



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: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

Raportul Administratorului Privind Activitatea Societatii Uztel S.A in anul 2016

1. Analiza Activitatii Societatii Comerciale

1.1 a) Descrierea activitatii de baza a societatii comerciale

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

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

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

Societatea are o productie integrata cu abilitati locale de proiectare, aplica tehnologii inalte in concordanta cu specificatiile API si standardele CE. Serviciul Calitate Mediu S.S.M., folosind laboratoare moderne si proceduri, asigura conformitatea cu standardele internationale ISO 9001 si specificatiile API. UZTEL mentine si imbunatateste continuu sistemul de management si calitate "SMC" ISO 9001: 2008 si API Spec. Q1 , armonizat cu Sistemul de Management al Mediului si S.S.M. conform cu 14001, 18001 , integrat cu sistemele de management de mediu si sanatate si securitate in munca, certificat de DNV-Germanischer Lloyd, pentru asigurarea calitatii produselor pe fondul protejarii mediului inconjurator si crearii unui climat de lucru sigur si sanatos la locul de munca.

1.1 b) Precizarea datei de infiintare a societatii comerciale

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

Phone: + 40(0)244 / 541399, 523455; 0372441111; Fax: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

publicat in Monitorul Oficial al Romaniei nr. 13 bis /21 ianuarie 1991, functionand in baza Legii nr. 31/1990 a societatilor comerciale si a Statutului propriu.

Societatea este inregistrata la Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Prahova sub nr. J29/48/1991 si detine CUI : RO 1352846.

In anul 2004, Societatea a fost privatizata in cadrul programului PSAL I, prin transferul actiunilor detinute de Statul roman catre actionari privati, respectiv prin vanzarea de catre Autoritatea pentru Valorificarea Activelor Statului a pachetului de actiuni la Societate, echivalent a 76,8745% din capitalul social de la acea data, consortiului format din Asociatia "UZTEL" si firma ARRAY PRODUCTS CO. LLC – SUA. Incepand cu data de 22 mai 2008 Societatea a fost admisa la tranzactionare pe BVB categoria II avand simbol UZT. In prezent actiunile UZT sunt tranzactionabile.

1.1 c) Descrierea oricarei fuziuni sau reorganizari semnificative a societatii comerciale, ale filialelor sale sau ale societatilor controlate, in timpul exercitiului financiar

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

Prin sentinta definitiva si irevocabila nr. 1282/09.10.2012, Tribunalul Dolj Sectia a-II-a civila in baza dosarului nr. 4732/105/2010, hotaraste intrarea Uztel S.A. Ploiesti in Procedura de Reorganizare Judiciara prin confirmarea Planului de Reorganizare pe o perioada de 3 ani, plan care prevede achitarea in totalitate a creantelor inscrise in Tabelul Definitiv.

Prin Hotararea nr. 1 din 10.10.2013 a Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Uztel S.A. cu cvorumul si majoritatea necesare, impuse de dispozitiile art. 115 din Legea nr. 31/1990 R si de dispozitiile cap. IV, art. 11 din Actul Constitutiv al S.C. Uztel S.A., s-a revocat mandatul Administratorului Special Radulescu N. Dan PFA si s-a votat numirea unui nou Administrator Special in persoana domnului ing. Zidaru Ion – Director General al Uztel S.A. Ploiesti.

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



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: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

Aprobarea prelungirii Planului de Reorganizare cat si modificarea programului de plata al creantelor a fost votat, aprobat si inregistrat prin Procesul Verbal nr. 38 din 16.01.2014 al Adunarii Creditorilor. Judecatorul Sindic prin Sentinta nr. 112 din 28.01.2014 confirma modificarea si prelungirea Planului de Reorganizare al Uztel S.A. Ploiesti cu inca un an.

Aprobarea Planului de Reorganizare si a programului de plata al creantelor a fost votat , aprobat si inregistrat prin Procesul Verbal nr. 500 din 26.11.2015 al Adunarii Creditorilor . Judecatorul Sindic prin Sentinta nr. 1186 din 15.12.2015 confirma modificarea Planului de Reorganizare al Uztel SA Ploiesti .

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 .

1.1 d) Descrierea achizitiilor si /sau instrainarilor de active

• **Active Imobilizate - Corporale**

In anul 2016, clasa “Cladiri si constructii” a inregistrat crestere de 39.650 lei, reprezentand punere in functiune Platforma betonata TO1.

In cursul anului 2016 valoarea totala a cresterilor inregistrate in evidentele contabile pentru clasa “Masini si echipamente” a fost de 263.072 lei, reprezentand:

- Instalatie de iluminat cu LED hala Turnatorie Otel (TO1) in valoare de 108.894 lei;
- Instalatie de iluminat cu LED sector Prelucrare (P3) in valoare de 29.101 lei;
- Unitate de testare distribuitoare 210 bar in valoare de 28.836 lei
- Instalatie de iluminat cu LED sector Montaj (M2) in valoare de 26.045 lei;
- Instalatie de iluminat cu LED sector Ajustura in valoare de 24.544 lei;
- Instalatie de iluminat cu LED sector Tratamente Termice in valoare de 18.925 lei;
- Instalatie de iluminat cu LED hala Turnatorie Otel (TO2) in valoare de 17.436 lei;
- Instalatie iluminat cu LED sector Cromaj in valoare de 5.375 lei;
- Laptop ASUS in valoare de 3.916 lei.

Iesirile inregistrate in evidenta contabila in anul 2016 la clasa “Terenuri” (descrestere in valoare de 548.765 lei) sunt justificate prin vanzarea suprafetei de 6.079,83 mp teren, conform contracte de vanzare cumparare cu incheiere de autentificare nr. 2175,2176,2180,2182,2185 si 2187/01.06.2016 catre Popescu Ana



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: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

Maria, Popescu Paul Lucian, Caravia Georgeta, Pana Nicolae, Lazar Magdalena, Jianu Florin si Sandu Albertina.

Iesirile inregistrate in evidenta contabila in anul 2016 la clasa "Constructii" (descrestere in valoare de 676.900 lei) sunt justificate prin scoatere din evidenta cladire Camin C2 in valoare de 676.900 lei, prin vanzare conform contracte de vanzare cumparare nr.2178 si 2179/01.06.2016 catre Gavrilă Cristian si Tudorache Ion.

Iesirile inregistrate in evidentele contabile in anul anul 2016 la clasa "Masini si echipamente" in valoare totala de 318.729 lei, sunt justificate prin :

- vanzare de mijloace fixe in valoare de 261.400 lei (Statie de preparare amestec de formare) conform factura externa nr. 16102/07.07.2016 catre GENTEN MACHINES LTD SCHOPPEN BELGIA;
- casari de mijloace fixe din clasa "Masini si echipamente" in valoare de 57.329 lei conform procese verbale de casare nr. 1/27.04.2016 , nr. 2/14.07.2016(Sectia Sectoare Calde) si nr. 1/16.08.2016 (Sectia Utilaj Petrolier).

• Active Imobilizate – Necorporale

In cursul anului 2016, Societatea a inregistrat in evidenta contabila cheltuieli de dezvoltare in valoare de 66.307 lei pentru realizarea urmatoarelor prototipuri:Robinet cu sfera DN100 PN40 cu mecanism de blocare, Robinet cu sfera PN 10 BAR si Robinet cu sfera PN 100 BAR dreapta.

In cursul anului 2016, Societatea a achizitionat imobilizari necorporale in valoare de 84.391 lei, reprezentand: Suport tehnic Sistemul Informatic Integrat SIVECO Applications 2020- pentru anul 2016 in valoare de 52.571 lei, Licenta Oracle Database Standard Edition One- tip CPI – Procesor cu suport tehnic aferent in valoare de 21.585 lei, Licenta antivirus ESET ENDPOINT (reinnoire) in valoare de 6.580 lei si Software Update License&Support Oracle Database Standard Edition One Processor Perpetual in valoare de 3.655 lei.

In cursul anului 2016 clasa "Alte imobilizari necorporale" a inregistrat descrestere in valoare de 14.506 lei prin scoatere din evidenta Licenta antivirus ESET Endpoint pentru anii 2014-2015, integral amortizata.

1.1 e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluarii activitatii societatii
Activele imobilizate au inregistrat urmatoarele evolutii in exercitiul financiar
01.01.2016 – 31.12.2016:

Comparativ cu anul 2015 , totalul activelor imobilizate s-a diminuat de la 58.364.717 lei la data de 31.12.2015 la 51.883.452 lei la 31.12.2016 , adica o diminuare procentuala de 11.10 % fata de aceeasi perioada a anului 2015, dupa cum urmeaza:



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: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

- Valoarea Imobilizarilor necorporale a crescut de la 54.973 lei la data de 31.12.2015 la 109.617 lei la data de 31.12.2016 , adica o crestere procentuala de 99,40 % , datorita intrarilor de imobilizari necorporale (cheltuieli de dezvoltare , licente pentru programul integrat SIVICO Applications si licente antivirus) in cursul exercitiului financiar 2016.
- Valoarea Imobilizarilor corporale s-a diminuat de la 58.309.744 lei la data de 31.12.2015 la 51.773.835 lei la data de 31.12.2016 , adica o diminuare procentuala de 11,21 % , datorita inregistrarii in evidenta contabila a cheltuielilor cu amortizarea si a casarilor mijloacelor fixe.

lei

Elemente de activ	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Imobilizari necorporale	109.617	54.973	52.541
Imobilizari corporale	51.773.835	58.309.744	64.049.643
Total active imobilizate	51.883.452	58.364.717	64.102.184

Toate spatiile existente sunt in proprietatea Uztel S.A.

Uztel S.A. a inregistrat in anul 2016 o evolutie descrescatoare din punct de vedere economic si comercial comparativ cu exercitiul financiar anterior (2015) explicata in contextul scaderii cererii de utilaje si echipamente petroliere pe piata interna si internationala care a determinat ca toate companiile de exploatare si servicii din domeniul petrolier si toti marii operatori de foraj din piata interna si internationala sa-si inghete investitiile si sa amane toate proiectele de investitii in echipamente si utilaje petroliere pana la stabilizarea pretului barilului de petrol .

