



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. 2017

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

**UZTEL S.A.****OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS**

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

Phone: + 40(0)244 / 541399, 523455; 0372441111; Fax: 521181; E-mail: office@uztel.roFISCAL CODE RO1352846 , R.C. PLOIESTI NO. J29/48/1991; web site: www.uztel.ro**Situația poziției financiare individuale**

pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2017

| În LEI | Nota | <u>31-decembrie</u> <u>2017</u> | <u>31-decembrie</u> <u>2016</u> |
|------------------------------------|------|------------------------------------|------------------------------------|
| Active pe termen lung | | | |
| Imobilizari corporale | 10 | 46.995.454 | 51.773.835 |
| Imobilizări necorporale | 10 | 73.781 | 109.617 |
| Total active pe termen lung | | <u>47.069.235</u> | <u>51.883.452</u> |
| Active curente | | | |
| Stocuri | 11 | 33.811.683 | 37.903.801 |
| Creante comerciale si alte creante | 4 | 13.693.246 | 14.607.883 |
| Impozite de recuperat | 4 | 17.857 | 17.857 |
| Numerar și echivalente de numerar | 4 | 1.771.478 | 1.245.085 |
| Total active curente | | <u>49.294.264</u> | <u>53.774.626</u> |
| Total Activ | | <u>96.363.499</u> | <u>105.658.078</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 | 40.780.480 | 67.707.446 |
| Rezultatul exercitiului | 6 | (13.170.728) | (19.146.952) |
| Rezultatul reportat | 8 | 3.686.242 | (10.069.996) |
| Total Capitaluri | | <u>61.334.230</u> | <u>74.504.958</u> |

Datorii pe termen lung

| | | | |
|-------------------------------------|---|-------------------------|--------------------------|
| Datorii comerciale | | 2.302.409 | 5.271.246 |
| Imprumuturi | 4 | 4.214.534 | 6.087.660 |
| Alte datorii | 4 | 396.263 | 1.585.053 |
| Provizioane | 9 | 253.413 | 246.213 |
| Total datorii pe termen lung | 4 | <u>7.166.619</u> | <u>13.190.172</u> |

Datorii curente

| | | | |
|------------------------------------|---|--------------------------|---------------------------|
| Datorii comerciale | 4 | 17.819.320 | 11.311.105 |
| Imprumuturi | 4 | 3.284.264 | 2.467.306 |
| Alte datorii | 4 | 4.009.368 | 3.647.565 |
| Venituri in avans | 4 | 2.749.697 | 536.971 |
| Total datorii curente | | <u>27.862.649</u> | <u>17.962.947</u> |
| Total datorii | | <u>35.029.268</u> | <u>31.153.119</u> |
| Total capitaluri si datorii | | <u>96.363.499</u> | <u>105.658.078</u> |

**UZTEL S.A.****OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS**

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

Phone: + 40(0)244 / 541399, 523455; 0372441111; Fax: 521181; E-mail: office@uztel.roFISCAL CODE RO1352846 , R.C. PLOIESTI NO. J29/48/1991; web site: www.uztel.ro**Situația Individuală a rezultatului global**

pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2017

| În LEI | Nota | <u>31-decembrie</u> | <u>31-decembrie</u> |
|--|------|----------------------------|----------------------------|
| | | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Venituri | 12 | 44.370.143 | 41.510.000 |
| Alte venituri | 12 | 428.951 | 1.132.405 |
| Alte castiguri / (pierderi) -net | 12 | (968.190) | (711.594) |
| Venituri aferente costurilor stocurilor de produse finite si productie in curs de executie | 12 | 3.828.029 | 5.577.215 |
| Cheltuieli cu materii prime si consumabile | 12 | (28.044.533) | (30.070.705) |
| Cheltuieli cu deprecierea si amortizarea activelor | 12 | (4.743.779) | (6.057.829) |
| Cheltuieli cu beneficiile angajatilor | 12 | (17.211.920) | (14.751.961) |
| Cheltuieli cu contributiile privind asigurarile si protectia sociala | 12 | (3.859.370) | (3.323.695) |
| Cheltuieli privind prestatiile externe | 12 | (5.209.735) | (6.591.198) |
| Alte cheltuieli | 12 | (1.547.381) | (5.649.037) |
| Profit din exploatare | 12 | <u>(12.957.785)</u> | <u>(18.936.399)</u> |
| Venituri financiare | 12 | 704.431 | 1.324.412 |
| Cheltuieli financiare | 12 | 917.374 | 1.534.965 |
| Costuri financiare - net | | <u>(212.943)</u> | <u>(210.553)</u> |
| Profit / (pierdere) inainte de impozitare | 6 | <u>(13.170.728)</u> | <u>(19.146.952)</u> |
| Profit / (pierdere) aferent exercitiului - net | 6 | <u>(13.170.728)</u> | <u>(19.146.952)</u> |
| Total rezultat global aferent exercitiului | | <u>(13.170.728)</u> | <u>(19.146.952)</u> |
| Rezultat pe actiune | 6 | <u>(2.45)</u> | <u>(3.57)</u> |
| Numarul actiunilor | 6 | <u>5.365.459</u> | <u>5.365.459</u> |

**UZTEL S.A.****OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS**

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

Phone: + 40(0)244 / 541399, 523455; 0372441111; Fax: 521181; E-mail: office@uztel.roFISCAL CODE RO1352846 , R.C. PLOIESTI NO. J29/48/1991; web site: www.uztel.ro**Situația individuală a modificărilor capitalurilor proprii
pentru exercitiul încheiat la 31 decembrie 2017**

| În LEI | Nota | Capital social | Ajustari ale Capitalului social | Rezervă legală | Rezerve din reevaluare | Alte rezerve | Rezultatul reportat | Total capitaluri proprii |
|---|------|----------------|---------------------------------|----------------|------------------------|--------------|---------------------|--------------------------|
| Sold la 01 ianuarie 2016 | | 13.413.648 | 3.453.860 | 1.916.641 | 66.788.199 | 631.133 | 7.952.819 | 94.156.300 |
| Reclasificare rezerve din reevaluare la rezultat reportat | 8 | - | - | - | - | - | 1.124.137 | 1.124.137 |
| Profit net al perioadei | 6 | - | - | - | - | - | (19.146.952) | (19.146.952) |
| Transferuri între conturi de capital | 5 | - | - | - | (1.628.527) | - | - | (1.628.527) |
| Sold la 31 decembrie 2016 | | 13.413.648 | 3.453.860 | 1.916.641 | 65.159.672 | 631.133 | (10.069.996) | 74.504.958 |

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

**UZTEL S.A.****OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS**

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

Phone: + 40(0)244 / 541399, 523455; 0372441111; Fax: 521181; E-mail: office@uztel.roFISCAL CODE RO1352846 , R.C. PLOIESTI NO. J29/48/1991; web site: www.uztel.ro**Situația individuala a fluxurilor de trezorerie
pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2017**

| | <u>31-decembrie</u> <u>2017</u> lei | <u>31-decembrie</u> <u>2016</u> lei | <u>31-decembrie</u> <u>2015</u> lei |
|---|---|---|---|
| Profitul net al anului | (13.170.728) | (19.146.952) | (2.037.296) |
| Cheltuieli cu impozitul pe profit | - | - | 312.177 |
| Amortizarea / deprecierea activelor pe termen lung | 4.743.779 | 6.057.829 | 7.043.308 |
| Cheltuieli cu active cedate | 294.100 | - | - |
| Venituri din cedare active | (98.578) | - | - |
| Provizioanele pentru clienti | (816.190) | (730.576) | (4.124.629) |
| Venituri / (cheltuieli) aferente ajustarilor de valoare privind activele circulante | 1.104.659 | 6.779.810 | - |
| Provizioane pentru stocuri | - | - | (2.669.738) |
| Cheltuieli cu dobanda | (240.349) | (112.593) | (176.486) |
| Venituri din dobanzi | 6.316 | 71.198 | 258.873 |
| Castig / (pierdere) din diferente de curs | 20.234 | 278.002 | 198.820 |
| Miscari in capitalul circulant | 5.013.971 | 12.343.670 | 842.324 |
| Crestere / (descrestere) creante comerciale si alte creante | 2.461.019 | 3.144.665 | 4.866.322 |
| Crestere / (descrestere) in alte active circulante | 385 | (682) | (342) |
| Crestere / (descrestere) stocuri | 4.092.118 | 4.242.138 | 4.164.653 |
| Crestere / (descrestere) datorii comerciale | 6.289.074 | 918.711 | 858.206 |
| Crestere / (descrestere) alte datorii | (2.412.926) | (1.248.979) | (10.576.377) |
| Numerar utilizat din activitati operationale | 10.429.670 | 7.055.853 | (687.538) |
| Impozit pe profit platit | - | (17.857) | (194.348) |
| Dobanzi platite | (240.349) | (112.593) | (176.486) |
| Numerar generat din activitati de exploatare | 2.032.564 | 122.120 | (2.253.343) |
| Numerar net din activitati de investitii | (99.181) | (1.425.341) | (2.304.511) |
| Plata in numerar pentru achizitionarea de active imobilizate | (99.181) | (1.425.341) | (2.304.511) |
| Numerar net din activitati de finantare | (1.406.990) | (4.811.005) | (2.757.350) |
| Rambursari in numerar de imprumuturi si credite | (1.404.845) | (4.772.776) | (2.755.871) |
| Dividende platite | (2.145) | (38.229) | (1.479) |
| Creștere/scădere netă în numerar și echivalente de numerar | 526.393 | (6.114.226) | (7.315.203) |
| Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei | 1.245.085 | 7.359.311 | 14.674.514 |
| Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei | 1.771.478 | 1.245.085 | 7.359.311 |
| Creștere/scădere netă în numerar și echivalente de numerar | 526.393 | (6.114.226) | (7.315.203) |

Situațiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la data de 26.04.2018 .



