



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. 2020

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

CUPRINS:

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

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

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

Phone: + 40(0)244 / 541399, 523455; 0372441111; Fax: 521181; E-mail: office@uztel.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 2020

În LEI	Nota	<u>31-decembrie</u> <u>2020</u>	<u>31-decembrie</u> <u>2019</u>
Active pe termen lung			
Imobilizari corporale	10	37.576.783	40.879.834
Imobilizări necorporale	10	68.052	80.115
Total active pe termen lung		<u>37.644.835</u>	<u>40.959.949</u>
Active curente			
Stocuri	11	34.758.639	40.547.659
Creante comerciale si alte creante	4	5.245.588	9.376.723
Numerar și echivalente de numerar	4	1.286.319	1.971.169
Total active curente		<u>41.290.546</u>	<u>51.895.551</u>
Total Activ		<u>78.935.381</u>	<u>92.855.500</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	34.986.872	37.055.314
Rezultatul exercitiului	6	(11.615.826)	584.808
Rezultatul reportat	8	(2.674.097)	9.398.635
Total Capitaluri		<u>49.180.283</u>	<u>63.321.457</u>

Datorii pe termen lung

Datorii comerciale	4	1.049.405	357.419
Imprumuturi	4	1.970.135	2.976.073
Alte datorii	4	6.091.007	-
Provizioane	9	225.017	241.307
Total datorii pe termen lung	4	<u>9.335.564</u>	<u>3.574.799</u>

Datorii curente

Datorii comerciale	4	6.747.158	13.392.009
Imprumuturi	4	8.269.583	6.967.761
Alte datorii	4	5.157.607	4.301.526
Venituri in avans	4	245.186	1.297.948
Total datorii curente		<u>20.419.534</u>	<u>25.959.244</u>
Total datorii		<u>29.755.098</u>	<u>29.534.043</u>
Total capitaluri si datorii		<u>78.935.381</u>	<u>92.855.500</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 Individuala a rezultatului global
pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2020**

În LEI	Nota	<u>31-decembrie</u>	<u>31-decembrie</u>
		<u>2020</u>	<u>2019</u>
Venituri	12	35.278.237	63.506.667
Venituri din subventii de exploatare	12	1.039.945	-
Alte venituri	12	262.531	2.084.942
Alte castiguri / (pierderi) -net	12	(1.599.863)	6.747
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse finite si productie in curs de executie	12	(2.950.128)	9.291.097
Cheltuieli cu materii prime si consumabile	12	(13.430.849)	(35.904.353)
Cheltuieli cu deprecierea si amortizarea activelor	12	(2.476.994)	(2.948.713)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	12	(21.042.713)	(25.654.912)
Cheltuieli cu contributiile privind asigurarile si protectia sociala	12	(769.106)	(780.178)
Cheltuieli privind prestatiile externe	12	(3.319.839)	(6.574.361)
Alte cheltuieli	12	(1.962.567)	(1.572.416)
Profit / pierdere din exploatare	12	<u>(10.971.346)</u>	<u>1.454.520</u>
Venituri financiare	12	538.138	695.187
Cheltuieli financiare	12	1.182.618	1.564.899
Profit / pierdere activitate financiara		<u>(644.480)</u>	<u>(869.712)</u>
Profit / (pierdere) inainte de impozitare	6	<u>(11.615.826)</u>	<u>584.808</u>
Profit / (pierdere) aferent exercitiului - net	6	<u>(11.615.826)</u>	<u>584.808</u>
Total rezultat global aferent exercitiului		<u>(11.615.826)</u>	<u>584.808</u>
Rezultat pe actiune	6	<u>(2,16)</u>	<u>0,11</u>
Numarul actiunilor	6	<u>5.365.459</u>	<u>5.365.459</u>



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Situația individuală a modificărilor capitalurilor proprii pentru exercitiul încheiat la 31 decembrie 2020

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 2019		13.413.648	3.453.860	1.955.836	36.170.003	631.133	7.112.169	62.376.649
Reclasificare rezerve din reevaluare la rezultat reportat	8	-	-	-	-	-	1.730.898	1.730.898
Rezerva legala	6	-	-	29.240	-	-	(29.240)	-
Profit net al perioadei	6	-	-	-	-	-	584.808	584.808
Transferuri între conturi de capital	5	-	-	-	(1.730.898)	-	-	(1.730.898)
Sold la 31 decembrie 2019		13.413.648	3.453.860	1.985.076	34.439.105	631.133	9.398.635	63.321.457

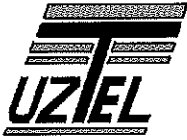
În LEI	Nota	Capital social	Ajustari ale Capitalului social	Rezervă legală	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total capitaluri proprii
Sold la 01 ianuarie 2020		13.413.648	3.453.860	1.985.076	34.439.105	631.133	9.398.635	63.321.457
Reclasificare rezerve din reevaluare la rezultat reportat	8	-	-	-	-	-	2.068.441	2.068.441
Rezultatul net al perioadei	6	-	-	-	-	-	(11.615.826)	(11.615.826)
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile		-	-	-	-	-	(2.525.347)	(2.525.347)
Transferuri între conturi de capital	5	-	-	-	(2.068.441)	-	-	(2.068.441)
Sold la 31 decembrie 2020		13.413.648	3.453.860	1.985.076	32.370.664	631.133	(2.674.097)	49.180.283

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

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

Phone: + 40(0)244 / 541399, 523455; 0372441111; Fax: 521181; E-mail: office@uztel.roFISCAL CODE RO1352846 , R.C. PLOIESTI NO. J29/48/1991; web site: www.uztel.ro**Situatia individuala a fluxurilor de trezorerie
pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2020**

	<u>31-decembrie</u> <u>2020</u> lei	<u>31-decembrie</u> <u>2019</u> lei	<u>31-decembrie</u> <u>2018</u> lei	<u>31-decembrie</u> <u>2017</u> lei
Profitul net al anului	(11.615.826)	543.176	783.882	(13.170.728)
Cheltuieli cu impozitul pe profit	-	-	-	-
Amortizarea / deprecierea activelor pe termen lung	2.476.994	2.948.713	3.504.520	4.743.779
Cheltuieli cu active cedate	843.485	194.777	104.601	294.100
Venituri din cedare active	(252.563)	(308.609)	(70.493)	(98.578)
Ajustari pentru depreciere creante clienti	1.077.744	-	-	(816.190)
Venituri / (cheltuieli) aferente ajustarilor de valoare privind activele circulante	2.693.898	-	-	1.104.659
Cheltuieli cu dobanda	(605.349)	(696.285)	(371.361)	(240.349)
Venituri din dobanzi	2.701	3.468	4.435	6.316
Castig / (pierdere) din diferente de curs	(26.455)	(156.030)	20.470	20.234
Miscari in capitalul circulant	6.210.455	1.986.034	3.192.172	5.013.971
Crestere / (descrestere) creante comerciale si alte creante	4.130.449	4.609.905	(276.205)	2.461.019
Crestere / (descrestere) in alte active circulante	(686)	(2.022)	1.642	385
Crestere / (descrestere) stocuri	(5.789.020)	(4.260.129)	(2.475.847)	4.092.118
Crestere / (descrestere) datorii comerciale	7.008.127	7.129.206	(652.153)	6.289.074
Crestere / (descrestere) venituri inregistrate in avans	2.500	-	-	-
Crestere / (descrestere) alte datorii	(6.671.369)	(3.077.948)	1.554.184	(2.412.926)
Numerar utilizat din activitati operationale	(1.319.999)	4.399.012	(1.848.379)	10.429.670
Impozit pe profit platit	-	-	-	-
Dobanzi platite	(605.349)	(696.285)	(371.361)	(240.349)
Numerar generat din activitati de exploatare	(7.330.719)	6.231.937	1.756.314	2.032.564
Numerar net din activitati de investitii	(651.489)	(953.048)	(276.235)	(99.181)
Plata in numerar pentru achizitionarea de active imobilizate	(951.489)	(953.048)	(276.235)	(99.181)
Numerar net din activitati de finantare	7.297.358	(4.638.377)	(1.920.900)	(1.406.990)
Rambursari in numerar de imprumuturi si credite	(1.005.938)	(4.633.675)	(1.873.126)	(1.404.845)
Incasari in numerar din imprumuturi si credite	7.263.645	-	-	-
Incasari din subventii pentru plata personalului in somaj tehnic	1.039.945	-	-	-
Dividende platite	(294)	(4.702)	(47.774)	(2.145)
Crestere/scadere netă în numerar și echivalente de numerar	(684.850)	640.512	(440.821)	526.393



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

Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	1.971.169	1.330.657	1.771.478	1.245.085
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	1.286.319	1.971.169	1.330.657	1.771.478
Creștere/scădere netă în numerar și echivalente de numerar	(684.850)	640.512	(440.821)	526.393

Situațiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la data de 28.04.2021.



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 2020

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 31.12.2020.

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

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

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

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

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

Descrierea activitatii

Societatea comerciala „UZTEL” S.A. Ploiesti a fost infiintata in anul 1904, avand o experienta de 117 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 si altele.

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

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

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

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

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

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



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

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

Deciziile permanente privind optimizarea tuturor proceselor societatii au avut si vor avea efecte vizibile si evaluabile prin valorile indicatorilor cheie ai societatii, prin reducerea si eficientizarea costurilor si va permite luarea deciziilor manageriale avand la baza informatii financiar - contabile actualizate in timp real. Elementul central al strategiei actuale consta in 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, ISO45001:2018 si specificatiile API. UZTEL mentine si imbunatateste continuu sistemul de management al calitatii "SMC" ISO 9001: 2015 si API Spec. Q1 , armonizat cu Sistemul de Management al Mediului si S.S.M. conform cu ISO 14001, ISO45001:2018 , integrat cu sistemele de management de mediu , sanatate si securitate in munca, certificat de GR EUROCERT SRL PLOIESTI, pentru asigurarea calitatii produselor pe fondul protejarii mediului inconjurator si crearii unui climat de lucru sigur si sanatos la locul de munca.