Uztel S.A. a inregistrat in anul 2016 urmatoarea evolutie a vanzarilor pe piata interna si externa:

Vanzarile in RON s-au diminuat de la 24.747.821 lei la 31.12.2015 la 17.278.547 lei la 31.12.2016 , adica o diminuare procentuala de 30,18 % fata de aceeaasi perioada a anului 2015 ;

Vanzarile in EUR au crescut de la 1.320.866 eur la 31.12.2015 la 1.328.546 eur la 31.12.2016 , adica o crestere procentuala de 0,58 % fata de aceeaasi perioada a anului 2015 ;

Vanzarile in USD au crescut de la 3.792.816 usd la 31.12.2015 la 4.545.166 usd la 31.12.2016 , adica o crestere procentuala de 19,84 % fata de aceeaasi perioada a anului 2015.



UZTEL S.A.

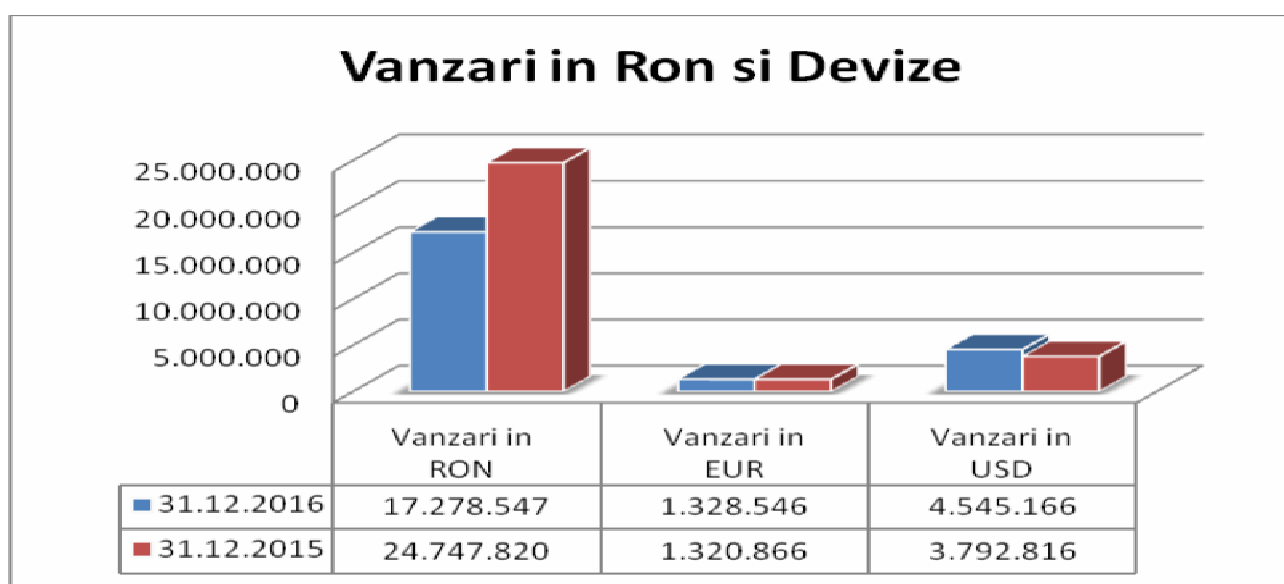
OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

Phone: + 40(0)244 / 541399, 523455; 0372441111; Fax: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

Explicatii	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016/31.12.2015*100
Vanzari in RON	17.278.547	24.747.820	69,82
Vanzari in EUR	1.328.546	1.320.866	100,58
Vanzari in USD	4.545.166	3.792.816	119,84



1.1.1 Elemente de evaluare generala:

- a) Rezultat net - 19.146.952 lei
- b) Cifra de afaceri 41.510.000 lei
- c) Valoare totala a vanzarilor in devize pentru perioada ianuarie – decembrie 2016 este de 24.229.058,76 lei - rulajul contului 4111.1.03 (clienti externi) in corespondenta cu rulajele conturilor conturilor de venituri , astfel :

lei

Ct. 701.1.03	Venituri din vanzarea produselor finite	24.226.757,66
Ct. 704.2.03	Venituri din servicii prestate – transport extern	52.134,32
Ct. 708.1.02	Venituri din activitati diverse - export	10.855,30
Ct. 709.1.03	Reduceri comerciale acordate la export	(60.688,52)



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

Phone: + 40(0)244 / 541399, 523455; 0372441111; Fax: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

d) Cheltuielile efective ale anului 2016 pentru realizarea productiei marfa fabricata sunt in valoare totala de 41.548.003 lei si pentru realizarea productiei in curs de executie sunt in valoare totala de 6.417.536 lei.

e) procentul din piata estimat a fi detinut de societate :

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

In anul 2016 activitatea comerciala a societatii s-a derulat pe piata interna, intracomunitara si pe piata exteracomunitara , astfel:

- parteneri comerciali pe piata interna:

- **Cienti** - Cameron-Romania SRL Campina , Automobile Dacia SA Mioveni , Drilling Equipment SRL Zalau , OMV Petrom SA , Tehnomet SA Buzau , Multy Products Rom SRL Sighisoara, s.a.
- **Furnizori** - Forja Rotec SRL Buzau , Electrica Furnizare SA Bucuresti , Arva Metals & Steels SRL Cornetu , Mechanic&Hydro Pneumatic Systems SRL Bucuresti , Huttenes Albertus Romania SRL Bucuresti , Engie Romania SA Bucuresti , s.a.

- parteneri comerciali pe piata intracomunitara:

- **Cienti** - Liberty Driling Equipment Olanda , ABB Process Industrie Franta , Robke Erdol Und Erdgastechnik Germania , Peseco Limited Aberdeenshire UE , Exalo Drilling Polonia , Green Control SRL Italia , s.a.
- **Furnizori** - Riganti SPA Italia , GPS Oil Tools Oilfield Equipment & Services GMBH Vechta Germania , Forgital Italy S.P.A. , CF Service SRL Italia , Hartmann Valves GMBH Germania , Ompa SRL Italia , s.a.

- parteneri comerciali pe piata extracomunitara:

- **Cienti** - Desert Sand Oil & Gas LLC Oman , Omni Valve LLC USA , Manefols Komerz LLP Belfast , Fenton Holding Wordwide USA , Ibemo Industrie Service Germania , IAL Engineering Services Trinidad , s.a.
- **Furnizori** - Optimum LTD Liban , Parker Hannifin Corporation PGI USA , Trelleborg Sealing Solutions Sofia , American Petroleum Institut Washington USA , CF Service SRL Italia , Shabum International LTD Tel Aviv Israel , s.a.



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

Phone: + 40(0)244 / 541399, 523455; 0372441111; Fax: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

f) la data de 31.12.2016, societatea detinea disponibilitati banesti (conform balanta contabila) in suma totala de 1.245.084,95 lei si anume:

Explicatii	31-decembrie 2016	31-decembrie 2015	Procent (%)
0	1	2	3 = 1/2*100
cont banca 5121 (lei)	608.978,23	1.965.917,69	30,98
cont banca 5124 (usd) - c/val. lei	380.418,26	951.546,92	39,98
cont banca 5124 (eur) - c/val. lei	246.736,94	550.385,15	44,83
cont casa 531 in lei	8.951,52	11.149,95	80,28
cont casa 531 in valuta	-	5.925,74	-
cont 508 (depozite bancare)	-	3.874.386,33	-
Total numerar	1.245.084,95	7.359.311,78	16,92

Disponibilitatile banesti au inregistrat in anul 2016 o diminuare de la 7.359.311,78 lei la data de 31.12.2015 la 1.245.084,95 lei la data de 31.12.2016 , adica o diminuare procentuala de 83,08 % , urmare a efectuării integrale si la termenele prevazute a platilor trimestriale aferente anului 2016 conform graficului de plata a creantelor din Planul de Reorganizare in suma totala de 12.521.524,99 lei , astfel:

Rata trimestrul I 2016 (09.01.2016) in suma totala de 2.311.504,42 lei , din care:

	lei
a) Creante Garantate	2.298.856,56
b) Creante Subordonate	12.647,86

Rata trimestrul II 2016 (09.04.2016) in suma totala de 1.101.618,36 lei, din care:

	lei
a) Creante Garantate	1.093.163,00
b) Creante Subordonate	8.455,36

Rata trimestrul III 2016 (09.07.2016) in suma totala de 1.102.392,00 lei din care:

	lei
a) Creante Garantate	1.093.162,50
b) Creante Subordonate	9.229,50

Rata trimestrul IV 2016 (24.11.2016) in suma totala de 8.006.010,21 lei, din care:

	lei
a) Creante Garantate	4.660.243,64
b) Creante Chirografare	3.337.870,98
c) Creante Subordonate	7.895,59



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: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

Societatea a inregistrat la 31 decembrie 2016 un castig net financiar favorabil datorita fluctuatiilor de curs valutar (euro si usd) aferente perioadei ianuarie – decembrie 2016 in valoare de 278.001,55 lei, astfel:

- cont 665 (cheltuieli din diferente de curs valutar) = 973.656,49 lei

- cont 765 (venituri din diferente de curs valutar) = 1.251.658,04 lei

1.1.2 Evaluarea nivelului tehnic al societatii comerciale

a) La data de 31.12.2016 societatea detine in proprietate active in valoare totala de 84.797.504,98 lei, astfel:

lei

ACTIVE	Sold 31.12.2016 conform Balanta Contabila
Terenuri	16.764.099,62
Constructii	32.015.002,35
Echipamente tehnologice , Aparate si Instalatii de Masurare , Mijloace de Transport	35.857.772,14
Mobilier si Aparatura de Birou	160.630,87

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

b) In perioada ianuarie–decembrie 2016 s-au inregistrat urmatoarele evolutii ale principalelor venituri ale societatii comparativ cu veniturile totale (49.544.032,34 lei) si cifra de afaceri (41.510.000,12 lei), si anume:

An 2016	Valoare (lei)	Ponderea in Venituri Totale %	Ponderea in Cifra De Afaceri %
Venituri din vanzarea produselor finite - intern	17.063.263,31	34,44	41,11
Venituri din vanzarea produselor finite - extern	24.226.757,66	48,90	58,36
Venituri din vanzarea produselor reziduale	-	-	-
Venituri din servicii prestate - prestatii laborator	75.310,00	0,15	0,18



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: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

Venituri din servicii prestate - transport intern	5.606,65	0,01	0,01
Venituri din servicii prestate - transport extern	52.134,32	0,11	0,13
Venituri din redevente , locatii de gestiune si chirii	88,68	-	-
Venituri din inchirieri utilaje si echipamente petroliere	36.158,23	0,07	0,09
Venituri din vanzarea marfurilor	79.606,76	0,16	0,19
Venituri din activitati diverse - Intern	25.907,73	0,05	0,06
Venituri din activitati diverse - Export	10.855,30	0,02	0,03
Reduceri comerciale - intern	(5.000,00)	(0,01)	(0,01)
Reduceri comerciale - extern	(60.688,52)	(0,12)	(0,15)
Cifra de Afaceri - Total	41.510.000,12	83,78	100,00

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

Principalii 10 furnizori ai Societatii , in functie de volumul tranzactiilor pe anul 2016 sunt prezentati in tabelul de mai jos:

Furnizori Interni	Total Facturi (lei) Exclisiv TVA	Pondere %
Forja Rotec SRL Buzau	2.962.361,54	11,94
Electrica Furnizare SA Bucuresti	2.038.561,20	8,21
Arva Metals & Steels SRL Cornetu	1.864.277,68	7,51
Mechanic&Hydro Pneumatic Systems SRL Bucuresti	1.079.300,38	4,35
Huttenes Albertus Romania SRL Bucuresti	777.571,21	3,13
Engie Romania SA Bucuresti	765.609,15	3,08
Edenred Romania SRL Bucuresti	661.672,93	2,67
MSD COM SRL Buzau	621.216,20	2,50
Bronic Security Bucuresti	446.284,80	1,80
Sodexo Pass Romania SRL Bucuresti	437.644,63	1,76
TOTAL	11.654.499,72	46,95



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: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

Furnizori Externi	Total Facturi (eur)	Pondere %
Riganti SPA Italia	216.872,75	31,70
GPS Oil Tools Oilfield Equipment & Services GMBH Vechta Germania	116.577,20	17,04
Forgital Italy S.P.A.	87.242,00	12,75
CF Service SRL Italia	66.325,38	9,70
Hartmann Valves GMBH Germania	25.496,20	3,73
Ompa SRL Italia	25.281,00	3,70
Schreier Metall GMBH Dusseldorf	16.733,29	2,45
Continental Logistics SRL Otopeni	16.621,00	2,43
Passion SRL Ploiesti	15.848,00	2,32
Green Control SRL Italia	15.297,81	2,24
TOTAL	602.294,63	88,06

Furnizori Externi	Total Facturi (usd)	Pondere %
Optimum LTD Liban	100.515,83	41,66
Parker Hannifin Corporation PGI USA	42.262,50	17,52
Trelleborg Sealing Solutions Sofia	32.530,44	13,48
Shabum International LTD Tel Aviv Israel	22.370,18	9,27
American Petroleum Institut Washington USA	20.500,00	8,50
Continental Logistics SRL Otopeni	9.820,00	4,07
Gebruder Wess SRL Bucuresti	5.900,00	2,45
Manefols Komerz LLP Belfast Irlanda	3.340,00	1,38
Practicom SRL Bucuresti	1.772,34	0,73
Romtech LLC Houston	1.000,00	0,41
TOTAL	240.011,29	99,47

1.1.4 Evaluarea activitatii de vanzare

Principalii 10 clienti ai Societatii , in functie de volumul tranzactiilor pe anul 2016 sunt prezentati in urmatoarea tabel :



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: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

Clienti Interni	Total Facturi (lei) Exclusiv	Pondere %
Cameron-Romania SRL Campina	1.939.827,58	10,90
Automobile Dacia SA Mioveni	1.633.084,99	9,18
Drilling Equipment SRL Zalau	1.562.253,47	8,78
Servicii si Operatiuni Speciale S.A Medias	1.332.754,00	7,49
OMV Petrom SA	1.079.451,89	6,07
Tehnomet SA Buzau	1.078.610,32	3,87
Montana M.G.Campulung	991.609,28	5,57
Multy Products Rom SRL Sighisoara	979.905,00	5,51
Altex SRL Tulcea	766.116,76	4,31
Weatherford Eastern Europe	664.499,04	3,74
TOTAL	12.028.112,33	65,41

Clienti Externi	Total Facturi (eur)	Pondere %
Liberty Driling Equipment Olanda	279.011,00	20,71
ABB Process Industrie Franta	228.313,00	16,95
Robke Erdol Und Erdgastechnik Germania	172.251,00	12,79
Green Control Italia	156.094,00	11,59
Peseco Limited Aberdeenshire UE	134.788,13	10,01
Elematic Oy AB Toijala	78.348,75	5,82
Exalo Drilling Polonia	72.330,00	5,37
Simmons Drilling Limited Albania	61.184,00	4,51
Hartman Valves Germania	53.148,30	3,95
Genten Machines Belgia	30.000,00	2,23
TOTAL	1.265.468,18	93,90

Clienti Externi	Total Facturi (usd)	Pondere %
Desert Sand Oil & Gas LLC Oman	1.689.975,15	37,13
Omni Valve LLC USA	1.234.758,00	27,13
Manefols Komerz LLP Belfast	549.740,00	12,08
Fenton Holding Wordwide USA	468.874,00	10,30
Ibemo Industrie Service Germania	436.666,00	9,59
Ial Engineering Services Trinidad	139.252,00	3,06
PT Bangun Mitra Sinergi Indonezia	25.870,00	0,57
PT Mandiri Multi Ajijaya Jakarta	5.120,00	0,11
Array Holdings USA	1.908,00	0,04
TOTAL	4.552.163,15	100,00



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: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

Efectele activitatii de productie, tranzactiile si evenimentele derulate pe parcursul anului 2016 ale unei societati difera ca stabilitate, risc si previzibilitate, iar prezentarea elementelor economico – financiare ajuta la intelegerea performantelor realizate si la evaluarea rezultatelor viitoare.

Realizarile anului 2016 dovedesc ca UZTEL S.A. Ploiesti este o societate viabila, cu potential de dezvoltare economica si comerciala, care a reusit sa-si indeplineasca obligatiile de plata asumate prin planul de Reorganizare .Un eveniment important ulterior inchiderii exercitiului financiar 2016 il reprezinta inchiderea procedurii reorganizarii societatii conform prevederilor Legii nr. 85 / 2006 si reinsertia acesteia in circuitul economic cu continuarea activitatii .

UZTEL S.A. avea in derulare la data de 31.12.2016 comenzi/contracte incheiate cu partenerii comerciali interni si externi in suma totala de 7.115.244 lei, din care:

Piata interna - ron	1.891.157
Piata externa - euro	916.458
Piata externa - usd	255.820

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

Fata de contractele/comenzile ferme existente la finele anului 2016, societatea are in derulare o serie de demersuri comerciale si licitatii pe piata interna si internationala care vor crea premisele acoperirii necesarului de contracte si comenzi previzionate prin Bugetul de Venituri si Cheltuieli si Fluxurile de numerar aferente anului 2017, astfel:

Piata interna - ron	9.665.000
Piata externa - euro	5.342.557
Piata externa - usd	8.962.650



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: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

1.1.5 Evaluarea aspectelor legate de angajatii/personalul societatii comerciale

a) Societatea inregistreaza la 31.12.2016 un numar de 494 salariati, din care:

Persoane

ingineri	subingineri	economisti	Alte persoane cu studii superioare
54	5	11	6

Pe fabrici personalul este reprezentat astfel:

Persoane

Sectia de Utilaj Petrolier	Sectia de Sectoare Calde	Alte activitati	Personal Tesa
212	147	51	84

b) Raporturile intre conducere si salariati in anul 2016 s-au derulat in conditii bune, neinregistrandu-se conflicte de munca si nici de alta natura.

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

Activitatea societatii se desfasoara pe baza urmatoarelor acte de reglementare:

- Autorizatia de mediu nr. PH-619 din 21.12.2009 rev. la data de 24.09.2015, valabila pana la data de 21.12.2019 (se renoieste la zece ani)pentru desfasurarea activitatii de productie ansamble, subansamble, utilaje si instalatii petroliere si service industrial, valorificare deseuri industriale reciclabile, captare, tratare si distributie apa, atelier vopsitorie.
- Autorizatia de gospodarirea apelor nr. 105 din 22.06.2015 valabila pana la data de 15.06.2017 (se renoieste la doi ani) ;
- Adeverinta de inscriere in registrul Operatorilor economici autorizati care desfasoara operatiuni de valorificare a deseurilor nr. 0325 eliberata de Ministerul Economiei - Directia Politici Industriale, valabila pana la 31.03.2017 (se renoieste anual) .

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



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: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

Programul de masuri pe anul 2016 s-a realizat in proportie de 100 %. Actiunile propuse au vizat gestionarea deseurilor , emisiile si imisiile, apa potabila si uzata .