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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

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 31.12.2017 .

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, consortiumul 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 113 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 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.

**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 2017, 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 2016.

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 31.12.2017 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 ca situațiile financiare întocmite pe baza costului istoric să fie ajustate, luând în considerare efectul inflației, dacă acesta a fost semnificativ (IAS1.106), 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 neîntrate în vigoare la 31.12.2017 , nu poate estima impactul neaplicării acestor prevederi asupra situațiilor financiare individuale , însă intenționează să aplice aceste prevederi odată cu intrarea lor în vigoare.



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. Continuarea activitatii

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

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

Managementul Societatii a analizat previziunile referitoare la viitorul activitatii operationale, evidentiind, cel putin pentru anul 2017, un volum de intrari asigurat atat de derularea unor contracte existente, dar si certitudinea rezonabila de contractare a unor noi lucrari.

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

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

d. Moneda functionala si de prezentare

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

e. Utilizarea de estimari si judecati

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

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

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

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

3. POLITICI CONTABILE

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

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

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



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

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

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

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

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

In procesul de aplicare a politicilor contabile ale Societatii, conducerea a facut estimari pentru provizioane 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.

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 2017 sunt urmatoarele :

| <u>Moneda</u> | <u>31 Decembrie 2017</u> |
|---------------|--------------------------|
| 1 Euro | 4,6597 lei |
| 1 dolar SUA | 3,8915 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.



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

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

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

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

Creante comerciale

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

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

Numerar si echivalente de numerar

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

Investitii financiare pe termen scurt

Societatea nu detine investitii financiare pe termen scurt la data de 31.12.2017.

c. Datorii financiare nederivate

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

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

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

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

d. Datorii comerciale

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

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

e. Imprumuturi purtatoare de dobanda

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

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

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

f. Capital social

Actiuni ordinare

Actiunile ordinare sunt clasificate ca parte a capitalurilor proprii. Costurile suplimentare direct atribuibile emisiunii actiunilor ordinare si optiunilor pe actiuni sunt recunoscute ca o reducere a capitalurilor proprii la valoarea neta de efectele fiscale. Dividendele aferente detinerilor de actiuni (capital) stabilite conform Hotararilor AGA sunt recunoscute ca 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 fianciare la valoarea reevaluata mai putin amortizarea cumulata si ajustarile pentru depreciere sau pierderile de valoare.

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

Incepand cu data de 1 mai 2009, rezervele statutare din reevaluarea mijloacelor fixe, inclusiv a terenurilor, efectuata dupa data de 1 ianuarie 2004, care sunt deduse la calculul profitului impozabil prin intermediul amortizarii fiscale sau al cheltuielilor privind activele cedate si/sau casate, se impoziteaza concomitent cu deducerea amortizarii fiscale, respectiv la momentul scaderii din gestiune a acestor mijloace fixe, dupa caz.

Rezervele statutare din reevaluarea mijloacelor fixe, inclusiv a terenurilor, efectuata pana la data de 31 decembrie 2003, plus portiunea reevaluarii efectuata dupa data de 1 ianuarie 2004 aferenta perioadei de pana la 30 aprilie 2009 nu vor fi impozitate in momentul transferului catre rezervele reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare, ci in momentul schimbarii destinatiei acestora.

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Societatea detine la 31.12.2017 echipamente tehnologice, instalatii de masurare, control, reglare, mijloace de transport , mobilier si aparatura birotica cu o valoare contabila neta de 10.172.516,70 lei, cu o durata de viata cuprinsa intre 2 – 22 ani, utilizate in scop industrial, puse in functiune incepand cu anul 1970.

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

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

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

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

- Cladiri si constructii

lei

| | Valoare contabila neta | Valoare justa | Diferente |
|---------|------------------------|---------------|----------------|
| An 2011 | 37.848.508,91 | 33.181.183,00 | - 4.667.325,91 |
| An 2013 | 29.005.259,62 | 31.448.397,00 | + 2.443.137,38 |
| An 2017 | 17.678.131,03 | - | - |

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 – 2017 cu 11.327.128,59 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 2017 | 10.172.516,70 | - | - |

Valoarea contabila neta totala a echipamentelor tehnologice, instalatiilor tehnice, masinilor, mobilierului si aparaturii de birotica s-a diminuat pe seama amortizarii in perioada 2007 – 2017 cu 4.788.156,99 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 fiecarei situatii a pozitiei financiare. Daca asteptarile se deosebesc de alte estimari anterioare, modificarea trebuie contabilizata ca modificare de estimare contabila in conformitate cu IAS 8 - Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori.



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

i. Active achizitionate in leasing

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

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

Societatea nu detine la data de 31.12.2017 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 reevaluată. 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 achiziționare si punere in functiune a programelor respective. Costurile asociate dezvoltării sau intretinerii programelor informatice sunt recunoscute ca si cheltuieli in momentul inregistrării.

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

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 intrării lor ca stocuri in momentul achizitiei, la pretul de achizitie si sunt trecute pe cheltuieli sau sunt capitalizate, dupa caz, in momentul consumului. Costul stocurilor este determinat pe baza metodei FIFO. Metoda de evidenta a stocurilor este **metoda inventarului permanent**, gestiunea fiind urmarita cantitativ-valoric (fise de magazie si Programul Informatic Integrat SIVECO Applications - SVAP 2011). Valoarea productiei in



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

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

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

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

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

l. Dividende

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

m. Beneficiile angajatilor

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

n. Provizioane

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

Provizioanele sunt revizuite la data 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.



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

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

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

p. Leasing

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

r. Impozitul pe profit

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

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

Cota de impozit pe profit utilizata la calculul impozitului pe profit curent a fost la 31. Decembrie 2017 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.



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

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

Standarde și interpretări emise de IASB dar neadoptate încă de U.E.

În prezent, Standardele Internaționale de Contabilitate adoptate de Uniunea Europeană nu diferă semnificativ de standardele adoptate de Comitetul de Standarde Internaționale de Contabilitate, cu excepția următoarelor standarde, amendamente la standardele existente și interpretări, care nu au fost aprobate încă de U.E. pentru utilizare la data aprobării situațiilor financiare:

- *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 inițieze procesul de adoptare a acestui standard interimar, ci să aștepte emiterea standardului final,
- *IFRS 16 Leasing* aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019,
- *Amendamente la IFRS 2 Plata pe bază de acțiuni* – Clasificarea și evaluarea tranzacțiilor pe bază de acțiuni (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- *Amendamente la IFRS 4 Contracte de asigurare*, aplicarea cu IFRS 9 Instrumente financiare (aplicabil pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018 cand IFRS 9 Instrumente financiare este aplicat pentru prima dată),
- *Amendamente la IFRS 10 Situații financiare consolidate și IAS 28 Investiții în entități asociate și asocieri în participație* – Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia și amendamentele ulterioare (data intrării în vigoare a fost amânată pe o perioada nedeterminată, până când se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență) ,
- *Amendamente la IFRS 15 Venituri din contracte cu clienții* – Clarificări la IFRS 15 Venituri din contractele cu clienții(aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018).IFRS 15 trebuie să identifice contractul cu un client, să identifice toate obligațiile individuale de performanță în cadrul contractului, să determine prețul tranzacției, să aloce prețul obligațiilor de performanță, să recunoască veniturile în care sunt îndeplinite obligațiile de performanță,
- *Amendamente la IAS 40 Investiții imobiliare* – transferul investițiilor imobiliare (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018), adoptat de IASB la data de 8 decembrie 2016,
- *Amendamente la diverse standarde Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2014 – 2016)* care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 12 și IAS 28) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări (amendamentele la IFRS 12 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017, iar amendamentele la IFRS 1 și IAS 28 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018,
- *IFRIC 22 Tranzacții în monedă străină și Cotizații*(aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018).

Noi standarde internaționale neaplicate de Societate

- Societatea nu aplică unele IFRS sau prevederi noi IFRS emise si neintrate în vigoare la data situatiilor financiare. Societatea nu poate estima impactul aplicării acestor prevederi asupra situatiilor financiare si intentionează să aplice aceste prevederi o dată cu intrarea lor în vigoare.



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

- Dintre standardele emise, dar care nu sunt încă în vigoare, societatea nu va fi în situația de a aplica prospectiv nici unul dintre acestea.

Acestea sunt:

- IFRS 9 *Instrumente financiare* care încorporează cerințele de clasificare și evaluare, depreciere, contabilitate generală de acoperire și de recunoaștere ale instrumentelor financiare, apărută în iulie 2014, cu intrare în vigoare la sau după 1 ianuarie 2018. La nivelul Uniunii Europene (UE), acest standard este în curs de aprobare.
- IFRS 15 se aplică la primele situații financiare anuale IFRS ale unei entități pentru perioada care începe la sau după 1 ianuarie 2018, fiind publicat în Mai 2014 și adoptat de Uniunea Europeană în septembrie 2016, cu intrare în vigoare în UE începând cu 1 ianuarie 2018
- IFRS 16 *Contracte de leasing* se aplică la primele situații financiare anuale IFRS ale unei entități pentru perioada care începe la sau după 1 ianuarie 2019, fiind publicat în 13 ianuarie 2016. La nivelul Uniunii Europene, acest standard este în curs de aprobare.