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE INDIVIDUALE IAS 1.112

a. *Declaratie de conformitate cu IFRS urile*

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

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

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

Situațiile financiare au fost întocmite utilizând standardele și interpretările emise la 31 decembrie 2020, 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 2020.

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 31.12.2020 și confirmă că acestea sunt în conformitate cu reglementările contabile aplicabile, iar societatea își desfășoară activitatea în condiții de continuitate.

b. *Bazele evaluării*

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

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



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 aplica IFRS-uri emise si neintrate in vigoare la 31.12.2020 , nu poate estima impactul neaplicarii acestor prevederi asupra situatiilor financiare individuale , insa intentioneaza sa aplice aceste prevederi odata cu intrarea lor in vigoare.

c. Continuarea activitatii

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

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

Managementul Societatii a analizat previziunile referitoare la viitorul activitatii operationale, evidentiind, cel putin pentru anul 2020, 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 imprezibila in conditiile actuale din Romania, cand mari companii europene si mondiale vor demara exploatarea unor noi zacaminte de titei si gaze naturale.

UZTEL S.A. Ploiesti se alatura altor mari companii petroliere nationale si internationale care raporteaza rezultate comerciale si financiare sub asteptari din cauza unor prabusiri istorice a cererii de petrol in conditiile in care populatia este in carantina / izolare, iar activitatea companiilor a fost / este suspendata din cauza pandemiei de coronavirus. Exista la nivel global un surplus de rezerve de petrol pentru care exista cerere diminuata semnificativ din cauza restrictiilor drastice de circulatie (aeriana, navala, auto) si consum provocate de izolarea populatiei in fata pandemiei de coronavirus.

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

d. Moneda functionala si de prezentare

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

e. Utilizarea de estimari si judecati

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

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

In conformitate cu IAS 36, atat 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),



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

determinarea valorii recuperabile a imobilizarilor corporale ce implica un contract de leasing, estimarea ajustarilor pentru deprecierea creantelor, pentru deprecierea stocurilor vechi si a stocurilor fara miscare, a provizioanelor pentru riscuri si cheltuieli.

3. POLITICI CONTABILE

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

a. Tranzactii in moneda straina

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



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

Ratele de schimb oficiale utilizate pentru conversia soldurilor in valuta la 31 decembrie 2020 sunt urmatoarele:

<u>Moneda</u>	<u>31 Decembrie 2020</u>
1 Euro	4,8694 lei
1 dolar SUA	3,9660 lei

b. Instrumente financiare

Creante financiare nederivate

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

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

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

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

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

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.



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

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 si prin cesionarea facturilor emise catre clienti interni 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 31.12.2020.

c. Datorii financiare nederivate

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

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

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

Societatea detine urmatoarele datorii financiare nederivate: factoring intern si extern fara regres, cesiune / scontare facturi, 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.



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

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 financiare la valoarea reevaluată mai puțin amortizarea cumulată și ajustările 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 reevaluării 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 lichidării, fuziunii Societatii, inclusiv la folosirea acestora pentru acoperirea pierderilor contabile, cu exceptia transferului, dupa data de 1 mai 2009, de rezerve aferente evaluarilor efectuate dupa 1 ianuarie 2004.

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

Imobilizarile corporale care sunt casate sau vandute sunt eliminate din situatia pozitiei financiare impreuna cu amortizarea cumulata corespunzatoare. Castigurile sau pierderile in urma casarii sau cedarii sunt egale cu incasarile nete obtinute din cedare (mai puțin 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.



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 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 într-un perimetru compact de aproximativ 19 ha in zona industriala periferica a orasului Ploiesti , iar cladirile si halele industriale pe care le utilizeaza in cadrul acestui perimetru sunt într-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 31.12.2020 echipamente tehnologice, instalatii de masurare, control, reglare, mijloace de transport , mobilier si aparatura birotica cu o valoare contabila neta de 7.027.946,30 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 si sa efectueze reevaluarea contabila a imobilizarilor corporale cu suficienta regularitate pentru a se asigura ca valoarea contabila nu difera prea mult de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la data bilantului.

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

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

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

			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 2020	11.639.059,88	-	-



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 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 – 2020 cu 17.366.199,74 lei, in timp ce valoarea justa la 2013 s-a diminuat fata de valoarea justa la 2011 cu 1.732.786,00 lei.

- Echipamente tehnologice, instalații tehnice, mașini, mobilier și birotica

lei

	Valoare contabila neta	Valoare justa	Diferente
An 2007	14.960.673,69	19.580.900,00	+ 4.620.226,31
An 2020	7.027.946,30	-	-

Valoarea contabila neta totala a echipamentelor tehnologice, instalațiilor tehnice, mașinilor, mobilierului și aparaturii de birotica s-a diminuat pe seama amortizarii in perioada 2007 – 2020 cu 7.932.727,39 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:

	Durata de viata (ani)
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.

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 raportat 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



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

viitoare, mai puțin deprecierea acumulată și deprecierea de valoare. Platile de leasing sunt înregistrate în conformitate cu politica contabilă. Mijloacele fixe achiziționate în leasing financiar sunt amortizate pe durata lor de viață.

Societatea nu deține la data de 31.12.2020 active achiziționate în leasing.

j. Imobilizări necorporale

Imobilizările necorporale cu durata de viață utilă determinată sunt amortizate pe durata de viață economică și evaluate pentru depreciere ori de câte ori există indicii că imobilizarea necorporală ar putea fi depreciată. Perioada de amortizare pentru o imobilizare necorporală cu o durata de viață utilă determinată este revizuită cel puțin la sfârșitul fiecărui exercițiu financiar. Modificările în duratele de viață utilă preconizată sau în ritmul preconizat de consumare a beneficiilor economice viitoare încorporate în active sunt contabilizate prin modificarea perioadei de amortizare, și sunt tratate ca modificări ale estimărilor contabile. Cheltuiala cu amortizarea imobilizărilor necorporale cu durate de viață utilă determinată este recunoscută în contul de profit sau pierdere în categoria cheltuielii operaționale. Conform IAS 38 imobilizările necorporale sunt prezentate în situația poziției financiare la valoarea reevaluată. Amortizarea este recunoscută în contul de profit și pierdere pe baza metodei liniare pe perioada de viață estimată a imobilizării necorporale. Cheltuiala aferentă achizițiilor de licențe pentru programele informatice este capitalizată pe baza costurilor de achiziționare și punere în funcțiune a programelor respective. Costurile asociate dezvoltării sau întreținerii programelor informatice sunt recunoscute ca și cheltuieli în momentul înregistrării.

Imobilizările necorporale, conform reglementărilor general acceptate, nu pot fi dobândite prin schimburi de active, acestea fiind tratate ca livrări speciale.

Societatea utilizează următoarele durate de viață pentru imobilizările necorporale:

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

Societatea aplică pentru imobilizările necorporale deținute metoda de amortizare liniară.

k. Stocuri

Potrivit IAS 2, stocurile sunt alcătuite din materii prime și materiale consumabile, marfuri, piese de schimb, semifabricate, produse finite, ambalaje, și alte materiale. Acestea sunt înregistrate la data intrării lor ca stocuri în momentul achiziției, la prețul de achiziție și sunt trecute pe cheltuieli sau sunt capitalizate, după caz, în momentul consumului. Costul stocurilor este determinat pe baza metodei FIFO. Metoda de evidență a stocurilor este **metoda inventarului permanent**, gestiunea fiind urmărită cantitativ-valoric (fise de magazie și Programul Informatic Integrat SIVCO Applications - SVAP 2011). Valoarea producției în curs de execuție și a produselor finite cuprinde costul materialelor directe, a manoperei și a cheltuielilor indirecte de producție pe care le-au încorporat.

Stocurile sunt măsurate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă. Valoarea realizabilă netă este prețul de vânzare estimat în cursul normal al activității minus costurile estimate pentru finalizare, dacă este cazul, și cheltuielile ocazionate de vânzare.

Obiectele de inventar sunt tratate ca stocuri, trecerea pe cheltuieli fiind efectuată integral la darea acestora în folosință, urmărirea lor efectuându-se extracontabil.



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

l. Dividende

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

m. Beneficiile angajatilor

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

n. Provizioane

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

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

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

o. Venituri

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

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

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

Cheltuielile financiare cuprind cheltuieli cu dobanzi aferente imprumuturilor 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



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

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 2020 de 16% .