S-a realizat o investitie importanta pe linie de protectia mediului:

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

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

1.1.7 Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare

- a) Principalele obiective urmarite in activitatea de proiectare si asimilare de noi produse in anul 2016 au fost:

Nr. Crt.	DENUMIRE PRODUS
1	Prevenitor tiji pompare simplu 3 1/8"-2M cu legaturi filetate TBG 3 1/2"EUE
2	Agatator TH7 13 5/8"x4 1/2"VAM TOP (12.6 lb/ft) type ITT SP-HBM5B7122 connector
3	Tubing Hanger TH7 13 5/8"x4 1/2"VAM TOP (12.6 lb/ft)
4	Wellhead dual completion assy. 13 5/8"-3000PSI x 11"-3000PSI Dual 2 7/8"EUE
5	Prevenitor dual tiji pompare 11"-2x2 9/16"-3M
6	Ans.Cap coloana+Cap eruptie 13 5/8"x13 3/8"SOWx9 5/8"x13 5/8"x7"SLHCx7 1/16"x2 7/8"TSH Bluex2 9/16"-3M/5M
7	Cilindru actionare bac taiere
8	Duza reglabila 2 1/16"x15M
9	RSL 3 1/8"-5M-RIGANTI
10	RSL 4 1/16"-10M actionat cu reductor
11	Dispozitiv testare BOP flansa 11"-3 1/2"IF
12	RSE-HT 3 1/8"-2M, F, FE, RIGANTI
13	Duza foraj 2 9/16"-10M
14	RSE 3 1/8" x 3M, F, FE
15	Prevenitor vertical PV 7 1/16-5M
16	Prevenitor sferic rotativ UZRSf 7 1/16-5M
17	Robinet de siguranta, cu sertar lama, actionat hidraulic, 3 1/16"-10M-RIGANTI



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: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

18	Comanda hidraulica CH-6U-MD-08-BA
19	Comanda hidraulicaCH-6U-MD-12-BA
20	RAC TRANSPORT FURTUNE
21	Valva de siguranta tip TRSV 2 7/8
22	Sabot frana
23	Sistem transport kit prevenitoare
24	Robinet T 6"x6"-SCH10, act.pneumatic
25	Robinet H 6"x6"x6"-SCH 10, act. pneumatic, distanta dintre axe 240
26	Robinet X 6"x6"-SCH 10, act. pneumatic, distanta dintre axe 240

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

b) In scopul asigurarii cerintelor de calitate privind vanzarea produselor Uztel pe piata externa, compartimentele tehnice au obtinut in anul 2016 certificari pentru licente astfel:

b1) Auditul de sistem integrat calitate- mediu-ssm efectuat de firma DNV-GL-Business Assurance in perioada 17- 19. 05.2016, a cuprins :

- audit de supraveghere a sistemului de management al calitatii conform ISO 9001:2008
- audit de supraveghere a sistemului de management de mediu conform ISO 14001 :2004
- audit de supraveghere a sistemului de management de ssm conform OHSAS 18001 :2007

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

- Nr.175755-2015-AQ-ROU- RvA; ISO-9001-2008; termen de valabilitate 20.05.2018
- Nr.175754-2015-AE-ROU- RvA; ISO-14001-2004; termen de valabilitate 15.07.2017
- Nr.175753-2015-AHSO-ROU-RvA; OHSAS18001-2007; termen de valabilitate15.07.2017 .

b2) Auditul de supraveghere efectuat de firma GR Eurocert SRL Ploiesti Romania , in data de 19.07.2016, pentru :

- aplicarea marcii CE pentru produsele executate in conformitate cu Directiva Europeana PED 97/23/E



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: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

- conformitatea materialelor turnate conform Directiva Europeana PED 97/23/EC
- autorizatie de atestare pentru sudura conform Directiva Europeana PED 97/23/EC
- certificarea sistemului de management al calitatii conform ISO 9001-2008

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

- PEMH.0001 08/15 (termen de valabilitate 21.08.2018) ;
- RU.CE.0016A-08/15 (termen de valabilitate 12.08.2018) ;
- 146ROQS.0016A-08/15(termen de valabilitate.21.08.2018) .

b3) Mentinere certificare GOST pentru licentele GOST echivalente cu specificatiile API6A;6D;10D ;16A;16C si 16D si mentinere ROSTEHNAZOR conform cu noua specificatie TR CU 10/2011-Rusia.

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

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

b4) Auditul de recertificare pentru licentele de produs API6A;6D;10D;16A;16C;API7-1 ; API 7K si audit conform cu cerintele standardului de calitate APIQ1-Ed.9 efectuat de American Petroleum Institut Washington USA in perioada 13- 16.12.2016.

In urma auditului au fost initiate actiuni corective care urmeaza sa fie evaluate de catre American Petroleum Institut Washington USA . Pentru mentinere certificari detinem scrisoare de prelungire valabila pana in 08.04.2017 .

b5) Audit de secunda parte – audit la furnizor efectuat in data de 7-11.08.2016. , de firma CC Energy Development privind evaluarea sistemului management calitate in conformitate cu ISO 9001-2008 si Specificatia de produs API -6A in vederea introducerii pe lista de furnizori acceptati. Au fost evaluate procesele de executie si control in special pentru produsele executate conform API -6A.



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: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

c) Activitatea tehnologica a urmarit extinderea tehnologiilor de prelucrare pe masini unelte cu comanda numerica, diversificarea metodelor de protectie anticoroziva si lansarea productiei in Programul Integrat Informatic SIVECO Applications astfel:

1. Introducerea si lansarea in SIVECO a unui numar cat mai mare de comenzi de fabricatie, in special a celor cu un grad ridicat de repetabilitate;
2. Utilizarea unor tehnologii de mare productivitate si scule aschiatoare moderne cu impact direct asupra normelor tehnice de timp si implicit asupra calitatii si pretului de cost al produsului finit;
3. Proiectarea unor dispozitive si verificatoare care sa mareasca precizia de executie a produselor si in acelasi timp sa diminueze in mod semnificativ procentul de rebuturi sau piese re prelucrate;
4. Asistenta tehnica permanenta asigurata de Serviciul Tehnologi Proiectare SDV in procesul de fabricatie pentru depistarea din timp a problemelor de natura tehnologica si inlaturarea rapida a acestora;
5. Pregatirea de personal calificat pentru masinile unelte cu comanda numerica in vederea inlocuirii personalului care a incetat raporturile de munca cu societatea;
6. Proiectarea unor scule speciale care sa permita cresterea randamentului de prelucrari mecanice , in vederea obtinerii unor produse noi de mare complexitate cerute pe piata externa;
7. Marirea numarului de utilaje moderne cu comanda numerica pentru cresterea productivitatii muncii si a calitatii prelucrarilor mecanice;
8. Intocmirea impreuna cu Serviciul Mentenanta Energetic Investii a unui program de modernizare a utilajelor de baza, care sa permita cresterea capacitatilor de prelucrari mecanice ale societatii , prin achizitionarea unui utilaj pentru executia operatiilor de gaurire adanca.

1.1.8 Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementul riscului

Riscul de rată a dobânzii

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



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: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

	Exercițiul financiar	Exercițiul financiar
	încheiat la	încheiat la
	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
	(lei)	(lei)
Dobanzi platite	112.593	176.486

Riscul de lichiditate

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

	Exercițiul financiar	Exercițiul financiar
	încheiat la	încheiat la
	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
	(lei)	(lei)
Cash si disponibilitati la vedere	1.245.085	3.484.925
Investitii financiare TS	-	3.874.386
Total numerar si echivalente	1.245.085	7.359.311

Riscul valutar

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

	Exercițiul financiar	Exercițiul financiar
	încheiat la	încheiat la
	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
	(lei)	(lei)
Rezultat din diferente curs valutar	278.002	198.820



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: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

Riscul de piata

Relatia societate - clienti se deruleaza pe baza de contracte sau comenzi.

In vederea diminuarii riscului de pret, aceste contracte cuprind clauze referitoare la depunerea de garantii de buna executie, la conditii de indexare a pretului sau de renegociere periodica a acestuia, la penalitati de intarziere si daune interese pentru nerespectarea conditiilor contractuale.

In ceea ce priveste riscul de cash flow al societatii se pot mentiona urmatoarele amenintari:

- activitatea de productie si reparatie utilaje petroliere poate fi afectata de finantarile din sectorul petrolier, in stransa dependenta de politicile la nivel micro si macro economic;

- activitatea de productie este supusa riscului restrangerilor de activitate ale clientilor interni si externi;

- activitatea de inchirieri de echipamente si utilaje petroliere este afectata de amanari sau reesalonari a debitelor, ceea ce poate conduce la o deteriorare a pozitiei financiare prin incetinirea ritmului de recuperare a creantelor.

Avand in vedere cele prezentate mai sus s-au implementat urmatoarele masuri:

a) selectarea potentialilor clienti prin verificarea bonitatii acestora;

b) negocierea unor termene de plata mai scurte;

c) pentru clientii incerti – rau platnici se continua procedura juridica de recuperare a creantelor restante si de executare a bunurilor aflate in patrimoniul acestora;

d) pentru clientii interni si externi se monitorizeaza recuperarea cu prioritate a sumelor restante cu vechime mai mare de 30 zile de la data termenelor de plata contractuale .

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 si in piata din Romania. Acestea au avut o dubla influenta asupra societatii: o scadere a activelor detinute si a volumelor de activitate. În prezent,



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: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

Întregul impact al actualei crize financiare este imposibil de anticipat și de prevenit în totalitate.

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

Efectele economice , comerciale si financiare ale “ crizei pretului petrolului “ in anul 2016 s-au resimtit in activitatea societatii prin scaderea productiei (cerere scazuta) , diminuarea veniturilor , cresterea stocurilor de produse finite (la dispozitia clientilor in vederea inchirierii) si , nu in ultimul rand , reducerea cheltuielilor cu munca vie in procent de aproximativ 8,42 % fata de anul anterior (2015) . Majoritatea companiilor petroliere si operatorii de foraj din piata interna si internationala si-au reorientat politica de investitii (achizitii de echipamente si utilaje petroliere) prin divizarea acestia din ratiuni economice si financiare in doua componente :

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

Societatea nu detine titluri de participare la alte entitati.

1.1.9 Elementele de perspectiva privind activitatea societatii comerciale

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

Indicatori economic - financiari	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Lichiditatea curenta = Active curente / Datorii curente	2,99	2,92	4,71
Lichiditatea Rapida = Active Circulante - Stocuri / Datorii Curente	0,88	1,09	2,33

b) Conform notei de prezentare si fundamentare a Programului de Investitii pe anul 2017, nota intocmita de Sectia Mentenanta Energetic Investitii si aprobata de conducerea administrativa si executiva a societatii se estimeaza alocarea sumei de aproximativ 2.803.252 lei pentru reabilitarea si modernizarea activelor existente,



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: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

precum si achizitia de noi utilaje, masini – unelte cu comanda numerica si instalatii necesare procesului de fabricatie.