Reconcilierea între IFRS și politicile contabile aferente exercitiilor financiare precedente

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

Situațiile financiare aferente anului 2012 reprezintă primele situații financiare pe care societatea le-a întocmit conform IFRS, adoptate de UE, așa cum prevede OMFP 1286/2012.

Pentru anul încheiat la 31.12.2010 și 31.12.2011, societatea a întocmit situații financiare individuale conform OMFP 3055/2009.

Societatea a întocmit situații financiare în conformitate cu IFRS, adoptate de către UE, aplicabile pentru exercitiile financiare încheiate la 31.12.2012, precum și datele comparative la data încheierii anului 2011, respectiv 31.12.2011. Pentru întocmirea acestor situații financiare a fost întocmită situația de deschidere a poziției financiare la 01 ianuarie 2011, data tranziției.

Nu s-au efectuat reconcilieri ale rezultatului global conform IFRS 1 cu rezultatul global determinat de OMFP 3055/2009, întrucât nu s-au identificat diferențe între rezultatul global determinat conform principiilor contabile locale aplicate pentru perioadele contabile anterioare și rezultatul global determinat conform IFRS.

u. Determinarea valorilor juste

Anumite politici contabile ale Societății și cerințe de prezentare a informațiilor necesită determinarea valorii juste atât pentru activele și datoriile financiare cât și pentru cele nefinanciare. Valorile juste au fost determinate în scopul evaluării și/sau prezentării informațiilor în baza metodelor descrise mai jos. Atunci când e cazul, informații suplimentare cu privire la ipotezele utilizate în determinarea valorilor juste sunt prezentate în notele specifice activului sau datoriei respective.

1 Creanțe comerciale și de alta natură

Valoarea justă a creanțelor comerciale și de alta natură este estimată ca valoarea prezentă a fluxurilor viitoare de numerar, actualizate, utilizând o rată de finanțare specifică pieței la data raportării financiare. Aceasta valoare este determinată în scop informativ.



2 *Imprumuturi purtatoare de dobanda*

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

3 *Imobilizari corporale*

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

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



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 aplicat in anul 2017 prevederile IAS 8.28 privind modificari ale politicilor contabile .

Evenimente ulterioare bilantului

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI

Prin natura activităților desfășurate, Societatea este expusă unor riscuri variate care includ: riscul de credit, riscul de rată a dobânzii, riscul de lichiditate, riscul valutar, riscul de piata. Conducerea urmărește reducerea efectelor potențial adverse, asociate acestor factori de risc, asupra performanței financiare a Societății prin mentinerea unui nivel adecvat al capitalurilor si al rezultatelor.

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

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

Riscul de credit

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

| | Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2017</u> (lei) | Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2016</u> (lei) |
|------------------------------------|--|--|
| Creante comerciale si alte creante | 13.693.246 | 14.607.883 |

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 attentionarilor si notificarilor transmise catre clienti interni si externi ai societatii.

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

- Creante fata de administratii locale: creante bugetare;
- Creante fata de institutii si institutii financiare: conturi bancare, fonduri de garantare;



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 fata de societati: plati in avans societati;
- Alte elemente: imobilizari corporale.

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

▪ Creante comerciale si alte creante

La 31 decembrie 2017, situatia creantelor societatii se prezinta după cum urmează :

| Situatia Creantelor la data de 31.12.2017 | | | lei |
|---|-----------------------|-----------------------|------------------|
| CREANTE | Sold la 31.12.2017 | Termen de lichiditate | |
| | | sub 1 an | peste 1 an |
| 0 | 1 = 2 + 3 | 2 | 3 |
| Total, din care: | 13.693.246 | 11.358.767 | 2.334.479 |
| Clienti interni | 3.034.429 | 3.034.429 | - |
| Clienti externi | 3.516.870 | 3.516.870 | - |
| Clienti incerti, litigii | 3.881.245 | - | 3.881.245 |
| Alte creante imobilizate (Garantii OMV buna executie) | 39.338 | 39.338 | - |
| TVA de recuperat | 815.493 | 815.493 | - |
| Avans salarii | 10.250 | 10.250 | - |
| Furnizori debitori | 383.500 | 383.500 | - |
| Debitori | 2.620.465 | 2.620.465 | - |
| Alte creante (TVA Neexigibil ; Cheltuieli inregistrate in avans si Decontari din operatiuni in curs de clarificare) | 938.421 | 938.421 | - |
| Ajustari pentru deprecierea creantelor-clienti | (1.546.766) | - | (1.546.766) |
| Creante privind impozitul pe profit curent | 17.857 | 17.857 | - |

Suma in valoare de 938.421 lei inregistrata in contul "alte creante " se refera la sumele provenite din cont 4428 (TVA neexigibil) = 926.908 lei ; cont. 471 (cheltuieli in avans) = 3.954,86 lei .

In conformitate cu prevederile IFRS 7:B5(f) , societatea Uztel SA constituie si revizuieste anual la fiecare inchidere a exercitiului financiar (inclusiv pentru anul 2017) 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 .



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

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

| Cont | % ajustare |
|--------------------------|------------|
| 4118 (clienti incerti) | 40 |

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

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

lei

| Creante Comerciale si Alte Creante | Sold la 31.12.2017 | din care restante | | |
|------------------------------------|-----------------------|-------------------|------------------|---------------------|
| | | 31-90 zile | 91-120 zile | > 120 zile |
| 1. Clienti interni | 3.034.429,45 | 616.132,97 | 67.855,37 | 376.571,68 |
| 2. Clienti externi | 3.516.870,05 | - | - | - |
| 3. Clienti interni incerti | 3.881.244,71 | - | - | 3.881.765,98 |
| 4. Ajustari pentru depreciere | (1.546.765,98) | - | - | - |
| 5. Furnizori debitori | 383.499,90 | - | - | 383.499,90 |
| Creante nete | 9.269.278,13 | 616.132,97 | 67.855,37 | 4.641.837,56 |

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 (31.12.2017), inclusiv factorii care au determinat deprecierea acestora , astfel :

- Clientii debitori care au intrat in procedura de faliment sau in procedura reorganizarii conform Legii nr. 85/2014, si care inregistreaza dificultati financiare majore corelate cu neplata creantelor, si anume:
 - **ALTEX SRL TULCEA** debit in scris la masa credala a debitoarei in valoare de 439.960,00 lei;
 - **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 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;
 - **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** debit in scris la masa credala a debitoarei in valoare de 20.871 lei;
 - **STITRANS SA BLEJOI** debit in scris la masa credala a debitoarei in valoare de 442,98 lei;
 - **UBEMAR SA PLOIESTI** debit in executare prin executor judecatoresc in valoare de 25.112,69 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

- **VIPREC COM SRL BAIA MARE** debit in scris la masa credala a debitoarei in valoare de 20.360,80 lei;
- **VULCAN SA BUCURESTI** debit in valoare de 43.088,69 lei in scris in Tabel Preliminar al Creantelor.

Principalii 10 clienti ai Societatii , in functie de volumul tranzactiilor pe anul 2017 , sunt prezentati in tabelul de mai jos:

| Clienti Interni | Total Facturi (lei) exclusiv TVA | Pondere % |
|---|-------------------------------------|--------------|
| Cameron-Romania SRL Campina | 4.476.443,23 | 20,88 |
| Drilling Equipment SRL Zalau | 2.166.618,01 | 10,1 |
| Vulcan SA Bucuresti | 1.866.014,29 | 8,71 |
| Automobile Dacia Mioveni | 1.643.679,17 | 7,67 |
| Tehnomet SA Buzau | 1.162.643,98 | 5,24 |
| Bleck Sea Oil&Gas SRL Bucuresti | 978.764,37 | 4,53 |
| Atlantic Prod Impex SRL Ploiesti | 956.217,56 | 4,46 |
| Multy Products Rom SRL Sighisoara- Punct de lucru Albesti Prahova | 760.131,94 | 3,55 |
| Expert Petroleum Solutions SRL Bucuresti | 600.111,81 | 2,8 |
| Neptun SA Campina | 476.950,50 | 2,23 |
| TOTAL | 15.087.574,86 | 70,17 |

| Clienti Externi | Total Facturi (eur) | Pondere % |
|--|---------------------|--------------|
| ABB Process Industrie Aix-Les Bains Cedex France | 1.005.114,50 | 40,37 |
| Robke Erdol UND Erdgastechnik GmbH Germania | 327.844,00 | 13,17 |
| Magyar Horizont Energia Kft Budapesta Ungaria | 228.803,00 | 9,19 |
| Peseco Limited Aberdeenshire U.K. | 204.542,00 | 8,22 |
| Manefols Komerz LLP Belfast Irlanda | 179.680,00 | 7,22 |
| Liberty Drillyng Equipment B.V. Olanda | 168.178,00 | 6,76 |
| Green Control SRL Italia | 70.518,00 | 2,83 |
| Nis j.s.c. Novi Sad Serbia | 48.550,55 | 1,95 |
| TDE Field Services ZRT Ungaria | 43.387,00 | 1,74 |
| Hartmann Valves GmbH Germania | 42.135,00 | 1,69 |
| TOTAL | 2.318.752,05 | 93,14 |

| Clienti Externi | Total Facturi (usd) | Pondere % |
|---|---------------------|------------|
| Omni Valve LLC USA | 1.773.573,00 | 51,99 |
| Desert Sand Oil&Gas LLC Muscat Oman | 701.176,00 | 20,55 |
| Bahar Energy Operating Company Limited Azerbaijan | 313.265,00 | 9,18 |
| Ibemo Industrie Service Germania | 311.395,00 | 9,13 |
| PT Bangun Mitra Sinergi Jakarta Indonezia | 257.283,20 | 7,54 |
| Fenton Holding Worldwide Singapore | 36.500,00 | 1,07 |
| Array Holdings Inc USA | 17.864,00 | 0,52 |
| IAL Engineering Services LTD Trinidad | 420 | 0,01 |
| TOTAL | 3.411.476,20 | 100 |