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

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

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

s. Rezultatul pe actiune

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

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

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



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

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

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

- *IFRS 14 Conturi de amânare aferente activităților reglementate* – standardul intra în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2016. Comisia Europeană a decis să nu emita procesul de aprobare a acestui standard interimar și să aștepte emiterea standardului final,
- *IFRS 16 Contracte de leasing – adoptat de UE în 31 octombrie 2017 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019) .* Conform IFRS 16 locatarul recunoaște un drept de folosință și o datorie din leasing. Dreptul de folosință este tratat similar cu alte active nefinanciare și depreciat în consecință. Datoria din leasing este inițial evaluată la valoarea plăților de leasing datorate conform termenelor din contractul de leasing, reduse la rata implicită din contract, dacă aceasta poate fi ușor determinată. Dacă acea dobândă nu poate fi determinată, locatarul va utiliza dobânda lui pentru împrumut. Ca și în cazul predecesorului IFRS 16, IAS 17, părțile clasifică contractele de leasing ca operațional sau financiar. Un contract de leasing este clasificat ca fiind un leasing financiar dacă prin acesta se transferă toate riscurile și recompensele aferente dreptului de proprietate. Altfel, un contract de leasing este clasificat ca leasing operațional. Pentru contractele de leasing financiar locatorul recunoaște veniturile pe perioada contractului bazându-se pe un model care reflectă o rată periodică constantă de întoarcere la investiția netă. Un locator recunoaște plățile aferente contractului de leasing operațional ca venit liniar sau, dacă se consideră mai reprezentativ, funcție de modul în care beneficiile din utilizarea activului se diminuează. Standardul IFRS 16 este valabil pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2019 sau ulterior. IFRS 16 înlocuiește instrucțiunile existente privind locațiunile, inclusiv IAS 17 Leasing , *IFRIC 4 Determinarea măsurii în care un angajament conține un contract de leasing*, SIC-15 Leasing operațional - Stimulente și SIC-27 Evaluarea fondului economic al tranzacțiilor care implică forma legală a unui contract de leasing. Adoptarea standardului mai devreme este permisă pentru entitățile care aplică IFRS 15 la data sau înainte de aplicarea inițială a standardului IFRS 16. Standardul elimină modelul contabil dual actual pentru locatari și impune societăților să aducă majoritatea contractelor de leasing în bilanț într-un singur model, eliminând distincția dintre contractele de leasing operaționale și cele financiare. În conformitate cu IFRS 16, un contract este sau conține un contract de leasing în cazul în care conferă dreptul de a controla folosirea unui activ identificat pentru o perioadă de timp în schimbul unei compensații. Pentru astfel de contracte, noul model impune locatarului să recunoască un drept de utilizare al activului și un drept de leasing. Activele cu drept de utilizare sunt amortizate, iar datoria generează dobândă. Acest lucru va determina cheltuieli mai mari la începutul contractului de leasing, chiar dacă locatarul plătește chirii constante. Contabilitatea locatarului rămâne în mare măsură neafectată de introducerea noului standard, iar distincția dintre contractele de leasing operațional și financiar va fi menținută.

Societatea nu are contracte de leasing în derulare și nu sunt implicații din aplicarea acestui standard.

- *IFRS 17 Contracte de asigurare* - aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2021 ,



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

- *Amendamente la IFRS 3 Combinari de intreprinderi – Definitia unei intreprinderi* – aplicabil pentru combinarile de intreprinderi a caror data de achizitie este incepand cu sau dupa prima perioada de raportare anuala incapand cu sau dupa 1 ianuarie 2020 si a achizitiilor de active care au loc incapand cu sau dupa perioada respectiva,
- *Amendamente la IFRS 10 Situatii financiare consolidate si IAS 28 Investitii in entitati asociate si asocieri in participatie* – Vanzarea de sau contributia cu active intre un investitor si entitatile asociate sau asocierile in participatie ale acestuia si amendamentele ulterioare (data intrarii in vigoare a fost amanata pe perioada nedeterminata , pana cand se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii in echivalenta) ,
- *Amendamente la IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare si IAS 8 Politici contabile , modificari ale estimarilor contabile si erori – Definitia materialitatii* – aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2020,
- *Amendamente la IAS 19 Beneficiile angajatilor* – Modificarea , reducerea sau decontarea planului – aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2019 . Amendamentele trebuie sa utilizeze ipotezele actualizate din aceasta reevaluare pentru a determina costul serviciilor actuale si dobanda neta pentru restul perioadei de raportare dupa modificarea planului .
- *Amendamente la IAS 28 Investitii in entitati asociate si asocieri in participatie* – Interese pe termen lung in entitati asociate si asocieri in participatie – aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2019 - Dobanzi pe termen lung in asocieri si asocieri comune – Amendamentele au fost introduse pentru a clarifica faptul ca o entitate aplica IFRS 9 incluzand cerintele sale de depreciere , dobandi la termen intr-o asociere sau in asociere in participatiune , dar la care nu se aplica metoda punerii in echivalenta. Amendamentele elimina , de asemenea , punctul 41 , deoarece Consiliul a considerat ca a reiterat dosr cerintele din IFRS 9 si a creat confuzie cu privire la contabilizarea dobandzilor pe termen lung .
- *Amendamente la IFRS 9 Instrumente financiare – Caracteristici de plata in avans prin compensare negativa – adoptat de UE in 22 martie 2018* – aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2019 ,
- *Amendamente la diverse standarde datorita Imbunatatirilor IFRS (ciclul 2015- 2017)care rezulta din proiectul anual de imbunatatire IFRS(IFRS 3 , IFRS 11 , IAS 12 si IAS 23)* cu scopul principal de a elimina inconsecventele si de a clarifica anumite formulari - aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2019 . Amendamentele clarifica faptul ca : o intreprindere isi reevalueaza interesul detinut anterior intr-o operatiune comuna atunci cand obtine controlul activitatii (IFRS 3) ; o societate nu isi reevalueaza interesul anterior detinut intr-o operatiune comuna atunci cand obtine controlul in comun asupra intreprinderii (IFRS 11) ; o societate contabilizeaza toate consecintele impozitului pe profit ale dividendelor in acelasi mod (IAS 12) ; si o intreprindere trateaza , in cadrul imprumuturilor generale , orice imprumut initial realizat pentru a a dezvolta un activ atunci cand activul este gata pentru utilizarea sau vanzarea sa prevazuta (IAS 23) .
- *IFRIC 23 Incertitudine cu privire la tratamentele aplicate pentru impozitul pe profit* – adoptat de UE in 23 octombrie 2018 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019). Poate fi neclar modul in care legea fiscala se aplica unei anumite tranzactii sau unei circumstante sau daca o autoritate fiscala va accepta un tratament fiscal al societatii . IAS 12 Impozitul pe profit specifica modul de contabilizare a impozitului current si impozitul amanat , dar nu modul in care sa reflecte efectele incertitudinii . IFRIC 23 prevede cerinte care adauga la cerintele din IAS 12 specificand modul de reflectare a efectelor incertitudinii in contabilizarea impozitelor pe venit .



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

Adoptarea acestor noi standarde, amendamente si interpretari ale standardelor existente nu au dus la modificari semnificative in situatiile financiare ale Societatii.

Standarde si amendamente ale standardelor existente emise de IASB si adoptate de UE dar care nu sunt inca in vigoare

Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare” si IAS 8 „Politici contabile, modificari ale estimarilor si erorilor contabile” – Definitia materialului – adoptata de UE la 29 noiembrie 2019 (in vigoare pentru perioadele anuale care incep de la 1 ianuarie 2020 sau ulterior),
Amendamente la IFRS 9 „Instrumente financiare”, IAS 39 „Instrumente financiare: recunoastere si evaluare” si IFRS 7 „Instrumente financiare: dezvaluiri” – Reforma ratei dobanzii de referinta – adoptata de UE la 15 ianuarie 2020 (in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2020),
Amendamente la referintele din Cadrul conceptual din Standardele IFRS adoptate de UE la 29 noiembrie 2019 (in vigoare pentru perioadele anuale care incep de la 1 ianuarie 2020 sau ulterior).

Societatea anticipeaza ca adoptarea acestor standarde noi si amendamente la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare individuale ale societatii in perioada de aplicare initiala.

Reconcilierea intre IFRS si politicile contabile aferente exercitiilor financiare precedente

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

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

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

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

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

Aplicarea ESEF pentru emitentii listati pe piata reglementata din Romania

Consiliul Autoritatii de Supraveghere Financiara a decis in data de 19 februarie 2021 exercitarea optiunii de amanare a aplicarii ESEF (European Single Electronic Format) si a dispus publicarea in procedura de consultare publica, pentru un termen de 10 zile, a unui proiect de regulament privind obligatia de intocmire de catre emitentii, ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, a raportelor financiare anuale in formatul de raportare electronic unic insotit de referatul de aprobare. De asemenea, Consiliul A.S.F. a hotarat notificarea Comisiei Europene cu privire la intentia de amanare cu un an a obligativitatii aplicarii ESEF pentru emitentii listati pe piata reglementata din Romania.

Proiectul de regulament prevede printre altele faptul ca:

- emitentii ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata au obligatia de a intocmi si publica rapoartele financiare anuale in formatul de raportare electronic unic prevazut la art. 153 din Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, cu modificarile si completarile ulterioare, pentru exercitiul financiar care incepe pe sau dupa data de 1 ianuarie 2020.



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

- emitentii pot intocmi si publica in mod voluntar rapoartele financiare anuale in formatul de raportare electronic unic prevazut la art. 153 din Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, cu modificarile si completarile ulterioare, pentru exercitiul financiar care a inceput pe sau dupa data de 1 ianuarie 2020.

Societatea UZTEL SA a optat sa nu intocmeasca sis a nu publice in mod voluntar rapoartele financiare aferente anului 2020 in formatul de raportare electronic unic prevazut la art. 153 din Legea nr. 24/2017 cu modificarile si completarile ulterioare.

A.S.F. nu va adopta masuri de autoritate impotriva societatilor care nu au aplicat formatul ESEF pentru exercitiul financiar 2020 pana la momentul la care vor intra in vigoare prevederile privind amanarea obligatiei de aplicare a cerintelor ESEF cu un an (intrare in vigoare a regulamentului A.S.F.).