2. Actiunile Corporale Ale Societatii Comerciale

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

Societatea detine in proprietate un teren in suprafata de 187.094,52 mp, din care:

- 113.033,49 mp – constructii;
- 26.802,68 mp – suprafata libera;
- 43.729,35 mp – drumuri uzinale;
- 3.529,00 mp – suprafata ocupata de retele.

Obiectul principal de activitate se desfasoara in zona industrială pe o suprafata de 166.893,00 mp.

2.2 Descrierea si analiza gradului de uzura al proprietatilor societatii comerciale

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

O parte din active au fost reparate sau modernizate.

Situatia constructiilor este precara, cu un grad de uzura mediu de 65% si pentru a preintimpina deteriorarea acestora se vor efectua lucrari de reparatii si modernizari periodice in functie de posibilitatile financiare ale societatii .

S-au finalizat in cursul anului 2016 reparatiile la acoperisurile de la Sector Neferoase si partial Turnatorie Otel 1. Aceste reparatii trebuie sa continue si la restul constructiilor detinute in patrimoniul UZTEL.

Majoritatea utilajelor si masinilor-unelte nu se afla in cea mai buna stare tehnica si tehnologica. Apreciem ca acestea au deja o uzura medie de 55-60%, cele mai multe necesitand reparatii capitale.



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: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

Podurile rulante , care in marea majoritate , au avut durata de functionare expirata, au fost expertizate si reautorizate de catre ISCIR, urmand ca in anul 2017 sa se continue procesul de expertizare a acestora.

Maschinele prezinta uzuri ale ghidajelor, cutiilor de viteze, axelor principale, astfel incat devine tot mai dificila mentenanta la parametrii optimi. Preconizam achizitia de utilaje noi precum :Centru de prelucrat cu 5 axe, Strung cu CNC ,Strung Carusel.S-a schimbat iluminatul clasic si cel industrial din halele de productie cu iluminat LED pentru economie de energie si asigurarea unui iluminat mai bun si mai ergonomic la urmatoarele hale :Hala Turnatorie Otel1, Hala Turnatorie Otel2, Hala Ajustura , Prelucrare3,Hala Montaj 2,Cromaj

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

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

3.Piata Valorilor Mobiliare Emise de Societatea Comerciala

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

3.2 La data de 31.12.2016 societatea are emise un numar de 5.365.459 actiuni conform Structurii Sintetice Consolidate a Detinatorilor de Instrumente Financiare eliberata de Depozitarul Central sub nr. 39995 din 06.12.2016, astfel:

Actionar	Nr. actiuni detinute	Pondere in capitalul social, %
Asociatia UZTEL	4.498.300	83,8381
Persoane Juridice	534.451	9,9610
Persoane Fizice	332.708	6,2009
TOTAL	5.365.459	100,0000

In anul 2016 Societatea a efectuat plati trimestriale in suma totala de 38.228,71 lei , reprezentand dividende nete cuvenite actionarilor pentru anii 2003 , 2005 si 2006, astfel :

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: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

a) Plati Trimestrul I – an IV reorganizare	12.647,86
b) Plati Trimestrul II – an IV reorganizare	8.455,36
c) Plati Trimestrul III – an IV reorganizare	9.229,90
d) Plati Trimestrul IV – an IV reorganizare	7.895,59

La data de 31.12.2016 Uztel SA are inregistrat in contul 457 (Dividende de achitat) suma de 1.624.398,45 lei reprezentand dividende cuvenite actionarilor pentru anii 2003 , 2005 , 2006 , 2007 si 2008.

Dividendele datorate Asociatiei Uztel in suma de 1.007.874,37 lei se vor achita in perioada 01.01.2017 – 31.12.2018 , in transe trimestriale egale in valoare neta de 125.984,29 lei , conform acord de reesalonare nr. 3766 din 08.12.2016.

Societatea nu a constituit si nu a virat dividende pentru anii 2011 , 2012 , 2013 , 2014 , 2015 si 2016.

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

- Societatea nu a achizitionat actiuni proprii in anul 2016.

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

- Societatea nu detine filiale.

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

- In anul 2016 societatea nu a emis obligatiuni sau alte titluri de creanta.

4. Conducerea Societatii Comerciale

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

a) In anul 2016 societatea a fost administrata astfel:

- Prin incheierea pronuntata in sedinta din camera de consiliu din 30.06.2011– dosar nr. 4732/105/2010 Tribunalul Prahova, judecatorul sindic a confirmat consortiul format din EURO INSOL SPRL Bucuresti si EUROINSOL



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: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

CONSULTING SPRL Ploiesti, consortiu care sa administreze procedura insolventei societatii Uztel S.A., luand in acest sens act de delimitarea atributiilor intre cei doi administratori consemnate in protocolul de colaborare incheiat la data de 24.06.2011.

- Prin Hotararea nr. 1 din 10.10.2013 a Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Uztel S.A. cu cvorumul si majoritatea necesara, impuse de dispozitiile art. 115 din Legea nr. 31/1990 R si de dispozitiile cap. IV, art. 11 din Actul Constitutiv al Uztel S.A., s-a revocat mandatul Administratorului Special Radulescu N. Dan PFA si s-a votat numirea unui nou Administrator Special in persoana domnului ing. Zidaru Ion – Director General al Uztel S.A.

- Aprobarea prelungirii Planului de Reorganizare cat si modificarea programului de plata al creantelor a fost votat, aprobat si inregistrat prin Procesul Verbal nr. 38 din 16.01.2014 al Adunarii Creditorilor. Judecatorul Sindic prin Sentinta nr. 112 din 28.01.2014 confirma modificarea si prelungirea Planului de Reorganizare al S.C. Uztel S.A. Ploiesti cu inca un an.

- Aprobarea Planului de Reorganizare si a programului de plata al creantelor a fost votat , aprobat si inregistrat prin Procesul Verbal nr. 500 din 26.11.2015 al Adunarii Creditorilor . Judecatorul Sindic prin Sentinta nr. 1186 din 15.12.2015 confirma modificarea Planului de Reorganizare al Uztel SA Ploiesti .

- 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 .

b) Orice acord , intelegere sau legatura de familie intre administratorul respectiv si o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita administrator :

- Nu este cazul.

c) Participarea administratorului la capitalul societatii comerciale :

- Nu este cazul.



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: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

4.2 Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societatii comerciale

a) Conducerea executiva desemnata de Administratorul Judiciar pentru anul 2016 a avut urmatoarea componenta:

PERIOADA 01.01.2016 - 31.12.2016			
NUME PRENUME	FUNCTIA	PERIOADA	DECIZIE / DATA EMITERE DECIZIE
Zidaru Ion	Administrator Special Director General	01.01.2016-31.12.2016	Decizia 44 / 23.04.2013
Gruescu Serban Gheorghe	Director Tehnic	01.01.2016-31.12.2016	Decizia 194 / 28.11.2012
Gheorghiu Mihail Gabriel	Director Comercial	01.01.2016-31.12.2016	CIM 238 / 31.01.2013
Popescu Ileana	Director Economic	01.01.2016-31.12.2016	Decizia 592 / 30.11.2010

Pentru perioada 01.01.2016 - 31.12.2016 remuneratiile totale ale conducerii executive a societatii au reprezentat un procent de 5,64 % din fond salarii .

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

- Nu este cazul.

c) Participarea conducerii executive la capitalul social este urmatoarea:

Nume Prenume – Functie	Nr. Actiuni Detinute
Zidaru Ion- Administrator Special – Director General	0
Gruescu Serban Gheorghe – Director tehnic	0
Gheorghiu Mihail Gabriel – Director Comercial	0
Popescu Ileana – Director Economic	122

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

4.4 Guvernanta corporativa

Uztel SA va implementa recomandarile cuprinse in Codul de Guvernanta Corporativa a Bursei de Valori Bucuresti, care stabileste principiile si structurile de guvernanta, avand ca scop principal respectarea drepturilor actionarilor precum si asigurarea unui tratament echitabil al acestora. In acest sens, Consiliul de Administratie va elabora un Regulament de Organizare si Functionare, care este in concordanta cu principiile



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: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

CGC, asigurand astfel transparenta precum si dezvoltarea sustenabila a companiei. Regulamentul de Organizare si Functionare va stabili in acelasi timp functiile corespunzatoare Consiliului de Administratie, competentele si responsabilitatile sale, astfel incat sa se asigure respectarea intereselor tuturor actionarilor companiei, si nu in ultimul rand, accesul egal al acestora , dar si al potentialilor investitori, la informatiile relevante despre societate.

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

5.Situatia Financiar - Contabila

a) Elemente din Pozitia Financiara

a.1. Situatia elementelor de activ in anul 2016 comparativ cu anii 2015 si 2014 se prezinta astfel:

lei

Elemente de activ	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Imobilizari necorporale	109.617	54.973	52.541
Imobilizari corporale din care :	51.773.835	58.309.744	64.049.643
Terenuri si constructii	37.709.342	42.563.845	46.582.141
Instalatii tehnice si masini	10.900.435	12.930.406	13.019.747
Alte instalatii si mobilier	78.181	90.678	103.622
Imobilizari corporale in curs	2.962.757	2.601.695	3.639.460
Avansuri pentru achizitii imobilizari corporale	123.120	123.120	704.673
Total active imobilizate	51.883.452	58.364.717	64.102.184
Active circulante din care :	53.774.626	67.274.973	75.291.503
Stocuri	37.903.801	42.145.939	37.981.286
Creante	14.621.400	17.766.065	22.632.387
Disponibilitati Banesti	1.245.085	7.359.311	14.674.514
Cheltuieli in avans	4.340	3.658	3.316
Total active	105.658.078	125.639.690	139.393.687



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: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

Comparativ cu anul 2015 s-a constatat o diminuare cu 15,90 % a activelor totale detinute de societate, iar fata de anul 2014 s-a constatat o diminuare cu 24,20 % .