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 2017</u> (lei) | Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2016</u> (lei) |
|--|--|--|
| Datorii | 32.026.158 | 30.369.935 |
| Provizioane pentru riscuri si cheltuieli | 253.413 | 246.213 |
| Venituri inregistrate in avans | 2.749.697 | 536.971 |
| Total datorii | 35.029.268 | 31.153.119 |

▪ Datorii comerciale si alte datorii

La 31 decembrie 2017, datoriile societății se prezinta astfel :

| Situatia datoriilor la data de 31.12.2017 | | | | lei |
|--|-----------------------|-------------------------|------------------|-------------|
| DATORII | Sold la 31.12.2017 | Termen de exigibilitate | | |
| | | sub 1 an | 1-5 ani | peste 5 ani |
| 0 | 1 = 2 + 3 + 4 | 2 | 3 | 4 |
| Total, din care: | 35.029.268 | 27.862.649 | 7.166.619 | - |
| Sume datorate institutiilor de credit | 7.498.798 | 3.284.264 | 4.214.534 | - |
| Avansuri incasate in contul comenzilor | 2.749.697 | 2.749.697 | - | - |
| Datorii comerciale - furnizori | 20.121.729 | 17.819.320 | 2.302.409 | - |
| Impozit pe profit | - | - | - | - |
| Alte datorii , inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale | 4.405.631 | 4.009.368 | 396.263 | - |
| Provizioane si venituri inregistrate in avans | 253.413 | - | 253.413 | - |

Suma in valoare de 4.405.631 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) = 1.835.114 lei ;
- cont 457 dividende = 1.622.553,09 lei , din care acorduri de reesalonare 1.007.874,37 lei;
- Datorii bugetare curente = 481.484 lei;
- Datorii salariale curente = 458.957 lei;
- TVA neexigibil = 7.523 lei .

**UZTEL S.A.****OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS**

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

Phone: + 40(0)244 / 541399, 523455; 0372441111; Fax: 521181; E-mail: office@uztel.roFISCAL CODE RO1352846 , R.C. PLOIESTI NO. J29/48/1991; web site: www.uztel.ro

lei

| Datorii Comerciale si Alte Datorii | Sold la 31.12.2017 | din care restante | | |
|------------------------------------|-----------------------|---------------------|-------------------|---------------------|
| | | 31-90 zile | 91-120 zile | > 120 zile |
| 1. Furnizori interni | 16.084.408,83 | 1.931.161,87 | 244.685,93 | 1.769.269,40 |
| 2. Furnizori externi | 2.463.208,20 | 406.940,72 | 10.480,63 | 566.207,69 |
| 3. Clienti creditorii | 2.749.697,47 | - | - | - |
| Datorii nete | 21.297.314,50 | 2.338.102,59 | 255.166,56 | 2.335.477,09 |

Principalii 10 furnizori ai Societatii in functie de volumul tranzactiilor pe anul 2017, sunt prezentati in tabelul de mai jos:

| Furnizori Interni | Total Facturi (lei) exclusiv TVA | Pondere % |
|---|---|------------------|
| Forja Rotec SRL Buzau | 2.804.299,30 | 11,80 |
| Electrica Furnizare SA Bucuresti | 2.061.461,67 | 8,68 |
| Sodexo Pass Romania SRL Bucuresti | 1.260.802,28 | 5,31 |
| Arva Metals & Steels SRL Cornetu | 981.657,49 | 4,13 |
| Huttenes Albertus Romania SRL Bucuresti | 969.145,81 | 4,08 |
| MSD COM SRL Buzau | 930.915,58 | 3,92 |
| Hany Industry SRL Ploiesti | 723.902,18 | 3,05 |
| Engie Romania SA Bucuresti | 674.366,70 | 2,84 |
| Metarex SRL Bucuresti | 573.387,98 | 2,41 |
| Bronic Security Bucuresti | 517.966,00 | 2,18 |
| TOTAL | 11.497.904,99 | 48,40 |

| Furnizori Externi | Total Facturi (eur) | Pondere % |
|--|----------------------------|------------------|
| Riganti SPA Italia | 104.140,00 | 20,19 |
| Special Quality Alloys LTD England | 100.476,65 | 19,48 |
| Danco Industry LTD Bulgaria | 87.394,79 | 16,95 |
| GPS Oil Tools GmbH Germania | 87.118,75 | 16,89 |
| Nov Completion & Production Solutions Vechta | 41.582,37 | 8,06 |
| Forgital Italy S.P.A. | 14.400,00 | 2,79 |
| Passion SRL Ploiesti | 12.475,00 | 2,42 |
| Peseco Limited Aberdeenshire United Kingdom | 11.215,48 | 2,17 |
| CF Service SRL Italia | 9.539,18 | 1,85 |
| Ibemo Industrie Service Germania | 9.440,00 | 1,83 |
| TOTAL | 477.782,22 | 92,63 |

| Furnizori Externi | Total Facturi (usd) | Pondere % |
|--|----------------------------|------------------|
| Parker Hannifin Corporation PGI USA | 60.220,12 | 29,06 |
| American Petroleum Institut Washington USA | 45.530,81 | 21,97 |
| Omni Valve LLC USA | 36.126,48 | 17,44 |
| Optimum LTD Liban | 27.436,56 | 13,24 |
| Shabum International LTD Tel Aviv Israel | 26.385,59 | 12,73 |
| Gebruder Wess SRL Bucuresti | 6.600,00 | 3,19 |
| Trelleborg Sealing Solutions Sofia | 1.697,75 | 0,82 |



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

| | | |
|--|-------------------|--------------|
| Hub Dacia SRL Bucuresti | 1.345,00 | 0,65 |
| Thomson Ruters (Scientific) LLC New York | 661,50 | 0,32 |
| Turkmennebit Ashgabat - Turkmenistan | 575,00 | 0,28 |
| TOTAL | 206.578,81 | 99,70 |

Creditele bancare sunt garantate cu :

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

Riscul de rată a dobânzii

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

| | Exercițiul financiar | Exercițiul financiar |
|-----------------|---------------------------------|---------------------------------|
| | încheiat la | încheiat la |
| | <u>31 decembrie 2017</u> | <u>31 decembrie 2016</u> |
| | (lei) | (lei) |
| Dobanzi platite | 240.349 | 112.593 |

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 | Exercițiul financiar |
|-------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| | încheiat la | încheiat la |
| | <u>31 decembrie 2017</u> | <u>31 decembrie 2016</u> |
| | (lei) | (lei) |
| Cash si disponibilitati la vedere | 1.771.478 | 1.245.085 |
| Total numerar si echivalente | 1.771.478 | 1.245.085 |



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

Riscul valutar

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

| | Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2017</u> (lei) | Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2016</u> (lei) |
|-------------------------------------|--|--|
| Rezultat din diferente curs valutar | 20.234 | 278.002 |

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 dublă influență asupra societății: o scădere a activelor deținute și a volumelor de activitate. În prezent, întregul impact al actualei crize financiare este imposibil de anticipat și de prevenit în totalitate.

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

Efectele economice, comerciale și financiare ale “crizei pretului petrolului” începând în anul 2016 s-au resimțit în activitatea societății în primele luni ale anului 2017 prin scăderea producției (cerere scăzută), diminuarea veniturilor și creșterea stocurilor de produse finite (la dispoziția clienților în vederea închirierii). Majoritatea companiilor petroliere și operatorii de foraj din piața internă și internațională și-au reorientat politica de investiții (achiziții de echipamente și utilaje petroliere) prin divizarea acestora în rațiuni economice și financiare în două componente:

- Achiziții de noi echipamente și utilaje petroliere cu bugete de investiții diminuate;
- Închirierea echipamentelor și utilajelor petroliere cu bugete de investiții mai mari.

5. CAPITALURI PROPRII

Capitalul social

Capitalul social al UZTEL S.A. înregistrează la 31 decembrie 2017 o valoare de 13.413.648 lei, fiind împărțit în 5.365.459 acțiuni, cu valoare nominală de 2,50 lei.

Conform evidențelor existente la Depozitarul Central S.A. conform adresa nr. 9234 din 15.03.2018 și la Bursa de Valori București, situația detinatorilor de acțiuni la data de 31.12.2017 este următoarea:



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 | 448.526 | 8,3595 |
| Persoane Fizice | 418.633 | 7,8024 |
| TOTAL | 5.365.459 | 100,0000 |

Toate acțiunile sunt comune, au fost subscribe și sunt plătite integral la 31 decembrie 2017.