Din datele si informatiile comunicate s-a desprins concluzia ca amanarea cu un an a aplicarii ESEF pentru emitentii listati pe piata reglementata din Romania este oportuna si necesara, in acest sens fiind invocate o serie de impedimente de natura sa afecteze implementarea cerintelor ESEF, dupa cum urmeaza:

- circumstantele exceptionale cauzate de coronavirus (COVID-19) si concentrarea resurselor operationale asupra nevoilor urgente;
- lipsa de personal angajat specializat in transformarea situatiilor financiare anuale conform noilor cerinte;
- existent unui numar redus de firme care dezvoltat aplicatii de acest tip;
- preturile solicitate de firmele existente pentru conversia situatiilor financiare in noul format, nejustificat de mari;
- costurile ridicate pentru identificarea si implementarea unor solutii IT;
- dificultatile in identificarea si contractarea unui furnizor IT care sa ofere servicii complete si viabile;
- erorile de mapare aparute pe parcursul conversiei raportului anual, ce cuprinde situatiile financiare auditate (inclusive raportul de audit), raportul administratorilor, declaratia pe propria raspundere in noul format IXBRL (Inline eXtensive Business Reporting Language) cerut de ESEF.

ii. *Determinarea valorilor juste*

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

1 Creante comerciale si de alta natura

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

2 Imprumuturi purtatoare de dobanda

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



3 Imobilizari corporale

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

Stabilirea valorii juste a imobilizarilor din clasa „Constructii” a fost efectuata la 31.12.2013 de catre un evaluator autorizat ANEVAR, utilizandu-se metoda costului de inlocuire net, metoda fiind aleasa din cauza lipsei de informatii valabile privind tranzactii reale incheiate in ultimele 12 luni pentru obiective industriale in zona respectiva. Aceasta reprezinta valoarea statistica a preturilor pe mp suprafata construita de pe piata la nivel national, valoare ajustata dupa aplicarea corectiilor si 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 2020 prevederile IAS 8.28 privind modificari ale politicilor contabile.

4. MANAGEMENTUL RISCULUI

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

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

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

Riscul de credit

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

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2020</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2019</u> (lei)
Creante comerciale și alte creanțe	5.245.588	9.376.723

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

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

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

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



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 comerciale si alte creante

La 31 decembrie 2020, situatia creantelor societatii se prezinta după cum urmează:

Situatia Creantelor la data de 31.12.2020			lei
CREANTE	Sold la 31.12.2020	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
0	1 = 2 + 3	2	3
Total, din care:	5.245.588	5.097.845	147.743
Clienti interni	2.025.929	2.025.929	-
Clienti externi	699.648	699.648	-
Clienti incerti, litigii	616.765	-	616.765
Avans salarii	19.585	19.585	-
Furnizori debitori	376.914	376.914	-
Debitori	1.543.732	1.543.732	-
Alte creante (TVA Neexigibil ; Cheltuieli inregistrate in avans si Decontari din operatiuni in curs de clarificare)	432.038	432.038	-
Ajustari pentru deprecierea creantelor-clienti	(469.022)	-	(469.022)

Suma in valoare de 432.038 lei inregistrata in contul "alte creante" se refera la sumele provenite din cont 4428 (TVA neexigibil) = 86.710 lei ; cont 4382 (alte creante – concedii medicale) = 333.788 lei; cont 471 (cheltuieli in avans) = 3.649 lei ; cont 473 (decontari din operatiuni in curs de clarificare) = 334 lei si cont 4412 (impozit pe profit amanat) = 7.557 lei.

In conformitate cu prevederile IFRS 7:B5(f) , societatea Uztel SA revizuieste anual la fiecare inchidere a exercitiului financiar (inclusiv pentru anul 2020) 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 includ :

- 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;
- conditiile economice , la nivel national si international, corelate cu neplata.

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

Cont	% ajustare
4118 (clienti incerti)	90,49

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

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

lei

Creante Comerciale si Alte Creante	Sold la	din care restante		
	31.12.2020	31-90 zile	91-120 zile	> 120 zile
1. Clienți interni	2.025.929,00	609.892,33	29.923,03	291.470,49
2. Clienți externi	699.648,00	165.161,53	0,00	405.369,72
3. Clienți interni incerti	616.865,00	0,00	0,00	616.865,00
4. Ajustari pentru depreciere	(469.022,00)	-	-	(469.022,00)
5. Furnizori debitori	376.914,00			376.914,00
Creanțe nete	3.250.334,00	775.053,86	29.923,03	1.221.597,21

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 (31.12.2020), inclusiv factorii care au determinat deprecierea acestora.

Creantele incerte din contul 4118.1.02 au fost transferate in contul 6542 – „Pierderi din creante”, in valoare totala de 2.693.898,18 lei, in contul 7814 – „Venituri din ajustari depreciere active”, in valoare totala de 1.077.743,81 lei si au fost intocmite facturi de ajustare a bazei de impozitare a TVA in valoare totala de 423.530,62 lei

Inregistrarea in conturile de cheltuieli, venituri impozabile si neimpozabile, si ajustarea bazei de impozitare a TVA, efectuate la data de 31.12.2020 au la baza documnte emise de Registrul Comertului, notificarile de deschidere, respectiv inchidere procedura faliment / insolventa, sentinte civile, buletin procedura insolventa dupa caz si au fost suspende aprobarii Consiliului de Administratie al societatii.

Din volumul anual al vanzarilor efectuate in anul 2020, in valoare de 35.278.237,59 lei, clientii interni si externi ai societatii reprezinta:

- clienti interni in valoare de 21.444.978,25 lei, o pondere de 60,79% in cifra de afaceri;
- clienti externi (usd) in valoare de 8.778.839,89 lei, o pondere de 24,88% in cifra de afaceri;
- clienti externi (euro) in valoare de 5.054.419,45 lei, o pondere de 14,33% in cifra de afaceri.

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2020</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2019</u> (lei)
Datorii	29.284.895	27.994.788
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	225.017	241.307
Venituri inregistrate in avans	245.186	1.297.948
Total datorii	29.755.098	29.534.043

**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**▪ Datorii comerciale si alte datorii**

La 31 decembrie 2020, datoriile societății se prezinta astfel :

Situatia datoriilor la data de 31.12.2020				lei
DATORII	Sold la 31.12.2020	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
0	1 = 2 + 3 + 4	2	3	4
Total, din care:	29.755.098	20.419.534	9.335.564	-
Sume datorate institutiilor de credit	10.239.718	8.269.583	1.970.135	-
Avansuri incasate in contul comenzilor	245.186	245.186	-	-
Datorii comerciale - furnizori	7.796.563	6.747.158	1.049.405	-
Impozit pe profit	-	-	-	-
Alte datorii , inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	11.248.614	5.157.607	6.091.007	-
Provizioane si venituri inregistrate in avans	225.017	-	225.017	-

Suma in valoare de 11.248.614 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) = 800.913 lei;
- cont 457 dividende = 1.569.783 lei , din care acorduri de reesalonare 1.007.874 lei;
- datorii salariale curente = 631.060 lei;
- datorii bugetare = 8.246.858 lei, din care datorii bugetare curente = 2.155.851 lei si datorii bugetare mai mari de un an = 6.091.007 lei.

Diminuarea volumului de comenzi si contracte a influentat negativ fluxul de numerar si a generat acumularea de datorii bugetare. Societatea a facut demersuri in ceea ce priveste esalonarea la plata a obligatiilor fiscale bugetare si a obtinut esalonarea sumei de 8.860.564 lei (din care 7.458.329 lei obligatie fiscala principala si 1.402.235 lei majorari de intarziere) pe o perioada de 5 ani, incepand cu data 15.02.2021, pana la data de 15.01.2026, conform Decizie de esalonare la plata a obligatiilor fiscale nr. 294/22.01.2021. Garantarea acestei esalonari s-a efectuat prin instituirea sechestrului asiguratoriu de bunuri imobile conform Proces – Verbal de sechestrul asigurator pentru bunuri imobile nr. 1320640/20.01.2021, bunuri ipotecate catre First Bank.

lei

Datorii Comerciale si Alte Datorii	Sold la	din care restante		
	31.12.2020	31-90 zile	91-120 zile	> 120 zile
1. Furnizori interni	6.489.619,52	1.159.752,61	867.521,20	3.610.097,23
2. Furnizori externi	1.310.231,34	139.346,27	399.447,97	606.646,94
3. Clienti creditor	242.685,57	-	-	-
Datorii nete	8.042.536,43	1.299.098,88	1.266.969,17	4.216.744,17

Din volumul anual al achizitiilor efectuate in anul 2020, in valoare de 17.467.677,55 lei, furnizorii interni si externi ai societatii reprezinta:



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

243 MIHAI BRAVU St., code 100410, PLOIESTI , PRAHOVA-ROMANIA
Phone: + 40(0)244 / 541399, 523455; 0372441111; Fax: 521181; E-mail: office@uztel.ro
FISCAL CODE RO1352846 , R.C. PLOIESTI NO. J29/48/1991; web site: www.uztel.ro

- furnizori interni in valoare de 15.119.822,18 lei, o pondere de 86,56 % in total achizitii;
- furnizori externi (usd) in valoare de 843.829,69 lei, o pondere de 4,83% in total achizitii;
- furnizori externi (euro) in valoare de 1.504.025,68 lei, o pondere de 8,61% in total achizitii.

Garantarea creditelor bancare:

Creditele bancare acordate prin contractele nr. 7793/4 si 7793/5 din data de 23.01.2019 sunt garantate cu ipotecă imobiliară. Cea mai recentă evaluare în scop bancar a fost efectuată în luna decembrie 2020 de către societatea Mirva Revalcon Invest SRL Ploiesti, evaluator autorizat, membru acreditat ANEVAR, valoarea de piață a imobilelor ipotecate fiind de 32.673.140 lei.