In valori nominale, activele totale s-au diminuat in anul 2016 fata de anul 2015 de la 125.639.690 lei la 31.12.2015 la 105.658.078 lei la 31.12.2016 , pe seama:

- diminuarii activelor imobilizate cu 11,10 %, iar in valori nominale de la 58.364.717 lei la 31.12.2015 la 51.883.452 lei la 31.12.2016;
- diminuarii activelor circulante cu 20,07 %, iar in valori nominale de la 67.274.973 lei la 31.12.2015 la 53.774.626 lei la 31.12.2016.

In valori nominale, activele totale s-au diminuat in anul 2016 fata de anul 2014 de la 139.393.687 lei la 31.12.2014 la 105.658.078 lei la 31.12.2016 , pe seama:

- diminuarii activelor imobilizate cu 19,06 %, iar in valori nominale de la 64.102.184 lei la 31.12.2014 la 51.883.452 lei la 31.12.2016 ;
- diminuarii activelor circulante cu 28,58 %, iar in valori nominale de la 75.291.503 lei la 31.12.2014 la 53.774.626 lei la 31.12.2016 .

Cienti

La data de 31 decembrie 2016 s-a supus aprobarii conducerii societatii analizarea tuturor documentelor care atesta situatia clientilor incerti si prin nota de fundamentare nr. 556 din 24.02.2017 s-a inregistrat anularea partiala a provizioanelor constituite pentru creante incerte si reluarea pe venituri , astfel:

lei

Denumire Firma	Data Constituire Provizion Cont 491	Valoare Provizion Anulat
Foraj Sonde SA Braila	2007-2011	2.435.430,25
Foraj Sonde Bucuresti	2008-2011	852.861,28
Mada SRL Iasi	2014	82.566,56
SAS International PV&AD Negresti Oas	2011	11.653,97
Autoterasiere SRL Costesti	2005	7.247,20
Liftronic SRL Paulesti	2013	4.294,00
Total Provizioane anulate / reluate pe venituri neimpozabile la data de 31.12.2016		3.394.053,26



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: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

La data de 31.12.2016 s-a aprobat scoaterea din evidenta financiar contabila prin nota de fundamentare nr. 556 din 24.02.2017 a prescrierilor de creante , astfel :

- valoarea de 6.583.226,00 lei – inregistrare pe cheltuieli deductibile fiscal ;
- valoarea de 599.015,46 lei - inregistrare pe cheltuieli nedeductibile fiscal ;

Urmare a referatului nr. 570/27.02.2017 s-a aprobat transferul creantelor din contul 4111.1.01 (Clienti) in cont 4118.1.02 (Clienti litigiosi) in valoare de 4.219,18 lei deoarece prezinta risc de neincasare .

Stocuri de materii prime, materiale, semifabricate si produse finite

La data de 31.12.2016 s-a aprobat scoaterea din evidenta financiar contabila prin inregistrarea pe cheltuieli nedeductibile fiscal a stocurilor cu miscare lenta si fara miscare inregistrate in evidenta contabila , astfel :

lei

Nr. Referat	Denumire Stocuri Cu Miscare Lenta Si Fara Miscare	Valoare
635 / 03.03.2017	Materii prime si materiale consumabile	2.590.539,66
636 / 03.03.2017	Obiecte de Inventar	352.193,23
637 / 03.03.2017	Semifabricate	693.496,37
638 / 03.03.2017	Produse Finite	616.739,96
639 / 03.03.2017	Ambalaje	986,82
Total		4.253.956,04

Prin referatul nr. 633 din 03.03.2017 s-a aprobat de catre conducerea societatii reluarea partiala pe venituri a ajustarilor pentru deprecierea stocurilor in contul 7814 , deoarece in cursul anului 2016 au fost utilizate in procesul de fabricatie (consum intern) sau au fost vandute , casate din stocurile fara miscare sau cu miscare lenta de materii prime , materiale consumabile , obiecte de inventar si semifabricate , astfel :

lei

391	=	7814	124.306,49	ajustari pentru deprecierea materiilor prime
3921	=	7814	114.741,09	ajustari pentru deprecierea materialelor consumabile
3922	=	7814	15.831,56	ajustari pentru deprecierea obiectelor de inventar
3941	=	7814	6.271,44	ajustari pentru deprecierea semifabricate
3945	=	7814	6.044,78	ajustari pentru deprecierea produselor finite
			267.195,36	total



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: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

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

a.2 Situatia elementelor de pasiv in anul 2016 comparativ cu anii 2015 si 2014 se prezinta astfel:

lei

Elemente de pasiv	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Capital Social	13.413.648	13.413.648	13.413.648
Ajustari ale Capitalului Social	3.453.860	3.453.860	3.453.860
Rezerve	67.707.446	69.335.973	71.913.463
Rezultat reportat	(10.069.996)	7.952.819	7.694.744
Datorii peste un an	12.943.960	8.212.879	26.675.376
Provizioane	246.213	250.638	253.538
Datorii sub un an	17.962.947	23.019.873	15.989.058
Total Pasive	105.658.078	125.639.690	139.393.687

Comparativ cu anul 2015, s-a constatat o diminuare cu 15,90 % a pasivelor totale detinute de societate, in valori nominale de la 125.639.690 lei la 31.12.2015 la 105.658.078 lei la 31.12.2016 ;

Comparativ cu anul 2014, s-a constatat o diminuare cu 24,20 % a pasivelor totale detinute de societate, in valori nominale de la 139.393.687 lei la 31.12.2014 la 105.658.078 lei la 31.12.2016 .

Diminuarea procentuala si valorica a pasivelor totale detinute de societate se datoreaza redistribuirii datoriilor totale ale societatii (cu termene de plata de un an si peste un an) conform acorduri de esalonare a datoriilor in perioada 2017 – 2018 incheiate cu creditorii societatii .

b) Situatia Rezultatului Global

Structura rezultatului global in anul 2016 comparativ cu anii 2015 si 2014 se prezinta astfel:

lei

Indicatori	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Cifra de afaceri neta	41.510.000	45.806.332	73.512.397
Venituri operationale	48.219.620	62.009.982	84.444.015



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: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

Cheltuieli operationale	67.156.019	64.018.331	81.605.372
Rezultatul Activitatilor Operationale	(18.936.399)	(2.008.349)	2.838.643
Venituri financiare	1.324.412	1.754.570	2.225.844
Cheltuieli financiare	1.534.965	1.471.340	1.541.945
Rezultatul Financiar Net	(210.553)	283.230	683.899
Venituri Totale	49.544.032	63.764.552	86.669.859
Cheltuieli Totale	68.690.984	65.489.671	83.147.317
Rezultatul inainte de impozitare	(19.146.951)	(1.725.119)	3.522.542
Impozit Profit	-	312.177	1.119.193
Venituri din impozitul pe profit amanat	-	-	-
Rezultat Global Aferent Perioadei	(19.146.951)	(2.037.296)	2.403.349

Cifra de afaceri a inregistrat la 31.12.2016 comparativ cu 31.12.2015 o diminuare de 9,38 %, in valori nominale de la 45.806.332 lei la 31.12.2015 la 41.510.000 lei la 31.12.2016 , iar comparativ cu 31.12.2014 a inregistrat o diminuare cu 43,53 %, in valori nominale de la 73.512.397 lei la 31.12.2014 la 41.510.000 lei la 31.12.2016 .

Cifra de afaceri exprima volumul veniturilor obtinute de catre societate pe baza operatiunilor comerciale efectuate in anul de referinta 2016. Cifra de afaceri insumeaza: vanzari de produse executate, lucrari si prestari de servicii, chirii si alte venituri.

Veniturile operationale au inregistrat o diminuare cu 22,24 % in anul 2016 comparativ cu anul 2015 , adica in valori nominale de la 62.009.982 lei la 31.12.2015 la 48.219.620 lei la 31.12.2016 , pe seama :

- diminuarii veniturilor aferente costurilor stocurilor de produse de la 15.164.297 lei la 31.12.2015 la 5.577.215 lei la 31.12.2016 , o diminuare procentuala de 63,22 % ;

- diminuarii productiei vandute de la 45.739.475 lei la 31.12.2015 la 41.496.082 lei la 31.12.2016 , o diminuare procentuala de 9,28 % ;

- cresterii altor venituri din exploatare de la 760.488 lei la 31.12.2015 la 822.433 lei la 31.12.2016 , o crestere procentuala de 8,15 % ;

- cresterii veniturilor din productia de imobilizari necorporale si corporale de la 278.865 lei la 31.12.2015 la 309.972 lei la 31.12.2016 , o crestere procentuala de 11,15 % .



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

Phone: + 40(0)244 / 541399, 523455; 0372441111; Fax: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

Comparativ cu 31.12.2014, veniturile operationale au inregistrat o diminuare de 42,90 %, adica in valori nominale de la 84.444.015 lei la 31.12.2014 la 48.219.620 lei la 31.12.2016 , pe seama:

- diminuarii veniturilor aferente costurilor stocurilor de produse de la 10.194.844 lei la 31.12.2014 la 5.577.215 lei la 31.12.2016 , o diminuare procentuala de 45,29 % ;

- diminuarii productiei vandute de la 73.521.203 lei la 31.12.2014 la 41.496.082 lei la 31.12.2016 , o diminuare procentuala de 43,56 % ;

- diminuarii veniturilor din productia de imobilizari necorporale si corporale de la 313.000 lei la 31.12.2015 la 309.972 lei la 31.12.2016 , o diminuare procentuala de 0,97 % ;

- cresterii altor venituri din exploatare de la 423.774 lei la 31.12.2014 la 822.433 lei la 31.12.2016 , o crestere procentuala de 94,07 % .