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 si nu pot fi distribuite. Societatea transfera către rezerva legala cel puțin 5% din profitul anual contabil pana când soldul cumulat atinge 20% din capitalul social vărsat. In momentul in care s-a atins acest nivel, societatea poate efectua alocari suplimentare doar din profitul net .

La 31 decembrie 2017 Societatea are constituite rezerve legale in suma de 1.916.641 lei.

| | Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2017</u> (lei) | Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2016</u> (lei) |
|----------------|--|--|
| Rezerve legale | 1.916.641 | 1.916.641 |

Societatea nu a constituit la 31.12.2017 rezerva legala deoarece a inregistrat pierdere .

Alte rezerve

| | Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2017</u> (lei) | Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2016</u> (lei) |
|--------------|--|--|
| Alte rezerve | 631.133 | 631.133 |

Conform IAS 1.79 (b) societatea a inregistrat in situatia individuala a modificarilor capitalurilor proprii la capitolul „Alte rezerve” suma de 631.133 lei reprezentand facilitate fiscala la impozitul pe profit conform prevederilor legislative in vigoare la data constituirii (31.05.2004) - Legea 416 / 26 iunie 2002 .



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

Rezerva din reevaluare

Rezerva din reevaluare este in suma de 38.232.706,22 lei la 31 decembrie 2017 si cuprinde rezervele din reevaluare obtinute in urma reevaluărilor efectuate de către evaluatori independenți asupra:

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

| | Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2017</u> (lei) | Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2016</u> (lei) |
|------------------------|--|--|
| Rezerve din reevaluare | 38.232.706 | 65.159.672 |

Rezerva din reevaluare s-a diminuat in anul 2017 cu valoarea de 26.926.965,40 lei prin acoperire pierdere contabila din anii anteriori , capitalizarea surplusului din reevaluare si rezerve evidentiata in registrul fiscal , astfel:

- valoarea de 20.908.041,70 lei reprezentand acoperire pierdere contabila conform hotarare AGOA Nr. 1 din 24.04.2017;
- valoarea de 141.687,63 lei reprezentand capitalizare surplus din reevaluare aferent suprafetei de 604 mp teren vandut in anul 2017;
- valoarea de 10.722,71 lei reprezentand capitalizare surplus din reevaluare pentru mijloace fixe din categoria cladiri, iesite din evidenta prin casare ca urmare a inventarierii patrimoniului societatii in anul 2017;
- valoarea de 119.998,66 lei reprezentand capitalizare surplus din reevaluare pentru mijloace fixe din categoria echipamente tehnice , instalatii tehnice si masini, iesite din evidenta prin casare ca urmare a inventarierii patrimoniului societatii in anul 2017;
- valoarea de 1.092,45 lei reprezentand capitalizare surplus din reevaluare pentru mijloace fixe din categoria mobilier birotica, iesite din evidenta prin casare ca urmare a inventarierii patrimoniului societatii in anul 2017;
- valoarea de 2.300.235,79 lei reprezentand rezerve din reevaluare evidentiata in registrul fiscal la Trim-I-2017;
- valoarea de 1.192.421,48 lei reprezentand rezerve din reevaluare evidentiata in registrul fiscal la Trim-II-2017;
- valoarea de 1.184.068,97 lei reprezentand rezerve din reevaluare evidentiata in registrul fiscal la Trim-III-2017;
- valoarea de 1.068.696,01 lei reprezentand rezerve din reevaluare evidentiata in registrul fiscal la Trim-IV-2017;



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

6. REZULTATUL EXERCITIULUI

Rezultatul exercitiului

La finele exercitiului financiar 2017 Societatea a inregistrat urmatoarele rezultate :

- **Rezultat brut din activitatea operationala** a crescut de la (18.936.399,00) lei la 31.12.2016 la (12.957.785,00) lei la 31.12.2017 , adica o crestere semnificativa fata de aceeași perioada a anului 2016;
- **Rezultatul brut din activitatea financiara** s-a diminuat de la (210.553) lei la 31.12.2016 la (212.943) lei la 31.12.2017 , adica o diminuare semnificativa fata de aceeași perioada a anului 2016;
- **Rezultatul brut al exercitiului financiar** a crescut de la (19.146.952) lei la 31.12.2016 la (13.170.728) lei la 31.12.2017 , adica o crestere semnificativa fata de aceeași perioada a anului 2016;
- **Rezultatul net al exercitiului financiar** a crescut de la (19.146.952) lei la 31.12.2016 la (13.170.728) lei la 31.12.2017 , adica o crestere semnificativa fata de aceeași perioada a anului 2016.

Deși criza mondială care a afectat domeniul petrolier a avut repercusiuni negative și asupra producției societății Uztel S.A. (cifra de afaceri 2017 în creștere față de anul 2016 cu 6,89 %) , conducerea societății a făcut eforturi și a manageriat situația de așa manieră încât a redus cheltuielile de exploatare (operationale) în concordanță cu volumul producției realizate .

| | Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2017</u> (lei) | Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2016</u> (lei) |
|---------------------------|--|--|
| Rezultat net (lei) | (13.170.728) | (19.146.952) |
| Acțiuni ordinare | 5.365.459 | 5.365.459 |
| Rezultat pe acțiune (lei) | (2,45) | (3,57) |

Dividende

În anul 2017 Societatea a efectuat plăți trimestriale în suma totală de 2.145,36 lei , reprezentând dividende nete cuvenite acționarilor pentru anii 2003 , 2005 , 2006 , 2007 și 2008 , astfel :

| | lei |
|-------------------------|----------|
| a) Plati Trimestrul I | 1.089,12 |
| b) Plati Trimestrul II | 260,76 |
| c) Plati Trimestrul III | 130,70 |
| d) Plati Trimestrul IV | 664,78 |



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

La data de 31.12.2017 Uztel SA are inregistrat in contul 457 (Dividende de achitat) suma de 1.622.553,09 lei reprezentand dividende cuvenite actionarilor pentru anii 2003 , 2005 , 2006 , 2007 si 2008.

Societatea nu a constituit si nu a virat dividende pentru perioada 2011 - 2017.

7. IMPOZITUL PE PROFIT

| | Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2017</u> (lei) | Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2016</u> (lei) |
|--------------------------------------|--|--|
| Rezultatul brut contabil | (13.170.728) | (19.146.952) |
| Elemente asimilate veniturilor | - | 3.417.908 |
| Rezerva legala constituita | - | - |
| Venituri neimpozabile | (161.733) | (6.068.216) |
| Cheltuieli nedeductibile | 10.937.897 | 5.711.397 |
| Profit / (Pierdere fiscala) | (2.394.564) | (16.085.862) |
| Impozit pe profit rezultat | - | - |
| Sponsorizare | - | (21.375) |
| Impozit pe profit datorat | - | - |
| Profit net / (Pierdere neta) | (13.170.728) | (19.146.952) |

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 pierderea neta contabila in suma de 13.170.728,39 lei sa fie inregistrata in evidentele contabile ale Uztel SA Ploiesti , astfel :

1171.01 = 121 13.170.728,39

Rezultat reportat – 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

Rezultatul reportat din anii precedenti este o pierdere contabila in valoare de (3.480.181,87) lei, reprezentand pierdere aferenta anului 2016, pierdere care se va majora cu suma de (13.170.728,39) lei conform notei contabile prezentate anterior .

In concluzie , dupa aprobarea efectuării acestor operatiuni contabile , pierderea contabila neta a societatii va fi in suma de (16.650.910,26) lei , urmand sa se recupereze conform Art. 19 alin. (4) din Legea Contabilitatii nr. 82 / 1991 cu modificarile si completarile ulterioare :

- „Pierderea contabilă reportată se acoperă din profitul exercițiului financiar și cel reportat, din rezerve, prime de capital și capital social, potrivit hotărârii adunării generale a acționarilor ”.

Pierderea fiscal inregistrata la finele anului 2016 , stabilita prin declaratia de impozit pe profit , in valoare neta de -16.085.862 lei , se va majora cu pierderea fiscala inregistrata la data de 31.12.2017 in valoare neta de -2.394.564 lei .

Pierderea totala fiscala inregistrata la 31.12.2017 de catre Uztel SA Ploiesti va fi de -18.480.426,35 lei.