Pentru aceste imobile ipotecate s-a încheiat polița de asigurare nr. 2553688 / 20.05.2020, valabilă de la data de 25.05.2020 până la data de 24.05.2021 (pentru suma asigurată de 29.009.910 lei).

În luna iunie 2019 au fost suplimentate garanțiile imobiliare prin Contractele de ipotecă imobiliară autentificate cu încheierile nr. 2431 și nr. 2433 din data de 27.06.2019 cu următoarele terenuri / cai de acces:

- teren situat în municipiul Ploiesti, str. Mihai Bravu, nr. 243, jud. Prahova, în suprafața de 10.451 mp, având număr cadastral 125199 , înscris în Cartea Funciara nr. 125199;
- teren situat în municipiul Ploiesti, str. Mihai Bravu, nr. 243, jud. Prahova, în suprafața de 8.131 mp, având număr cadastral 125189 , înscris în Cartea Funciara nr. 125189.

Această suplimentare a garanțiilor acordate băncii a izvorat din majorarea plafonului de capital de lucru acordat societății prin Actul adițional nr. 1/27.06.2019 la contractul nr. 7793/5 din 23.01.2019.

Riscul de rată a dobânzii

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

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2020</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2019</u> (lei)
Dobanzi platite	605.349	696.286
<i>Riscul de lichiditate</i>		

Managementul prudent al riscului de lichiditate implică menținerea de numerar suficient în lei și devize în conturile de disponibilități bancare ale societății.



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2020</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2019</u> (lei)
Cash si disponibilitati la vedere	1.286.319	1.971.169
Total numerar si echivalente	1.286.319	1.971.169

Riscul valutar

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

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2020</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2019</u> (lei)
Rezultat din diferente curs valutar	(26.455)	(156.030)

Riscul de piata

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

Incertitudinile de pe piețele financiare internaționale au determinat influente semnificative și în piața din România. Acestea au avut o dubla influență asupra societății: o scădere a activelor deținute și 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” începută în anul 2016 s-au resimțit în activitatea societății în anul 2020 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 din 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 diminuate.



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Scaderea volumului de vanzari a fost determinata de reducerea volumului de contracte si comenzi la nivelul societatii pe fondul evolutiei situatiei epidemiologice internationale si nationale de raspandire a coronavirusului SARS-CoV-2, coroborat cu scaderea brusca a pretului barilului de petrol.

Deoarece in luna martie 2020 s-a inregistrat o diminuare a mediei veniturilor si a incasarilor din lunile ianuarie si februarie 2020 cu un procent mai mare de 25%, societatea a solicitat Ministerului Economiei, Energiei si Mediului de Afaceri eliberarea Certificatului de Situatii de Urgenta – tip 2 (galben) pentru sustinerea operatorilor economici in relatiile cu institutiile publice pentru obtinerea, in conditiile legii, de facilitati de creditare, masuri de sprijin in relatiile comerciale, ca urmare a impactului economic, financiar si social asupra acestora, determinat de raspandirea coronavirusului SARS-CoV-2 si amanarea la plata pentru servicii de utilitati.

Evolutia situatiei epidemiologice internationale determinata de raspandirea coronavirusului SARS-CoV-2 si declararea pandemiei de catre Organizatia Mondiala a Sanatatii la data de 11.03.2020 a impus instituirea starii de urgenta pe teritoriul Romaniei, conform Decretului Presedintelui Romaniei nr. 195 din 16.03.2020.

In perioada starii de urgenta 16 martie – 15 mai 2020, conform OUG nr. 30/2020, societatea a suspendat un numar limitat de contracte individuale de munca si a beneficiat, in baza unei declaratii pe propria raspundere, de indemnizatii de somaj tehnic suportate din bugetul asigurarilor pentru somaj pana la limita de 75% din salariul de baza corespunzator locului de munca ocupat, dar nu mai mult de 75% din castigul mediu brut prevazut de Legea nr. 6/2020 a bugetului asigurarilor sociale de stat pe anul 2020 (adica 75% din 5.429 lei).

Societatea a incasat in perioada starii de urgenta de la bugetul asigurarilor sociale suma de 1.039.831 lei si a achitat contributiile de asigurari sociale, contributiile de asigurari sociale de sanatate si impozit pe venituri de natura salariilor in valoare de 431.375 lei.

Evolutia situatiei epidemiologice internationale determinata de raspandirea coronavirusului SARS-CoV-2 la nivelul a peste 150 de tari, precum si declararea pandemiei de catre Organizatia Mondiala a Sanatatii la data de 11.03.2020 si Decretele Presedintelui privind instituirea starii de urgenta si a starii de alerta pe teritoriul Romaniei au determinat fenomene si aspecte sociale, comerciale, economice si financiare independente de societate si care nu pot fi controlate de aceasta, care au condus si vor conduce in mod inevitabil la un impact negativ de neevitat privind diminuarea drastica a volumului comenzilor si contractelor comerciale aferent anului 2020, a realizarii indicatorilor bugetari prevazuti.

Orice studiu al pietei care s-ar efectua de catre societate in acest moment nu poate oferi informatii precise despre vanzarea stocurilor de produse fabricate.

Cererea fata de produsele realizate de UZTEL SA Ploiesti este, in prezent, mai mult elastica decat stabila, deoarece preferintele si orientarile consumatorilor (clientilor interni si externi), scaderea pretului barilului de petrol si a bugetelor de investitii ale marilor companii petroliere si marimea ofertei competitorilor sunt imprevizibile. Drept urmare, societatea se confrunta in prezent cu o instabilitate a cererii de utilaj petrolier, a vanzarilor si a pretului barilului de petrol, care au generat fluctuatii in volumul vanzarilor pe piata interna si internationala si, in consecinta, si in fluxurile de numerar generate de activitatea de exploatare.

Managementul Societatii a analizat previziunile referitoare la viitorul activitatii operationale, evidentiind, cel putin pentru perioada 01.01.2021 – 31.12.2021, un volum de intrari asigurat atat de derularea unor contracte existente, dar si de certitudinea rezonabila de contractare a unor noi lucrari.

Pe parcursul anului 2020 societatea s-a confruntat cu dificultati in ceea ce priveste asigurarea volumului de comenzi necesar desfasurarii activitatii in contextul in care piata internationala si cea interna a fost puternic afectata de posibil cea mai grea criza din ultimii 100 de ani. Efectele crizei au generat dificultati in lant in ceea ce priveste:



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

- gestionarea situatiei determinate de pandemia de coronavirus si de masurile de izolare;
 - scaderea rapida a preturilor la titei (ziua de 20 aprilie 2020 va ramane in istoria pietelor financiare drept prima data cand pretul barilului de petrol a atins o valoare negativa);
 - scaderea drastica a cererii de utilaj petrolier;
 - activitatea comerciala de vanzare / ofertare a societatii este ingreunata de: interdictiile de deplasare, stoparea la nivel mondial a licitatiilor de echipamente petroliere, cursurile volatile a pretului petrolului, reducerile de preturi solicitate de marile companii de foraj nationale si internationale, ruperea lanturilor de aprovizionare – vanzare a firmelor nationale si internationale.
- Toate acestea au determinat o reducere drastica a cheltuielilor cu investitiile in sectorul de extractie si foraj si au generat un impact negativ in activitatea societatilor producatoare de echipamente, conducand la o scadere drastica a cifrei de afaceri.

Riscul operational

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

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

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

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

5. CAPITALURI PROPRII

Capitalul social

Capitalul social al UZTEL S.A. inregistreaza la 31 decembrie 2020 o valoare de 13.413.647,50 lei, fiind impartit in 5.365.459 actiuni, cu valoare nominala de 2,50 lei.

Pe baza evidentelor existente la Depozitarul Central S.A. conform adresa nr. 7066 din 02.03.2021, situatia detinatorilor de actiuni la data de 31.12.2020 este urmatoarea;

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

Toate actiunile sunt comune, au fost subscribe si sunt plătite integral la 31 decembrie 2020.



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

Rezerve legale

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

La 31 decembrie 2020 Societatea are constituite rezerve legale în suma de 1.985.076 lei.

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2020</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2019</u> (lei)
Rezerve legale	1.985.076	1.985.076

Societatea nu a constituit la 31.12.2020 rezerva legală.

Alte rezerve

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2020</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2019</u> (lei)
Alte rezerve	631.133	631.133

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

Rezerva din reevaluare

Rezerva din reevaluare este în suma de 32.370.664 lei la 31 decembrie 2020 și cuprinde rezervele din reevaluare obținute în urma reevaluărilor efectuate de către evaluatori independenți asupra:

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

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2020</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2019</u> (lei)
Rezerve din reevaluare	32.370.663	34.439.105



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 s-a diminuat in anul 2020 cu valoarea de 2.068.441 lei prin capitalizarea surplusului din reevaluare si rezerve evidentiata in registrul fiscal, astfel:

- valoarea de 1.047.700,65 lei reprezentand capitalizare surplus din reevaluare pentru imobilizari corporale vandute in cursul anului 2020;
- valoarea de 1.020.741,02 lei reprezentand rezerve din reevaluare evidentiata in registrul fiscal in anul 2020.