Cheltuielile operationale - au inregistrat o crestere cu 4,90 % la 31.12.2016 comparativ cu 31.12.2015 , in valori nominale de la 64.018.331 lei la 31.12.2015 la 67.156.019 lei la 31.12.2016 , pe seama:

- diminuarii cheltuielilor cu materii prime, materiale consumabile, marfuri si utilitati de la la 30.430.434 lei la 31.12.2015 la 30.070.705 lei la 31.12.2016 , o diminuare procentuala de 1,18 % ;

- diminuarii cheltuielilor cu personalul de la 19.738.549 lei la 31.12.2015 la 18.075.656 lei la 31.12.2016 , o diminuare procentuala de 8,42 % ;

- cresterii altor cheltuieli reprezentand prestatii externe, taxe si impozite de la 6.404.463 lei la 31.12.2015 la 7.224.052 lei la 31.12.2016 , o crestere procentuala de 12,80 % .

Comparativ cu 31.12.2014 , cheltuielile operationale s-au diminuat cu 17,71 % , in valori nominale de la 81.605.372 lei la 31.12.2014 la 67.156.019 lei la 31.12.2016, pe seama:

- diminuarii cheltuielilor cu materii prime, materiale consumabile, marfuri si utilitati de la 42.905.897 lei la 31.12.2014 la 30.070.705 lei la 31.12.2016 , adica o diminuare procentuala de 29,91 % ;

- diminuarii cheltuielilor cu personalul de la 23.135.979 lei la 31.12.2014 la 18.075.656 lei la 31.12.2016 , o diminuare procentuala de 21,87 % ;



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

Phone: + 40(0)244 / 541399, 523455; 0372441111; Fax: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

- diminuării altor cheltuieli reprezentând prestații externe, taxe și impozite de la 8.027.156 la 31.12.2014 la 7.224.052 lei la 31.12.2016 , o diminuare procentuală de 10,00 % .

Diminuarea cheltuielilor operationale a fost influențată, în principal de scăderea volumului achizițiilor de materii prime, materiale și utilități necesare realizării producției contractate.

Rezultatul activitatilor operationale a înregistrat la 31.12.2014 un profit brut de + 2.838.643 lei , la 31.12.2015 societatea a înregistrat o pierdere brută de (2.008.349) lei și la 31.12.2016 societatea a înregistrat o pierdere brută (18.936.399) lei.

Veniturile financiare au înregistrat o diminuare cu 24,52 % la 31.12.2016 comparativ cu 31.12.2015 , adică în valori nominale de la 1.754.570 lei la 31.12.2015 la 1.324.412 lei la 31.12.2016 . Comparativ cu 31.12.2014 , veniturile financiare au înregistrat o diminuare cu 40,50 % , adică în valori nominale de la 2.225.844 lei la 31.12.2014 la 1.324.412 lei la 31.12.2016 . **Cheltuielile financiare** au înregistrat o creștere cu 4,32 % la 31.12.2016 comparativ cu 31.12.2015 , în valori nominale de la 1.471.340 lei la 31.12.2015 la 1.534.965 lei la 31.12.2016 . Comparativ cu 31.12.2014 , cheltuielile financiare au înregistrat o diminuare cu 0,45 % , în valori nominale de la 1.541.945 lei la 31.12.2014 la 1.534.965 lei la 31.12.2016 . Creșterea / diminuarea cheltuielilor financiare s-a realizat pe seama diferențelor de curs valutar, a aprecierii / deprecierei monedei naționale față de moneda de contract euro și dolar și a volumului creanțelor comerciale în devize facturate și încasate .

Rezultatul financiar net a înregistrat la 31.12.2014 un profit brut de + 683.899 lei , la 31.12.2015 societatea a înregistrat un profit brut de + 283.230 lei și la 31.12.2016 societatea a înregistrat o pierdere brută (210.553) lei.

Veniturile totale au înregistrat o diminuare cu 22,30 % la 31.12.2016 comparativ cu 31.12.2015 , adică în valori nominale de la 63.764.552 lei la 31.12.2015 la 49.544.032 lei la 31.12.2016 . Comparativ cu 31.12.2014 , veniturile totale s-au diminuat cu 42,84 % , în valori nominale de la 86.669.859 lei la 31.12.2014 la 49.544.032 lei la 31.12.2016 . **Cheltuielile totale** au înregistrat o creștere cu 4,89 % la 31.12.2016 comparativ cu 31.12.2015 , în valori nominale de la 65.489.671 lei la 31.12.2015 la 68.690.984 lei la 31.12.2016 . Comparativ cu 31.12.2014 , cheltuielile totale s-au diminuat cu 17,39 % , în valori nominale de la 83.147.317 lei la 31.12.2014 la 68.690.984 lei la 31.12.2016 .



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: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

Rezultatul inainte de impozitare a inregistrat la 31.12.2014 un profit brut de + 3.522.542 lei , la 31.12.2015 societatea a inregistrat o pierdere bruta de (1.725.119) lei si la 31.12.2016 societatea a inregistrat o pierdere bruta (19.146.951) lei .

Rezultatul global aferent perioadei a inregistrat la 31.12.2014 un profit brut de + 2.403.349 lei , la 31.12.2015 societatea a inregistrat o pierdere neta de (2.037.296) lei si la 31.12.2016 societatea a inregistrat o pierdere neta (19.146.951) lei .

Indicatori economic - financiari	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Lichiditatea curenta – Active curente / Datorii curente	2,99	2,92	4,71
Grad indatorare – Capital imprumutat / Capital propriu * 100	11,48%	5,06%	7,80%
Viteza de rotatie debite – clienti – Creante / Cifra de afaceri * 365 zile	129 zile	141 zile	118 zile
Viteza de rotatie a activelor imobilizate – Cifra de Afaceri / Active Imobilizate	0,80	0,78	1,15

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

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

Viteza de rotatie debite-clienti – Exprima eficacitatea societății în colectarea creanțelor sale, respectiv numărul de zile până la data la care debitorii își achită datoriile către societate. Numărul mediu de zile în care societatea a recuperat creanțele în anul 2016 a fost de 129 zile .

Viteza de rotatie a activelor imobilizate - Exprima eficacitatea activității activelor imobilizate prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de o anumită cantitate de active imobilizate. Valoarea obținută de 0,80 exprimă eficacitatea managementului activelor imobilizate prin obținerea unei cifre de afaceri de 41.510.000 lei generate de o cantitate de active imobilizate în valoare de 51.883.452 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: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

c) Cash-flow :

Situatia cash-flow-ului la 31 decembrie 2016 comparativ cu 31 decembrie 2015 si 31 decembrie 2014 se prezinta astfel:

	31-decembrie 2016 lei	31-decembrie 2015 lei	31-decembrie 2014 lei
Profitul net al anului	(19.146.952)	(2.037.296)	2.403.349
Cheltuieli cu impozitul pe profit	-	312.177	1.119.193
Amortizarea / deprecierea activelor pe termen lung	6.057.829	7.043.308	7.513.542
Castig / (pierdere) din vanzarea de mijloace fixe	-	-	-
Provizioane pentru clienti	(730.576)	(4.124.629)	(4.169.862)
Venituri / (cheltuieli) aferente ajustarilor de valoare privind provizioane pentru stocuri	-	(2.669.738)	(3.068.951)
Cheltuieli cu dobanda	(112.593)	(176.486)	(361.280)
Venituri din dobanzi	71.198	258.873	688.688
Venituri din dividende	-	-	-
Castig / (pierdere) din diferente de	278.002	198.820	276.423
Miscari in capitalul circulant	12.343.670	842.324	1.997.754
Crestere / descrestere creante comerciale si alte creante	3.144.665	4.866.322	(1.234.716)
Crestere / descrestere in alte active circulante	(682)	(342)	(604.506)
Crestere / descrestere stocuri	4.242.138	4.164.653	(2.891.152)
Crestere / descrestere datorii	918.711	858.206	(6.078.814)
Crestere / descrestere venituri inregistrate in avans	-	-	794.900
Crestere / descrestere alte datorii	(1.248.979)	(10.576.377)	12.050.431
Numerar utilizat din activitati operationale	7.055.853	(687.538)	2.036.143
Impozit pe profit platit	(17.857)	(194.348)	(576.375)
Dobanzi platite	(112.593)	(176.486)	(361.280)
Numerar generat din activitati de exploatare	122.120	(2.253.343)	5.499.591
Numerar net din activitati de investitii	(1.425.341)	(2.304.511)	(4.269.428)
Plata in numerar pentru achizitionarea de terenuri si active imobilizate	(1.425.341)	(2.304.511)	(4.269.428)



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: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

Numerar net din activitati de finantare	(4.811.005)	(2.757.350)	(3.693.608)
Rambursari in numerar de imprumuturi si credite	(4.772.776)	(2.755.871)	(3.658.177)
Dividende platite	(38.229)	(1.479)	(35.431)
Creștere/scădere netă în numerar și echivalente de numerar	(6.114.226)	(7.315.203)	(2.463.445)
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	7.359.311	14.674.514	17.137.959
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	1.245.085	7.359.311	14.674.514
Creștere/scădere netă în numerar și echivalente de numerar	(6.114.226)	(7.315.203)	(2.463.445)

In anul 2016 numerarul si echivalentele de numerar s-au diminuat fata de anul 2015 cu 6.114.226 lei , ca urmare a:

- Creșterii numerarului generat din activitatea de exploatare cu 2.375.463 lei, de la (2.253.343) lei la 31.12.2015 la +122.120 lei la 31.12.2016 ;
- Creșterii numerarului net din activitatea de investitii cu 879.170 lei, de la (2.304.511) lei la 31.12.2015 la (1.425.341) lei la 31.12.2016 ;
- Diminuării numerarului net din activitatea de finantare cu 2.053.655 lei, de la (2.757.350) lei la 31.12.2015 la (4.811.005) lei la 31.12.2016.

Comparativ cu anul 2014, numerarul si echivalentele de numerar au scazut in anul 2016 cu 13.429.429 lei, datorita:

- Diminuării numerarului generat din activitatea de exploatare cu 5.377.471 lei, de la 5.499.591 lei la 31.12.2014 la 122.120 lei la 31.12.2016 ;
- Diminuării numerarului net din activitatea de finantare cu 1.117.397 lei , de la (3.693.608) lei la 31.12.2014 la (4.811.005) lei la 31.12.2016;
- Creșterii numerarului net din activitatea de investitii cu 2.844.087 lei, de la (4.269.428) lei la 31.12.2014 la (1.425.341) lei la 31.12.2016.