8. REZULTATUL REPORTAT

Rezultatul reportat reprezintă rezultatul cumulat al Societății. La 31 Decembrie 2017 Societatea are un rezultat reportat inregistrat in suma de 3.686.242 lei .

| | Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2017</u> (lei) | Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2016</u> (lei) |
|------------------------------------|--|--|
| Rezultatul reportat | 3.686.242 | (10.069.996) |
| Rezultat reportat la aplicare IFRS | 5.365.459 | 5.365.459 |
| Rezultat pe actiune (lei) | 0.68 | (1,78) |

9. PROVIZIOANE

Situația provizioanelor constituite de societate se prezintă astfel :

| | Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2017</u> (lei) | Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2016</u> (lei) |
|---|--|--|
| Provizioane pentru litigii | 241.113 | 246.213 |
| Provizioane pentru garantii acordate clientilor | 12.301 | - |

Societatea a inregistrat in exercitiul financiar 2017 “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 2017 | 16.764.100 | 32.015.002 | 35.857.772 | 160.630 | 2.962.757 | 123.120 | 87.883.381 |
| Cresteri | - | - | 715.024 | 7.247 | 155.999 | - | 878.270 |
| Iesiri | 161.311 | 11.300 | 142.111 | 2.100 | 699.859 | - | 1.016.681 |
| Sold la 31 decembrie 2017 | 16.602.789 | 32.003.702 | 36.430.685 | 165.777 | 2.418.897 | 123.120 | 87.744.970 |
| Amortizare cumulata | | | | | | | |
| Sold la 01 ianuarie 2017 | - | 11.069.760 | 24.957.337 | 82.449 | - | - | 36.109.546 |
| Amortizare din an | - | 3.263.727 | 1.378.025 | 13.024 | - | - | 4.654.776 |
| Amortizarea iesirilor | - | 7.916 | 5.990 | 900 | - | - | 14.806 |
| Sold la 31 decembrie 2017 | - | 14.325.571 | 26.329.372 | 94.573 | - | - | 40.749.516 |
| Ajustari | | | | | | | |
| Sold la 01 ianuarie 2017 | - | - | - | - | - | - | - |
| Cresteri | - | - | - | - | - | - | - |
| Descresteri | - | - | - | - | - | - | - |
| Sold la 31 decembrie 2017 | - | - | - | - | - | - | - |
| Valoare contabila neta | | | | | | | |
| Sold la 01 ianuarie 2017 | 16.764.100 | 20.945.242 | 10.900.435 | 78.181 | 2.962.757 | 123.120 | 51.773.835 |
| Sold la 31 decembrie 2017 | 16.602.789 | 17.678.131 | 10.101.313 | 71.204 | 2.418.897 | 123.120 | 46.995.454 |

In perioada 01 ianuarie – 31 decembrie 2017 valoarea totala a cresterilor inregistrate in evidentele contabile pentru clasa “Masini si echipamente” a fost de 715.024 lei reprezentand:

- Pod rulant bigrinda 16 To/6,3 To, in valoare de 256.311 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

- Instalatie exhaustare noxe, in valoare de 229.170 lei;
- Matrite pene principale si secundare 2 1/16, 2 9/16, 3 1/8, 4 1/16 (opt seturi matrite), in valoare de 94.243 lei;
- Modernizare stand probe capete hidraulice CH 50KF, in valoare de 53.707 lei;
- Instalatie iluminat cu LED – sector SDV, in valoare de 36.766 lei;
- Instalatie iluminat cu LED - Magazia centrala, in valoare de 16.216 lei;
- Suport sarjare piese pentru niturat, in valoare de 6.199 lei;
- Reglare intre conturile contabile 2131.01 – Echipamente Tehnologice si 2133.01 – Mijloace de Transport in valoare de 22.411 lei.

In perioada 01 ianuarie – 31 decembrie 2017 valoarea totala a cresterilor inregistrate in evidentele contabile pentru clasa “*Mobilier, aparatura birotica, echipamente de protectie mijloace fixe*” a fost de 7.247 lei reprezentand - Sistem de supraveghere video DS-7616NI-I2 NVR.

Imobilizarile corporale in curs au inregistrat in perioada 01 ianuarie – 31 decembrie 2017 crestere in valoare de 155.999 lei, reprezentand:

- Matrite pene principale si secundare 2 1/16, 2 9/16, 3 1/8, 4 1/16 (opt seturi matrite), in valoare de 94.243 lei ;
- Instalatie iluminat cu LED – sector SDV, in valoare de 36.766 lei;
- Instalatie iluminat cu LED - Magazia centrala, in valoare de 16.216 lei;
- Sistem de supraveghere video DS-7616NI-I2 NVR, in valoare de 7.247 lei;
- Lucrari instalare pod rulant bigrinda 16 To/6,3 To, in valoare de 1.527 lei.

In perioada 01 ianuarie – 31 decembrie 2017 clasa “*Terenuri*” a inregistrat descrestere in valoare de 161.311 lei prin vanzarea suprafetei de 604 mp teren intravilan, conform contractelor de vanzare cu incheiere de autentificare nr.: 1758 si 1759/04.05.2017 catre persoane fizice.

In perioada 01 ianuarie – 31 decembrie 2017 clasa “*Cladiri si constructii*” a inregistrat descrestere in valoare de 11.300 lei, reprezentand iesire din evidenta prin casare mijloc fix (decantor produse petroliere) in urma inventarierii anuale a patrimoniului.

In perioada 01 ianuarie – 31 decembrie 2017 clasa “*Masini si echipamente*” a inregistrat descrestere in valoare de 142.111 lei, reprezentand :

- iesire din evidenta mijloace fixe prin casare in urma inventarierii anuale a patrimoniului, in valoare de 119.700 lei (transformator TFM 1500kVA in valoare de 9.500 lei; instalatie CIF 135KW in valoare de 27.200 lei ; instalatie CIF in valoare de 32.700 lei ; instalatie sablare libera CLEMCO in valoare de 6.200 lei ; doua bucati instalatie vopsire WIWA AIRLESS in valoare de 13.100 lei/bucata ; vagon platforma 20T in valoare de 17.500 lei si pompa GRUNDFOS in valoare de 400 lei) ;
- reglare cont intre analitice in valoare de 22.410 lei.

In perioada 01 ianuarie – 31 decembrie 2017 *alte imobilizari corporale* – “ *Mobilier, aparatura birotica, echipamente de protectie mijloace fixe*” a inregistrat descrestere in valoare de 2.100 lei, reprezentand iesire din evidenta prin casare mijloace fixe (copiator AGFA 110/120 in valoare de 900 lei si copiator AGFAX520 in valoare de 1.200 lei) in urma inventarierii anuale a patrimoniului.

Imobilizarile corporale in curs au inregistrat in perioada 01 ianuarie – 31 decembrie 2017 decrestere in valoare de 699.859 lei, reprezentand mijloace fixe puse in functiune:



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

- Pod rulant bigrinda 16 To/6,3 To, in valoare de 256.311 lei;
- Instalatie exhaustare noxe, in valoare de 229.170 lei;
- Matrite pene principale si secundare 2 1/16, 2 9/16, 3 1/8, 4 1/16 (opt seturi), in valoare de 94.242 lei;
- Modernizare stand probe capete hidraulice CH 50KF, in valoare de 53.708 lei;
- Instalatie iluminat cu LED – sector SDV, in valoare de 36.766 lei;
- Instalatie iluminat cu LED - Magazia centrala, in valoare de 16.216 lei;
- Sistem de supraveghere video DS-7616NI-I2 NVR in valoare de 7.247 lei;
- Suport sarjare piese pentru niturat, in valoare de 6.199 lei.

- Active necorporale

| | Cheltuieli de dezvoltare | Alte immobilizari necorporale | Imobilizari necorporale in curs | Total |
|-------------------------------|--------------------------|-------------------------------|---------------------------------|---------|
| Cost | Lei | Lei | Lei | Lei |
| Sold la 01 ianuarie 2017 | 192.705 | 499.147 | - | 691.852 |
| Intrari | 5.245 | 62.416 | - | 67.661 |
| Iesiri | 20.615 | - | - | 20.615 |
| Sold la 31 decembrie 2017 | 177.335 | 561.563 | - | 738.898 |
| Amortizare cumulata | | | | |
| Sold la 01 ianuarie 2017 | 109.475 | 472.760 | - | 582.235 |
| Amortizare din an | 11.574 | 77.427 | - | 89.001 |
| Amortizarea iesirilor | 6.119 | - | - | 6.119 |
| Sold la 31 decembrie 2017 | 114.930 | 550.187 | - | 665.117 |
| Valoare contabila neta | | | | |
| Sold la 01 ianuarie 2017 | 83.230 | 26.387 | - | 109.617 |
| Sold la 31 decembrie 2017 | 62.405 | 11.376 | - | 73.781 |

In perioada 01 ianuarie – 31 decembrie 2017, *cheltuielile de dezvoltare* au inregistrat crestere de 5.245 lei, reprezentand:

- cheltuieli cu echipare prevenitor stripare cu actionare hidraulica tip SH 7 1/16x210/70bar cu garnitura si cheie in valoare de 2.257 lei;
- cheltuieli turnat, tratat termic si efectuat operatia I pentru corp 21/16X3/5M in valoare de 2.452 lei;
- cheltuieli turnat, tratat termic si efectuat operatia I pentru corp 41/16X5M in valoare de 536 lei.

Societatea a achizitionat *immobilizari necorporale* in valoare de 62.416 lei, reprezentand:

- Suport tehnic pentru sistemul informatic integrat SIVECO pentru anul 2017, in valoare de 52.130 lei;
- Licenta antivirus ESET ENDPOINT in valoare de 6.521 lei;



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

- Software Update License&Support Oracle Database Standard Edition One Procesor Perpetual in valoare de 3.765 lei.

In perioada 01 ianuarie – 31 decembrie 2017 *cheltuielile de dezvoltare* au inregistrat descrestere in valoare 20.615 lei prin scoatere din evidenta prin vanzare catre Expert Petroleum SRL Bucuresti a prevenitorului de stripare cu actionare hidraulica tip SH 7 1/16x210/70bar echipat cu garnitura si cheie.