6. REZULTATUL EXERCITIULUI

Rezultatul exercitiului

La finele exercitiului financiar 2020 Societatea a inregistrat urmatoarele rezultate:

- **Rezultat brut din activitatea operationala** s-a diminuat de la 1.454.520 lei la 31.12.2019 la (10.971.346) lei la 31.12.2020, adica o scadere semnificativa fata de aceeași perioada a anului 2019;
- **Rezultatul brut din activitatea financiara** a crescut de la (869.712) lei la 31.12.2019 la (644.480) lei la 31.12.2020 , adica o usoara imbunatatire fata de aceeași perioada a anului 2019;
- **Rezultatul brut / net al exercitiului financiar** s-a diminuat de la 584.808 lei la 31.12.2019 la (11.615.826) lei la 31.12.2020, adica o scadere semnificativa fata de aceeași perioada a anului 2019.

Deși criza mondială care a afectat domeniul petrolier a avut repercusiuni negative și asupra producției societății Uztel S.A. (cifra de afaceri 2020 în descreștere față de anul 2019 cu 44,45 %), conducerea societății a făcut eforturi pentru desfasurarea activității în condiții de continuitate.

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2020</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2019</u> (lei)
Rezultat net (lei)	(11.615.826)	584.808
Acțiuni ordinare	5.365.459	5.365.459
Rezultat pe acțiune (lei)	(2,16)	0,11

Dividende

În anul 2020 Societatea a efectuat plăți trimestriale în suma totală de 294,36 lei, reprezentând dividende nete cuvenite acționarilor pentru anii 2003, 2005, 2006, 2007 și 2008, astfel :

	lei
a) Plati Trimestrul I	159,78
b) Plati Trimestrul IV	134,58

La data de 31.12.2020 Uztel SA are înregistrat în contul 457 (Dividende de achitat) suma de 1.569.783,01 lei reprezentând dividende cuvenite acționarilor pentru anii 2003 - 2008.

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

7. IMPOZITUL PE PROFIT

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2020</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2019</u> (lei)
Rezultatul brut contabil	(11.615.826)	584.808
Elemente asimilate veniturilor	2.663.755	185.409
Rezerva legala constituita	-	(29.240)
Venituri neimpozabile	(914.911)	(6.902)
Cheltuieli nedeductibile	2.348.444	2.385.900
Profit / (Pierdere fiscala)	(7.518.538)	3.119.975
Impozit pe profit rezultat	-	-
Impozit pe profit datorat	-	-
Profit net / (Pierdere neta)	(11.615.826)	584.808

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 net contabilă în suma de (11.615.826) lei să fie înregistrată în evidențele contabile ale Uztel SA Ploiesti , astfel :

1171.01	=	121	(11.615.826,38)
Rezultat reportat – pierdere		Profit sau pierdere	

Pierderea contabilă a anului 2020 se adaugă la rezultatul reportat din anii precedenți - pierdere contabilă în valoare de (15.350.654,63) lei, astfel pierderea contabilă va fi de (26.966.481,01) lei, reprezentând:

- pierdere aferentă anului 2016 în valoare de (2.179.926,24) lei;
- pierdere aferentă anului 2017 în valoare de (13.170.728,39) lei;
- pierdere aferentă anului 2020 în valoare de (11.615.826,38) 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

Propunem ca acoperirea pierderii sa se efectueze dupa aprobarea de catre Adunarea Generala a Actionarilor a Notei de fundamentare a acoperirii pierderii contabile din rezultatul reportat reprezentand surplus din rezerve din reevaluare pentru imobilizari (teren, cladiri si echipamente) vandute / casate ,in valoare de 2.663.754,97 lei. Astfel, dupa efectuarea acestor operatiuni contabile, pierderea contabila neta a societatii va fi in suma de (24.302.726,04) lei, (pierdere an 2017: (12.686.899,66) lei si pierdere an 2020 (11.615.826,38) 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 fiscala inregistrata la finele anului 2019, stabilita prin declaratia anual de impozit pe profit, in valoare neta de (11.433.862) lei, se va cumula cu pierderea fiscala inregistrata la data de 31.12.2020 in valoare neta de (7.518.538) lei .

Pierderea fiscala totala inregistrata la 31.12.2020 de catre Uztel SA Ploiesti va fi de (18.952.400) lei.

8. REZULTATUL REPORTAT

Rezultatul reportat reprezintă rezultatul cumulat al Societății. La 31 Decembrie 2020 Societatea are un rezultat reportat inregistrat in suma de (2.674.097) lei.

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2020</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2019</u> (lei)
Rezultatul reportat	(2.674.097)	9.398.635
Rezultat reportat la aplicare IFRS	5.365.459	5.365.459
Rezultat pe actiune (lei)	(0,50)	1,75

9. PROVIZIOANE

Situația provizioanelor constituite de societate se prezintă astfel :

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2020</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2019</u> (lei)
Provizioane pentru litigii	225.017	229.006
Provizioane pentru garantii acordate clientilor	-	12.301



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 2020	16.537.802	32.061.723	36.218.540	166.042	2.546.484	161.791	87.692.382
Cresteri	-	-	68.004	-	68.004	-	136.008
Iesiri	194.871	1.066.065	-	-	68.004	141.428	1.470.368
Sold la 31 decembrie 2020	16.342.931	30.995.658	36.286.544	166.042	2.546.484	20.363	86.358.022
Amortizare cumulata							
Sold la 01 ianuarie 2020	-	18.387.041	28.316.670	108.837	-	-	46.812.548
Amortizare din an	-	1.387.010	991.955	7.178	-	-	2.386.143
Amortizarea iesirilor	-	417.452	-	-	-	-	417.452
Sold la 31 decembrie 2020	-	19.356.599	29.308.625	116.015	-	-	48.781.239
Ajustari							
Sold la 01 ianuarie 2020	-	-	-	-	-	-	-
Cresteri	-	-	-	-	-	-	-
Descresteri	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2020	-	-	-	-	-	-	-
Valoare contabila neta							
Sold la 01 ianuarie 2020	16.537.802	13.674.682	7.901.870	57.205	2.546.484	161.791	40.879.834
Sold la 31 decembrie 2020	16.342.931	11.639.059	6.977.919	50.027	2.546.484	20.363	37.576.783

In perioada 01 ianuarie – 31 decembrie 2020 valoarea totala a cresterilor inregistrate in evidentele contabile pentru clasa "Masini si echipamente" a fost de 68.004 lei reprezentand:



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

- Echipament de marcare BenchDot 150-150E, in valoare de 36.632 lei;
- Cap standard de masurare pentru durimetru BRINELL portabil KING 3000 kg, in valoare de 13.990 lei;
- Stand deschidere 20" cu luminator pentru durimetru portabil KING 3000 kg, deschidere 6", in valoare de 13.719 lei ;
- Laptop HP14" Probook 440 G6, FHD, Procesor IntelA Corea , in valoare de 3.663 lei.

Imobilizarile corporale in curs au inregistrat in perioada 01 ianuarie – 31 decembrie 2020 o crestere in valoare de 68.004 lei, reprezentand:

- Echipament de marcare BenchDot 150-150E, in valoare de 36.632 lei;
- Cap standard de masurare pentru durimetru BRINELL portabil KING 3000 kg, in valoare de 13.990 lei;
- Stand deschidere 20" cu luminator pentru durimetru portabil KING 3000 kg, deschidere 6", in valoare de 13.719 lei ;
- Laptop HP14" Probook 440 G6, FHD, Procesor IntelA Corea , in valoare de 3.663 lei.

In perioada 01 ianuarie – 31 decembrie 2020 valoarea totala a descresterilor inregistrate in evidentele contabile pentru clasa "Terenuri" a fost de 194.871 lei, reprezentand scoatere din evidenta 2.159 mp teren vandut conform Contract de vanzare cu incheiere de autentificare nr. 571/19.02.2020.

In perioada 01 ianuarie – 31 decembrie 2020 valoarea totala a descresterilor inregistrate in evidentele contabile pentru clasa "Constructii" a fost de 1.066.065 lei, reprezentand scoatere din evidenta Club vandut conform Contract de vanzare cu incheiere de autentificare nr. 571/19.02.2020.

Imobilizarile corporale in curs au inregistrat in perioada 01 ianuarie – 31 decembrie 2020 o decrestere in valoare de 68.004 lei, reprezentand:

- Echipament de marcare BenchDot 150-150E, in valoare de 36.632 lei;
- Cap standard de masurare pentru durimetru BRINELL portabil KING 3000 kg, in valoare de 13.990 lei;
- Stand deschidere 20" cu luminator pentru durimetru portabil KING 3000 kg, deschidere 6", in valoare de 13.719 lei ;
- Laptop HP14" Probook 440 G6, FHD, Procesor IntelA Corea , in valoare de 3.663 lei.

- Active necorporale

	Cheltuieli de dezvoltare	Alte imobilizari necorporale	Imobilizari necorporale in curs	Total
Cost	Lei	Lei	Lei	Lei
Sold la 01 ianuarie 2020	184.021	701.191	-	885.212
Intrari	2.871	75.917	-	78.788
Iesiri	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2020	186.892	777.108	-	964.000

**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**Amortizare cumulata**

Sold la 01 ianuarie 2020	117.582	687.515	-	805.097
Amortizare din an	14.074	76.777	-	90.851
Amortizarea iesirilor	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2020	131.656	764.292	-	895.948
Sold la 01 ianuarie 2020	66.439	13.676	-	80.115
Sold la 31 decembrie 2020	55.236	12.816	-	68.052

In perioada 01 ianuarie – 31 decembrie 2020, *cheltuielile de dezvoltare* au inregistrat crestere de 2.871 lei, reprezentand cheltuieli pentru realizare robinet SSV 3 1/8 X5m, actionat hidraulic, echipat cu sistem de automatizare livrat de VT VERES Ungaria.

