi estimate într-un mod credibil.

Managementul a tratat evenimentul în Notele

Procedurile noastre de audit au pornit de la premiza:

- Auditorii trebuie să testeze punctele de vedere ale conducerii cu privire la continuitate și solvabilitate. Responsabilitatea conducerii este continuă, în timp ce opinia auditorului se bazează pe o situație văzută la un moment dat.
- Acceptarea bazei de continuitate în exploatare implică solvabilitatea, respectiv, dacă la momentul întocmirii bilanțului poziția firmei era de așa natură încât să-și poată îndeplini responsabilitățile așa cum era prevăzut.
- Procedurile noastre de audit au avut în vedere și situația cotării pe piața de capital a acțiunilor UZT. Deși valoarea acțiunilor UZT a crescut contabil semnificativ urmare redresării economice a societății după perioada de insolvență, tranzacționarea acțiunilor pe piața de capital a fost



la situații (pg. 45), *evenimente ulterioare* ca impact de neevitat privind diminuarea drastică a volumului comenzilor și contractelor comerciale pe anul 2020.

nesemnificativă.

Opinia noastră nu este modificată cu privire la aspectele identificate în baza ISA 560.

Evenimente ulterioare

Societatea a informat în Notele informative detaliate – *Evenimente ulterioare* despre impactul acestei situații asupra societății, astfel încât utilizatorii să poată evalua implicațiile și să și conștientizeze efectele asupra entității în sine și asupra economiei în general.

Alte informații - Raportul Administratorilor

7. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019, responsabilitatea noastră este să citim acele informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm că acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cerințele CAP.3 din O.M.F.P nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

În baza exclusiv a activităților desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:



- a. Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare încheiate la 31 decembrie 2019;
- b. Raportul administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu O.M.F.P nr. 2844/ 2016, CAP.3, pct. 15-19.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2019, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare individuale

8. Conducerea societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare individuale în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și cu OMFP nr. 2844/2016 din 12 decembrie 2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare individuale lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
9. În întocmirea situațiilor financiare individuale, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are o altă variantă realistă în afara acestora.
10. Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului în auditul situațiilor financiare individuale

11. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare individuale, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit



desfășurat în conformitate cu IAS-urile va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există.

12. Ca parte a unui audit în conformitate cu IAS-urile, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului.

De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare individuale, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor. Dar fara a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacitatii controlului intern al societatii.
- Evaluăm gradul de adecvare al politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare individuale, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare individuale reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.



- Comunicăm persoanelor responsabile cu governanța, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
- De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu governanța o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.
- Dintre aspectele pe care le am comunicat persoanelor responsabile cu governanța, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare individuale din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

13. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor să audităm situațiile financiare ale Societății UZTEL SA pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 3 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31.12.2018 până la 31.12.2020
14. Confirmăm că:
 - Suntem independenți față de societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili (Codul IESBA), emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili și Cerințele de etică profesionale relevante pentru auditul situațiilor financiare din România, inclusiv Regulamentul UE nr. 537/2014.



- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul transmis Comitetului de Audit al societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
- Nu am furnizat pentru Societate servicii non-audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014 și în Legea Nr. 162/2017. Ne-am îndeplinit celelalte responsabilități de etică profesională conform acestor cerințe și Codului IESBA.

În numele

S.C. ECOTEH EXPERT S.R.L.

Sediul social – București, Str. Lt. Dumitru Ganovici nr. 2, sector 3

Înregistrată la Camera Auditorilor Financiari din România cu nr. 120/2001,

Olguța CODESCU

Auditor financiar

Înregistrată la Camera Auditorilor Financiari din România cu nr. 947/2001

București, 25.03.2020