11. STOCURI

Prin comparatie, situatia stocurilor se prezinta dupa cum urmeaza:

| În LEI | <u>31-decembrie</u> | <u>31-decembrie</u> |
|---|---------------------|---------------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Materii prime | 1.876.772 | 1.662.408 |
| Materiale auxiliare | 829.196 | 777.531 |
| Combustibili | 60.335 | 20.208 |
| Materiale pentru ambalat | 2.729 | 2.725 |
| Piese de schimb | 3.777.611 | 4.533.464 |
| Alte materiale consumabile | 207.008 | 223.587 |
| Alte materiale consumabile - protocol | 23 | 133 |
| Obiecte de inventar | 379.477 | 345.736 |
| Produce in curs de executie | 6.944.754 | 6.614.360 |
| Semifabricate | 1.350.955 | 1.368.908 |
| Produce finite | 8.944.209 | 8.517.014 |
| Diferenta de pret la semifabricate | - | 672.183 |
| Diferenta de pret la produse finite | 9.010.016 | 12.892.109 |
| Ambalaje | 9.260 | 8.064 |
| Produce reziduale | - | 68.366 |
| Total | 33.392.345 | 37.706.796 |
| Avansuri pentru achizitii bunuri de natura stocurilor | 419.338 | 197.005 |
| Total General Stocuri | 33.811.683 | 37.903.801 |

12. VENITURI DIN ACTIVITATEA DE BAZA A SOCIETĂȚII

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

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

**UZTEL S.A.****OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS**

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

Phone: + 40(0)244 / 541399, 523455; 0372441111; Fax: 521181; E-mail: office@uztel.roFISCAL CODE RO1352846 , R.C. PLOIESTI NO. J29/48/1991; web site: www.uztel.ro

Cifra de afaceri pe anul 2016 in valoare de 41.510.000,12 lei a fost obtinuta din urmatoarele segmente de activitati :

| | |
|--|---------------|
| | lei |
| - cifra de afaceri pentru activitatea de productie este in suma de | 41.224.332,45 |
| - cifra de afaceri pentru activitatea de servicii este in suma de | 206.060,91 |
| - cifra de afaceri pentru activitatea de comert este in suma de | 79.606,76 |

VENITURI DIN EXPLOATARE

| | <u>31-decembrie</u> <u>2017</u> | <u>31-decembrie</u> <u>2016</u> |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Total venituri din exploatare, din care: | 48.627.123 | 48.219.620 |
| Cifra de afaceri | 44.370.143 | 41.510.000 |
| Venituri aferente costurilor stocurilor de produse finite si productiei in curs de executie | 3.828.029 | 5.577.215 |
| Venituri din productia de imobilizari necorporale si corporale | 59.755 | 309.972 |
| Alte venituri din exploatare | 369.196 | 822.433 |

CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

| | <u>31-decembrie</u> <u>2017</u> | <u>31-decembrie</u> <u>2016</u> |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Total cheltuieli din exploatare, din care: | 61.584.908 | 67.156.019 |
| Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile | 24.388.266 | 26.439.270 |
| Alte cheltuieli materiale | 740.035 | 746.631 |
| Alte cheltuieli externe | 2.760.022 | 2.868.167 |
| Cheltuieli privind marfurile | 156.210 | 33.792 |
| Reduceri comerciale primite | - | 17.155 |
| Cheltuieli cu personalul | 21.071.290 | 18.075.656 |
| Ajustari de valoare privind imob necorp, corp, investitiile imob si activele biologice ev la cost | 4.743.779 | 6.057.829 |
| Ajustari de valoare privind activele circulante | 960.990 | 716.019 |
| Alte cheltuieli de exploatare | 6.757.116 | 12.240.235 |
| Ajustari privind provizioanele | 7.200 | (4.425) |

VENITURI FINANCIARE

| | <u>31-decembrie</u> <u>2017</u> | <u>31-decembrie</u> <u>2016</u> |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Total venituri financiare, din care: | 704.431 | 1.324.412 |
| Venituri din diferente de curs valutar | 697.253 | 1.251.658 |
| Venituri din dobanzi | 6.316 | 71.198 |
| Alte venituri financiare | 862 | 1.556 |

CHELTUIELI FINANCIARE

| | <u>31-decembrie</u> <u>2017</u> | <u>31-decembrie</u> <u>2016</u> |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Total cheltuieli financiare, din care: | 917.374 | 1.534.965 |
| Cheltuieli privind dobanzile | 240.349 | 112.593 |
| Alte cheltuieli financiare | 677.025 | 1.422.372 |

**UZTEL S.A.****OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS**

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

Phone: + 40(0)244 / 541399, 523455; 0372441111; Fax: 521181; E-mail: office@uztel.roFISCAL CODE RO1352846 , R.C. PLOIESTI NO. J29/48/1991; web site: www.uztel.ro**NUMERAR GENERAT DIN ACTIVITATILE DE EXPLOATARE**

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

13. INFORMATII PE SEGMENTE

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

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

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

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.



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

Segmentele de activitate identificate sunt :

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

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

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

Informatiile pe segmente pentru anul financiar incheiat la 31 decembrie 2016 sunt urmatoarele:

| Raportare pe segmente operationale la 31 decembrie 2016 | Valoare (lei) | Ponderea in Venituri Totale % |
|---|------------------------|--------------------------------------|
| Venituri din vanzarea produselor finite - intern | 17.058.263,31 | 34,43 |
| Venituri din vanzarea produselor finite - extern | 24.166.069,14 | 48,78 |
| Venituri aferente costurilor stocurilor de produse finite si productiei in curs de executie | 5.577.215,00 | 11,26 |
| Venituri din servicii prestate | 169.814,00 | 0,34 |
| Venituri din chirii | 36.246,91 | 0,07 |
| Venituri din vanzarea marfurilor | 79.606,76 | 0,16 |
| Total | 47.087.215,12 | 95,04 |



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

Evaluarea investitiei imobiliare la recunoasterea initiala s-a facut la cost ,conform IAS 40 “Investitii imobiliare”. Costul unei investitii imobiliare este format din pretul de achizitie plus orice cheltuieli direct atribuibile. La data adoptarii IFRS societatea a ales sa foloseasca derogarea cu privire la costul presupus, respectiv sa evalueze investitiile imobiliare la cost presupus,avand in vedere faptul ca reevaluarea a fost comparabila cu valoarea justa (Amendament la IFRS 1 adoptat de UE la data de 12 decembrie 2012).

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

Veniturile din chirii in suma de 147.956,29 lei inregistrate de societate in anul 2017 prin cont 706.01 sunt reprezentate de :

- inchiriere produse fabricate de societate – prevenitor vertical VH 13 5/8X5M cu flansa de 10M in valoare de 24.382,63 lei catre Foraj Sonde SA Mures, conform comanda 3560/12.12.2016;
- inchiriere produse fabricate de societate – prevenitor dublu orizontal 11x10000 PSI si prevenitor vertical 11Sx5000 PSI - catre OMV PETROM SA - DIVIZIA E&P Bucuresti in valoare de 99.971,66 lei, conform contract nr. 99003203/16.12.2015;
- inchiriere produse fabricate de societate – cupon conducta 3 1/16x10K-6m lungime – catre Dosco Petroservice Romania SRL Bucuresti in valoare de 15.002,77 lei, conform comanda nr. DP-PO 1395/22.12.2016;
- inchiriere produse fabricate de societate – set calibre pentru filet 6 5/8 FH LH - catre Cameron Romania SRL Campina in valoare de 4.364,45 lei, conform comenzilor nr. 4511412972, 4511430762 si 4511588733/2017;
- inchiriere produse fabricate de societate – CH 125 TO – catre Weatherford Atlas Gip SA Ploiesti in valoare de 4.234,78 lei, conform comanda nr. 14085732/2017.

14. OPERATIUNI CU PARTI AFILIATE

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

Pe parcursul exercitiului financiar al anului 2017 s-au efectuat urmatoarele tranzactii cu partile afiliate:

- a) Vanzari de produse finite si servicii :

In exercitiul financiar 01.01.2017 – 31.12.2017 Societatea nu a efectuat tranzactii de natura vanzarilor de produse finite si servicii cu partile afiliate .



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 2017</u> <u>lei</u> | <u>Achizitii an 2016</u> <u>lei</u> |
|--|--|--|
| Aprodem SA Ploiesti | 61.950,49 | 28.371,16 |
| Axon SRL Ploiesti | 553.387,67 | 483.514,15 |
| Comis SRL Valeni de Munte | 126.951,77 | 154.476,00 |
| Electro Service Onel & Co SNC Ploiesti | 30.048,69 | - |
| Passion SRL Ploiesti | 57.556,39 | 72.173,11 |
| Platus Com SRL Campina | 156.109,96 | 110.121,15 |
| Romconvert SA Ploiesti | 51.877,99 | 121.704,00 |
| Titancore SRL Ploiesti | 253.983,44 | 254.726,64 |
| Rikora Flm SRL Focsani (Vaspet SRL Focsani) | 152.485,51 | 58.620,80 |

| <u>Denumire Entitate</u> | <u>Achizitii an 2017</u> <u>usd</u> | <u>Achizitii an 2016</u> <u>usd</u> |
|-----------------------------------|--|--|
| Shabum International LTD Tel Aviv | 26.385,62 | 22.370,18 |

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>2017</u> | <u>2016</u> |
|------------------------|---------------|---------------|
| Salarii brute achitate | 2.350.203 lei | 1.547.053 lei |

15. ALTE INFORMATII

(1) Onorariile plătite auditorilor

In anul 2017 cheltuielile Societății referitoare la onorariile platite auditorilor au fost în valoare de 279.864,24 lei , cu urmatoarea componenta :

| | |
|---|------------|
| Auditor Statutar | lei |
| - Ecoteh Expert SRL Bucuresti Romania | 29.676,95 |
| Auditori de certificare sisteme de management calitate si de produs (licente) | lei |
| - DNV-GL Business Assurance SRL Bucuresti Romania | 43.149,09 |
| - GR Eurocert SRL Ploiesti Romania | 6.095,52 |



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

| | |
|--|------------|
| - Hansa Flex Romania SRL Ilfov | 9.609,92 |
| | usd |
| - American Petroleum Institut Washington USA | 45.530,81 |
| - Thomson Ruters (Scientific) LLC New York USA | 581,00 |

(2) *Cheltuielile cu salariile personalului*

| | Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2017</u> (lei) | Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2016</u> (lei) |
|--|--|--|
| Cheltuielile cu salariile personalului | 17.211.920 | 14.751.961 |

Societatea nu a acordat avansuri sau credite directorilor sau administratorilor.