In perioada 01 ianuarie – 31 decembrie 2020 societatea a achizitionat imobilizari necorporale in valoare de 75.917 lei, reprezentand :

- suport tehnic pentru programul integrat SIVECO, in valoare de 54.959 lei ;
- licenta antivirus ESET Endpoint, in valoare de 6.975 lei ;
- Software Update License&Support Oracle Database Standard Edition One Processor Perpetual pentru perioada noiembrie 2020-noiembrie 2021, in valoare de 4.194 lei;
- licente proiectare in valoare de 9.789 lei.

11. STOCURI

Prin comparatie, situatia stocurilor se prezinta dupa cum urmeaza:

În LEI	31-decembrie	31-decembrie
	2020	2019
Materii prime	1.179.516	1.518.669
Materiale auxiliare	512.541	756.642
Combustibili	24.131	33.808
Materiale pentru ambalat	1.442	1.469
Piese de schimb	2.989.666	3.442.162
Alte materiale consumabile	176.742	185.140
Obiecte de inventar	318.074	349.047
Produce in curs de executie	7.427.446	10.754.379
Semifabricate	3.281.452	3.712.114
Produce finite	7.008.299	8.616.936
Diferenta de pret la produse finite	11.653.447	10.842.443
Ambalaje	3.589	3.902
Produce reziduale	8.990	43.208
Total	34.585.335	40.259.919
Avansuri pentru achizitii bunuri de natura stocurilor	173.304	287.740
Total General Stocuri	34.758.639	40.547.659

**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**12. VENITURI DIN ACTIVITATEA DE BAZA A SOCIETĂȚII**

Cifra de afaceri pe anul 2020 in valoare de 35.278.237 lei a fost obtinuta din urmatoarele segmente de activitati :

	lei
- cifra de afaceri pentru activitatea de productie este in suma de	35.000.128,01
- cifra de afaceri pentru activitatea de servicii este in suma de	230.114,26
- cifra de afaceri pentru activitatea de comert este in suma de	47.995,32

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

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

VENITURI DIN EXPLOATARE**31-decembrie
2020****31-decembrie
2019**

Total venituri din exploatare, din care:	33.630.585	74.882.706
Cifra de afaceri	35.278.237	63.506.667
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse finite si productiei in curs de executie	(2.950.128)	9.291.097
Venituri din productia de imobilizari necorporale si corporale	2.871	53.645
Venituri din subventii de exploatare	1.039.945	-
Alte venituri din exploatare	259.660	2.031.297

CHELTUIELI DIN EXPLOATARE**31-decembrie
2020****31-decembrie
2019**

Total cheltuieli din exploatare, din care:	44.601.931	73.428.186
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	10.259.019	30.951.168
Alte cheltuieli materiale	545.026	1.295.994
Alte cheltuieli externe	2.657.822	3.666.515
Cheltuieli privind marfurile	44.618	13.003
Reduceri comerciale primite	75.636	22.327
Cheltuieli cu personalul	21.811.819	26.435.090
Ajustari de valoare privind imob necorp, corp, investitiile imob si activele biologice ev la cost	2.476.994	2.948.713
Ajustari de valoare privind activele circulante	1.616.154	-
Alte cheltuieli de exploatare	5.282.406	8.146.777
Ajustari privind provizioanele	(16.291)	(6.747)



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

VENITURI FINANCIARE

31-decembrie

31-decembrie

2020

2019

Total venituri financiare, din care:	538.138	695.187
Venituri din diferente de curs valutar	531.419	690.399
Venituri din dobanzi	2.701	3.468
Alte venituri financiare	4.018	1.320

CHELTUIELI FINANCIARE

31-decembrie

31-decembrie

2020

2019

Total cheltuieli financiare, din care:	1.182.618	1.564.899
Cheltuieli privind dobanzile	605.349	696.286
Alte cheltuieli financiare	577.269	868.613

NUMERAR GENERAT DIN ACTIVITATILE DE EXPLOATARE

31-decembrie

31-decembrie

31-decembrie

31-decembrie

2020

2019

2018

2017

lei

lei

lei

lei

Profitul net al anului	(11.615.826)	543.176	783.882	(13.170.728)
Cheltuieli cu impozitul pe profit	-	-	-	-
Amortizarea / deprecierea activelor pe termen lung	2.476.994	2.948.713	3.504.520	4.743.779
Cheltuieli cu active cedate	843.485	194.777	104.601	294.100
Venituri din cedare active	(252.563)	(308.609)	(70.493)	(98.578)
Ajustari pentru depreciere creante clienti	1.077.744	-	-	(816.190)
Venituri / (cheltuieli) aferente ajustarilor de valoare privind activele circulante	2.693.898	-	-	1.104.659
Cheltuieli cu dobanda	(605.349)	(696.285)	(371.361)	(240.349)
Venituri din dobanzi	2.701	3.468	4.435	6.316
Castig / (pierdere) din diferente de curs	(26.455)	(156.030)	20.470	20.234
Miscari in capitalul circulant	6.210.455	1.986.034	3.192.172	5.013.971
Crestere / (descrestere) creante comerciale si alte creante	4.130.449	4.609.905	(276.205)	2.461.019
Crestere / (descrestere) in alte active circulante	(686)	(2.022)	1.642	385
Crestere / (descrestere) stocuri	(5.789.020)	(4.260.129)	(2.475.847)	4.092.118
Crestere / (descrestere) datorii comerciale	7.008.127	7.129.206	(652.153)	6.289.074
Crestere / (descrestere) venituri inregistrate in avans	2.500	-	-	-
Crestere / (descrestere) alte datorii	(6.671.369)	(3.077.948)	1.554.184	(2.412.926)
Numerar utilizat din activitati operationale	(1.319.999)	4.399.012	(1.848.379)	10.429.670
Impozit pe profit platit	-	-	-	-
Dobanzi platite	(605.349)	(696.285)	(371.361)	(240.349)
Numerar generat din activitati de exploatare	(7.330.719)	6.231.937	1.756.314	2.032.564



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

13. INFORMATII PE SEGMENTE

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

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

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

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

Conducerea societatii a stabilit segmentele de activitate pe baza volumului veniturilor obtinute din vanzarea produselor finite pe piata interna si externa si a 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 2020 sunt urmatoarele:

Raportare pe segmente operationale la 31 decembrie 2020	Valoare (lei)	Ponderea in Venituri Totale %
Venituri din vanzarea produselor finite - intern	21.279.694,91	62,28
Venituri din vanzarea produselor finite - extern	13.720.433,10	40,15
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse finite si productiei in curs de executie	(2.950.128,00)	(8,63)
Venituri din servicii prestate	229.822,99	0,67
Venituri din chirii	291,27	-
Venituri din vanzarea marfurilor	47.995,32	0,14
Total	32.328.109,59	94,61

**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

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

Raportare pe segmente operationale la 31 decembrie 2019	Valoare (lei)	Ponderea in Venituri Totale %
Venituri din vanzarea produselor finite – intern	29.696.725,71	39,29
Venituri din vanzarea produselor finite – extern	33.381.037,00	44,17
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse finite si productiei in curs de executie	9.291.097,00	12,29
Venituri din servicii prestate	382.567,31	0,51
Venituri din vanzarea marfurilor	46.337,14	0,06
Total	72.797.764,16	96.32

14. OPERATIUNI CU PARTI AFILIAATE

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

Pe parcursul exercitiului financiar al anului 2020 s-au efectuat urmatoarele tranzactii comerciale de natura achizitiilor de bunuri si servicii cu entitati juridice (societati) independente care nu au influentat pozitia si performanta financiara a societatii si au fost incheiate in conditii normale de piata.

a) Vanzari de produse finite si servicii:

<u>Denumire Entitate Juridica</u>	<u>Vanzari an 2020</u>	<u>Vanzari an 2019</u>
	<u>lei</u>	<u>lei</u>
Axon SRL Ploiesti	41.755,33	96.400,52

b) Achizitii de bunuri si servicii:

<u>Denumire Entitate</u>	<u>Achizitii an 2020</u>	<u>Achizitii an 2019</u>
	<u>lei</u>	<u>lei</u>
Axon SRL Ploiesti	340.518,21	635.976,97
Comis SRL Valeni de Munte	-	11.052,13
Iulnicomnic SRL Ploiesti	-	19.173,49
Passion SRL Ploiesti	-	36.042,06
Platus Com SRL Campina	29.646,62	144.864,20
Romconvert SA ploiesti	25.414,83	-
Titancore SRL Ploiesti	113.015,81	312.824,28
Rikora Flm SRL Focsani (Vaspel SRL Focsani)	-	1.300,61



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Denumire Entitate

Achizitii an 2020

Achizitii an 2019

usd

usd

Shabum International LTD Tel Aviv

10.672,20

68.486,72

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

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

Societatea UZTEL SA prezinta urmatoarele informatii suplimentare cu privire la ponderea fondurilor banesti detinute, la data de 31.12.2020, de entitatile juridice in calitatea lor de membrii ai Asociatiei Uztel, astfel:

Denumire Entitate Juridica

% fond banesc detinut in Asociatia UZTEL

Aprodem SA Ploiesti	0,2805
Axon SRL Ploiesti	0,7380
Comis SRL Valeni de Munte	8,2977
Electro Service Onel & Co SNC Ploiesti	8,4355
Iulnicomnic SRL Ploiesti	1,8897
Passion SRL Ploiesti	0,3982
Platus Com SRL Campina	0,6090
Romconvert SA Ploiesti	0,7609
Titancore SRL Ploiesti	4,2191
Rikora Flm SRL Focsani (Vaspel SRL Focsani)	0,5087

Denumire Entitate Juridica

Shabum International LTD Tel Aviv

0,2640

c) Compensatii acordate personalului – cheie din conducere :

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

2020

2019

Salarii brute achitate

2.840.294 lei

3.948.791 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

15. ALTE INFORMATII

(1) Onorariile plătite auditorilor

In anul 2020 cheltuielile Societății referitoare la onorariile platite auditorilor au fost în valoare de 155.926,34 lei , cu urmatoarea componenta :

Auditor Statutar	lei
- Ecoteh Expert SRL Bucuresti	24.184,50
Auditor Intern	
- Fin Consult Audit SRL Ploiesti	27.500,00
Auditori de certificare sisteme de management calitate si de produs (licente)	lei
- Asociatia de Standardizare din Romania	194,66
- GR Eurocert SRL Ploiesti Romania	18.145,58
	usd
- American Petroleum Institut Washington USA	17.160,46
- Techstreet – Clarivate Analytics LLC Canada	2.835,42

(2) Cheltuielile cu salariile personalului

	Exercițiul financiar	Exercițiul financiar
	încheiat la	încheiat la
	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
	(lei)	(lei)
Cheltuielile cu salariile personalului	21.042.713	25.654.912

Societatea nu a acordat avansuri sau credite directorilor sau administratorilor.

Evoluția situației epidemiologice internaționale determinată de răspândirea coronavirusului SARS-CoV-2 și declararea pandemiei de către Organizația Mondială a Sănătății la data de 11.03.2020 a impus instituirea stării de urgență pe teritoriul României, conform Decretului Președintelui României nr. 195 din 16.03.2020.

În perioada stării de urgență 16 martie – 15 mai 2020, conform OUG 30/2020 societatea a suspendat un număr limitat de contracte individuale de muncă și a beneficiat, în baza unei declarații pe propria răspundere, de indemnizații de somaj tehnic suportate din bugetul asigurărilor pentru somaj până la limita de 75% din salariul de bază corespunzător locului de muncă ocupat, dar nu mai mult de 75% din câștigul mediu brut prevăzut de Legea nr. 6/2020, a bugetului asigurărilor sociale de stat pe anul 2020 (adică 75% din 5.429 lei).

Societatea a încasat în perioada stării de urgență de la bugetul asigurărilor sociale suma de 1.039.831 lei și a achitat contribuții de asigurări sociale, contribuții de asigurări sociale de sănătate și impozit pe venituri de natură salariilor în valoare de 431.375 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

(3) *Numărul mediu de angajați la 31 decembrie 2020 se prezintă astfel :*

	Exercițiul financiar încheiat la	Exercițiul financiar încheiat la
	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Numărul mediu de angajați	281	473

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

In anul 2020 societatea nu a acordat si nu a primit garantii financiare.

(5) *Polite de asigurare detinute de societate*

Societatea detine Polita de asigurare OMNIASIG seria F nr. 2553688 pe o perioada de un an, de la data de 25.05.2020 pana la data de 24.05.2021 (se reînnoieste anual), reprezentand asigurare de incendiu si alte riscuri (pachete de riscuri) pentru o valoare declarata de 29.009.910 lei a unui numar de 25 cladiri si hale industriale de productie aflate in proprietatea societatii.

In anul 2020 societatea a detinut Polita de asigurare OMNIASIG seria F nr. 2543683 pe o perioada de 12 luni, si anume din data de 23.11.2019 pana la data de 22.11.2020, reprezentand asigurare de incendiu si alte riscuri (pachete de riscuri) pentru stocuri (materii prime, obiecte de inventar, produse finite) cu o valoare declarata de 24.651.575 lei.

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

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

Activitatea societatii se desfasoara pe baza urmatoarelor acte de reglementare:

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

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

Programul de masuri pe anul 2020 s-a realizat in proportie de 100%. Actiunile propuse au vizat gestionarea deseurilor, emisiile si imisiile, apa potabila si uzata, zgomot si sol.

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



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

(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 2020 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 .

Executare Silita	2 dosar
Procedura Insolventei	14 dosare
Litigii de Munca (grupe de munca, conditii deosebite, pretentii, contestatie concediere)	108 dosare

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

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

16. ADMINISTRAREA SOCIETATII

CADRUL LEGISLATIV FISCAL

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

Mediul economic

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

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

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

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



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

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.

UZTEL S.A. Ploiesti se alatura altor mari companii petroliere nationale si internationale care raporteaza rezultate comerciale si financiare sub asteptari din cauza unor prabusiri istorice a cererii de petrol in conditiile in care populatia este in carantina / izolare, iar activitatea companiilor a fost / este suspendata din cauza pandemiei de coronavirus. Exista la nivel global un surplus de rezerve de petrol pentru care exista cerere diminuata semnificativ din cauza restrictiilor drastice de circulatie (aeriana, navala, auto) si consum provocate de izolarea populatiei in fata pandemiei de coronavirus.

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

17. PARCURS PROCEDURA INSOLVENTA - REORGANIZARE

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

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE AL SOCIETATII

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

PERIOADA 01.01.2020 - 31.12.2020		
NUME PRENUME	FUNCTIA	PERIOADA
Hagi Neculai	Presedinte C.A.	03.07.2018-31.12.2020
Popescu Ileana	Membru C.A.	03.07.2018-31.12.2020
Serbaniuc Tudor	Membru C.A.	03.07.2018-31.12.2020
Stan Vasile Armis	Membru C.A.	03.07.2018-31.12.2020
Grigore Victor	Membru C.A.	19.03.2019-31.12.2020



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Pentru perioada 01.01.2020 – 31.12.2020 remuneratiile totale ale Consiliului de Administratie a Societatii au reprezentat un procent de 1,56 % din fond salarii.

CONDUCEREA EXECUTIVA A SOCIETATII – in perioada 01.01.2020 – 31.12.2020 a inregistrat urmatoarea componenta in exercitarea atributiilor de conducere, astfel :

PERIOADA 01.01.2020 - 31.12.2020			
NUME PRENUME	FUNCTIA	PERIOADA	DECIZIE / DATA EMITERE DECIZIE
Anghel George Marinelo	Director General	01.01.2020-31.12.2020	C.M. 02/09.01.2020
Anton Laurentiu Alexandru	Director Comercial	01.01.2020-31.12.2020	Decizia 183/12.12.2019
Voica Ain Marian	Director Tehnic	01.01.2020-31.12.2020	Decizia 184 / 12.12.2019
Popescu Ileana	Director Economic	01.01.2020-31.12.2020	Decizia 592 / 30.11.2010
Voicu Mariana	Manager Sisteme de Management al Calitatii	01.01.2020-31.12.2020	Decizia 64/05.04.2018

Pentru perioada 01.01.2020 - 31.12.2020 remuneratiile totale ale conducerii executive ale societatii au reprezentat un procent de 5,55% din fond salarii.

Evenimente ulterioare datei bilantului

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

Societatea Uztel a identificat evenimente care au aparut intre data bilantului contabil incheiat la 31.12.2020 si data la care situatiile financiare sunt autorizate pentru depunere . Aceste evenimente furnizeaza informatii aditionale cu privire la conditii care existau la data bilantului sau cu privire la anumite conditii aparute dupa inchiderea bilantului anului 2021, dupa cum urmeaza :

1. Schimbari in conducerea executiva a societatii :

- incepand cu data de 15.02.2021 , dnul ing. Sighiartau Dan Petru indeplineste functia de Director Comercial al societatii conform Deciziei nr. 49/09.02.2021.

2. UZTEL SA si-a desfasurat in anul 2020 activitatea in conditii de continuitate in conformitate cu prevederile OMFP 2844/2016 privind reglementarile contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara.

Evolutia situatiei epidemiologice nationale si internationale determinata de raspandirea coronavirusului SARS-coV-2 la nivelul a peste 150 de tari, precum si declararea "Pandemiei" de catre Organizatia Mondiala a Sanatatii la data de 11.03.2020 si Decretele Presedintelui privind instituirea starii de urgenta si a starii de alerta pe teritoriul Romaniei au determinat fenomene si aspecte sociale, comerciale, economice si financiare



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

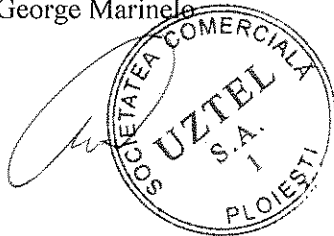
Phone: + 40(0)244 / 541399, 523455; 0372441111; Fax: 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

independente de societate si care nu au putut fi controlate de aceasta, care au condus la un impact negativ in privinta diminuarii drastice a volumului comenzilor si contractelor comerciale aferent anului 2020.

Diminuarea volumului de comenzi si contracte a influentat negativ fluxul de numerar si a generat acumularea de datorii bugetare si comerciale. Societatea a facut demersuri in ceea ce priveste esalonarea la plata a obligatiilor fiscale bugetare si a obtinut esalonarea sumei de 8.860.564 lei (din care 7.458.329 lei obligatie fiscala principala si 1.402.235 lei majorari de intarziere) pe o perioada de 5 ani, incepand cu data 15.02.2021, pana la data de 15.01.2026, conform Decizie de esalonare la plata a obligatiilor fiscale nr. 294/22.01.2021. Garantarea acestei esalonari s-a efectuat prin instituirea sechestrului asiguratoriu de bunuri imobile conform Proces – Verbal de sechestrul asigurator pentru bunuri imobile nr. 1320640/20.01.2021, bunuri ipotecate catre First Bank.

Director General,
Ing. Anghel George Marinela



Director Economic,
Ec. Popescu Ileana

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