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

| | Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2017</u> | Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2016</u> |
|---------------------------|--|--|
| Numărul mediu de angajați | 471 | 525 |

(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 lei si NAFTAGAS-OILFIELD SERVICES in valuta , in baza contractelor incheiate intre parti defalcate astfel:

Suma de 7.043,37 eur constituita prin emiterea de scrisori de garantie bancara cu cash colateral cu termene de expirare limitata, si anume:

| | | | |
|------------------------------|--------------|----------|------------|
| 1. Garantie de Buna Executie | 2.188,32 eur | scadenta | 12.10.2018 |
| 1. Garantie de Buna Executie | 4.855,05 eur | scadenta | 09.10.2018 |

Aceste garantii sunt inregistrate in conturile de trezorerie si au fost constituite la solicitarea clientului societatii in momentul negocierii contractelor de vanzare de ansamble, subansamble, utilaje si instalatii



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

petroliere, armaturi industriale, pompe de noroi, alte piese de schimb pentru metalice si piese turnate , utilaj petrolier .

Suma de 39.338,20 lei reprezentind creante de buna executie a fost constituita la dispozitia clientului si se afla inregistrata in contul “*alte creante imobilizate*” .

Garantii financiare primite

Societatea nu a inregistrat garantii financiare din partea furnizorilor in exercitiul financiar 2017 .

(5) Polite de asigurare detinute de societate

Societatea detine Polita de asigurare OMNIASIG seria F nr. 2487024 pe o perioada de 12 luni, si anume din data de 25.05.2017 pana la data de 24.05.2018 (se reinnoieste anual) reprezentand asigurare de incendiu si alte riscuri (pachete de riscuri) pentru o valoare declarata de 29.434.935 lei a unui numar de 26 cladiri si hale industriale de productie aflate in proprietatea societatii.

Societatea detine Polita de asigurare OMNIASIG seria F nr. 2493798 pe o perioada de 12 luni, si anume din data de 23.11.2017 pana la data de 22.11.2018 (se reinnoieste anual) reprezentand asigurare de incendiu si alte riscuri (pachete de riscuri) pentru stocuri (materii prime, obiecte de inventar, produse finite) cu o valoare declarata de 24.651.575 lei.

Societatea detine Polita de asigurare OMNIASIG seria F nr. 2470241 pe o perioada de 12 luni, si anume din data de 01.03.2017 pana la data de 28.02.2018 reprezentand gaj bancar pentru echipamente tehnologice in valoare totala de 5.852.629 lei.

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

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

Activitatea societatii se desfasoara pe baza urmatoarelor acte de reglementare:

- Autorizatia de mediu nr. PH-619 din 21.12.2009 rev. la data de 24.09.2015, valabila pana la data de 21.12.2019 pentru desfasurarea activitatii de productie ansamble, subansamble, utilaje si instalatii petroliere si service industrial, valorificare deseuri industriale reciclabile, captare, tratare si distributie apa, atelier vopsitorie.
- Autorizatia de gospodarierea apelor nr. 107 din 16.06.2017 valabila pana la data de 15.06.2019;
- Adeverinta de inscriere in registrul Operatorilor economici autorizati care desfasoara operatiuni de valorificare a deseurilor nr. 0325 eliberata de Ministerul Economiei - Directia Politici Industriale, valabila pana la 31.03.2018 .

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 2017 s-a realizat in proportie de 100 %. Actiunile propuse au vizat gestionarea deseurilor , emisiile si imisiile, apa potabila si uzata .

S-a finalizat o investitie importanta pe linie de protectia a mediului , si anume :

- Punere In Functiune Statie de filtrare Puls Jet cu snec si valva rotativa ALWO-SFPJ 2,4/200*3.5/352 la Cuptorul cu arc electric de 1,5 tone din Atelierul Turnatorie TO1 .



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

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 2017 un numar de dosare comerciale prin instantele judecatoresti competente , dosare aflate in diferite stadii de judecata si executare si este parte civila (fara implicatii materiale) in dosarele privind grupele de munca (litigii de munca) cu fostii salariati .

| | |
|---|------------|
| Recuperare Debite | 15 dosare |
| Executare Silita | 16 dosare |
| Procedura Insolventei | 17 dosare |
| Litigii de Munca (grupe de munca, conditii deosebite, pretentii, contestatie concediere) | 182 dosare |

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



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

nefinanciare. In măsura in care informațiile sunt disponibile, conducerea a reflectat estimări revizuite ale fluxurilor viitoare de numerar in politica sa de depreciere.

Preocupările actuale privind posibilitatea ca deteriorarea condițiilor financiare sa contribuie intr-o etapa ulterioara la o diminuare suplimentara a încrederii au determinat depunerea unor eforturi coordonate din partea guvernelor si a Băncilor Centrale in vederea adoptării unor masuri speciale având drept scop contracararea aversiunii tot mai mari fata de risc si restabilirea unor condiții normale de funcționare a pieței. Conducerea Societății nu poate estima evenimentele care ar putea avea un efect asupra sectorului bancar din România si ulterior ce efect ar putea avea asupra activității societății.

Cadrul de desfășurare a activității

Deși parte a Uniunii Europene de la 1 ianuarie 2007, economia României prezintă in continuare caracteristicile unei piețe emergente, cum ar fi un deficit de cont curent ridicat, o piața financiara relativ nedevelopata 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 INSOVENTA - REORGANIZARE

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

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE AL SOCIETATII

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

| PERIOADA 01.01.2017 - 31.12.2017 | | |
|--|-----------------|-----------------------|
| NUME PRENUME | FUNCTIA | PERIOADA |
| Popescu Ileana | Presedinte C.A. | 14.03.2017-30.06.2017 |
| Maer Alina Mariana | Membru C.A. | 14.03.2017-30.06.2017 |
| Hagiu Neculai | Membru C.A. | 14.03.2017-30.06.2017 |
| Persoana Juridica COMIS SRL prin reprezentant conventional Badea Florian | Membru C.A. | 14.03.2017-30.06.2017 |
| Gheorghiu Mihail Gabriel | Membru C.A. | 24.04.2017-30.06.2017 |



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Cu data de 01.06.2017 , prin Hotararea Consiliului de Administratie al Uztel SA a fost numit in functia de Director General al societatii domnul Ing. Purcarea Constantin.

Pentru perioada 14.03.2017 – 31.12.2017 remuneratiile totale ale Consiliului de Administratie a Societatii au reprezentat un procent de 1,69 % din fond salarii.

CONDUCEREA EXECUTIVA A SOCIETATII – in perioada 01.01.2017 – 31.12.2017 a inregistrat fluctuatii in exercitarea atributiilor de conducere , astfel :

| PERIOADA 01.01.2017 - 31.12.2017 | | | |
|----------------------------------|--|-----------------------|--------------------------------|
| NUME PRENUME | FUNCTIA | PERIOADA | DECIZIE / DATA EMITERE DECIZIE |
| Zidaru Ion | Director General | 01.01.2017-31.05.2017 | Decizia 44 / 23.04.2013 |
| Purcarea Constantin | Director General | 01.06.2017-31.12.2017 | Decizia 68 / 16.05.2017 |
| Gruescu Serban Gheorghe | Director Tehnic | 01.01.2017-20.10.2017 | Decizia 194 / 28.11.2012 |
| Anghel George Marinelo | Director Tehnic | 20.10.2017-31.12.2017 | Decizia 170 / 16.10.2017 |
| Gheorghiu Mihail Gabriel | Director Comercial | 01.01.2017-31.12.2017 | CIM 238 / 31.01.2013 |
| Popescu Ileana | Director Economic | 01.01.2017-31.12.2017 | Decizia 592 / 30.11.2010 |
| Savin Dan Viorel | Manager Sisteme de Management al Calitatii | 12.04.2017-15.12.2017 | CIM 848 / 11.04.2017 |

Pentru perioada 01.01.2017 - 31.12.2017 remuneratiile totale ale conducerii executive a societatii au reprezentat un procent de 8,43 % din fond salarii .

Director General,
Ing. Zidaru Ion



Director Economic,
Ec. Popescu Ileana

Sef Serv. Ctb. Generala,
Ec. Ilie Marian Eduard