Presedinte Consiliu de Administratie,
Ec. Popescu Ileana

Director General,
Ing. Zidaru Ion

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



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: 544531, 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. 2016

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

Phone: + 40(0)244 / 541399, 523455; 0372441111; Fax: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

CUPRINS:

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

Phone: + 40(0)244 / 541399, 523455; 0372441111; Fax: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

Situația poziției financiare individuale pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2016

În LEI	Nota	<u>31-decembrie</u> <u>2016</u>	<u>31-decembrie</u> <u>2015</u>
Active pe termen lung			
Imobilizari corporale	10	51.773.835	58.309.744
Investitii imobiliare		-	-
Imobilizări necorporale	10	109.617	54.973
Active financiare	10	-	-
Total active pe termen lung		<u>51.883.452</u>	<u>58.364.717</u>
Active curente			
Stocuri	11	37.903.801	42.145.939
Creante comerciale si alte creante	4	14.600.326	17.769.723
Creante privind impozitul amanat	4	7.557	-
Imprumuturi acordate partilor afiliate		-	-
Impozite de recuperat	4	17.857	-
Alte active		-	-
Numerar și echivalente de numerar	4	1.245.085	7.359.311
Active imobilizate detinute in vederea vanzarii		-	-
Total active curente		<u>53.774.626</u>	<u>67.274.973</u>
Total Activ		<u>105.658.078</u>	<u>125.639.690</u>
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capital si rezerve			
Capital social	5	13.413.648	13.413.648
Ajustari ale capitalului social	5	3.453.860	3.453.860
Prime de capital		-	-
Rezerve	5	67.707.446	69.335.973
Rezultatul exercitiului	6	(19.146.952)	(2.037.296)
Rezultatul reportat	8	(10.069.996)	7.952.819
Total Capitaluri		<u>74.504.958</u>	<u>94.156.300</u>
Datorii pe termen lung			
Datorii comerciale	4	5.271.246	6.051.297
Imprumuturi primite de la parti afiliate		-	-
Imprumuturi	4	6.087.660	-
Leasing financiar si datorii purtatoare de dobanda		-	-
Datorii privind impozitul amanat		-	-
Alte datorii	4	1.585.053	2.161.581
Provizioane	9	246.213	250.638
Venituri in avans	4	-	-
Total datorii pe termen lung	4	<u>13.190.172</u>	<u>8.463.516</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: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

Continuare Situația poziției financiare individuale

Datorii curente

Datorii comerciale	4	11.311.105	9.612.345
Imprumuturi primite de la parti afiliate		-	-
Imprumuturi	4	2.467.306	4.772.776
Leasing financiar si datorii purtatoare de dobanda		-	-
Datorii privind impozitul amanat		-	-
Alte datorii	4	3.647.565	6.898.040
Venituri in avans	4	536.971	1.618.884
Impozit pe profit curent	7	-	117.829
Total datorii curente		<u>17.962.947</u>	<u>23.019.873</u>
Total datorii		<u>31.153.119</u>	<u>31.483.390</u>
Total capitaluri si datorii		<u>105.658.078</u>	<u>125.639.690</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: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

Situația Individuală a rezultatului global pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2016

În LEI	Nota	<u>31-decembrie</u>	<u>31-decembrie</u>
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Venituri	12	41.510.000	45.806.332
Venituri din investitii		-	-
Alte venituri	12	1.132.405	1.039.353
Alte castiguri / (pierderi) -net	12	(711.594)	447.337
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse finite si productie in curs de executie	12	5.577.215	15.164.297
Cheltuieli cu materii prime si consumabile	12	(30.070.705)	(30.430.434)
Cheltuieli cu deprecierea si amortizarea activelor	12	(6.057.829)	(7.043.300)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	12	(14.751.961)	(15.892.809)
Cheltuieli cu contributiile privind asigurarile si protectia sociala	12	(3.323.695)	(3.845.740)
Cheltuieli privind prestatiile externe	12	(6.591.198)	(5.678.456)
Alte cheltuieli	12	(5.649.037)	(1.574.929)
Alte castiguri / (pierderi) -net	12	-	-
Profit din exploatare	12	<u>(18.936.399)</u>	<u>(2.008.349)</u>
Venituri financiare	12	1.324.412	1.754.570
Cheltuieli financiare	12	1.534.965	1.471.340
Alte castiguri / (pierderi) financiare -net		-	-
Costuri financiare - net		<u>(210.553)</u>	<u>283.230</u>
Profit / (pierdere) inainte de impozitare		<u>(19.146.952)</u>	<u>(1.725.119)</u>
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	7	-	312.177
Cheltuiala / venit cu impozitul pe profit amanat	7	-	-
Profit / (pierdere) aferent exercitiului - net	6	<u>(19.146.952)</u>	<u>(2.037.296)</u>
Alte elemente ale rezultatului global			
Castiguri / (pierderi) din reevaluarea imobiliarilor corporale	10	-	-
Ajustare impozit amanat aferent rezervelor din reevaluare		-	-
Total rezultat global aferent exercitiului		<u>(19.146.952)</u>	<u>(2.037.296)</u>
Rezultat pe actiune	6	<u>(3,57)</u>	<u>(0,38)</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: 544531, 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 2016

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 2015		13.413.648	3.453.860	1.916.641	69.365.688	631.133	7.694.745	96.475.715
Reevaluarea imobilizari corporale		-	-	-	-	-	-	-
Distribuire de dividende		-	-	-	-	-	-	-
Rezerva din reevaluare realizata	5	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificare rezerve din reevaluare la rezultat reportat	8	-	-	-	-	-	2.295.370	2.295.370
Transferul rezultatului perioadei la rezerve legale	6	-	-	-	-	-	-	-
Profit net al perioadei	6	-	-	-	-	-	(2.037.296)	(2.037.296)
Eliminarea aplicarii IAS 29 asupra elementelor de capitaluri proprii		-	-	-	-	-	-	-
Transferuri intre conturi de capital		-	-	-	(2.577.489)	-	-	(2.577.489)
Sold la								
31 decembrie 2015		13.413.648	3.453.860	1.916.641	66.788.199	631.133	7.952.819	94.156.300



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: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

Continuare Situația individuala a modificarilor capitalurilor proprii

În LEI	Nota	Capital social	Ajustari ale Capitalului social	Rezervă legală	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total capitaluri proprii
Sold la								
01 ianuarie 2016		13.413.648	3.453.860	1.916.641	66.788.199	631.133	7.952.819	94.156.300
Reevaluarea imobilizari corporale		-	-	-	-	-	-	-
Distribuire de dividende		-	-	-	-	-	-	-
Rezerva din reevaluare realizata	5	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificare rezerve din reevaluare la rezultat reportat	8	-	-	-	-	-	1.124.137	1.124.137
Transferul rezultatului perioadei la rezerve legale	6	-	-	-	-	-	-	-
Profit net al perioadei	6	-	-	-	-	-	(19.146.952)	(19.146.952)
Eliminarea aplicarii IAS 29 asupra elementelor de capitaluri proprii		-	-	-	-	-	-	-
Transferuri intre conturi de capital		-	-	-	(1.628.527)	-	-	(1.628.527)
Sold la								
31 decembrie 2016		13.413.648	3.453.860	1.916.641	65.159.672	631.133	(10.069.996)	74.504.958



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: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

Situația individuală a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2016

	<u>31-decembrie</u> <u>2016</u> lei	<u>31-decembrie</u> <u>2015</u> lei	<u>31-decembrie</u> <u>2014</u> lei
Profitul net al anului	(19.146.952)	(2.037.296)	2.403.349
Cheltuieli cu impozitul pe profit	-	312.177	1.119.193
Amortizarea / deprecierea activelor pe termen lung	6.057.829	7.043.308	7.513.542
Castig / (pierdere) din vanzarea de mijloace fixe	-	-	-
Provizioanele pentru clienti	(730.576)	(4.124.629)	(4.169.862)
Venituri / (cheltuieli) aferente ajustarilor de valoare privind activele circulante	6.779.810	-	-
Provizioane pentru stocuri	-	(2.669.738)	(3.068.951)
Cheltuieli cu dobanda	(112.593)	(176.486)	(361.280)
Venituri din dobanzi	71.198	258.873	688.688
Venituri din dividende	-	-	-
Castig / (pierdere) din diferente de curs	278.002	198.820	276.423
Miscari in capitalul circulant	12.343.670	842.324	1.997.754
Crestere / descrestere creante comerciale si alte creante	3.144.665	4.866.322	(1.234.716)
Crestere / descrestere in alte active circulante	(682)	(342)	(604.506)
Crestere / descrestere stocuri	4.242.138	4.164.653	(2.891.152)
Crestere / descrestere datorii comerciale	918.711	858.206	(6.078.814)
Crestere / descrestere venituri inregistrate in avans	-	-	794.900
Crestere / descrestere alte datorii	(1.248.979)	(10.576.377)	12.050.431
Numerar utilizat din activitati operationale	7.055.853	(687.538)	2.036.143
Impozit pe profit platit	(17.857)	(194.348)	(576.375)
Dobanzi platite	(112.593)	(176.486)	(361.280)
Numerar generat din activitati de exploatare	122.120	(2.253.343)	5.499.591
Numerar net din activitati de investitii	(1.425.341)	(2.304.511)	(4.269.428)
Plata in numerar pentru achizitionarea de terenuri si active imobilizate	(1.425.341)	(2.304.511)	(4.269.428)
Numerar net din activitati de finantare	(4.811.005)	(2.757.350)	(3.693.608)
Rambursari in numerar de imprumuturi si credite	(4.772.776)	(2.755.871)	(3.658.177)
Dividende platite	(38.229)	(1.479)	(35.431)



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: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

Creștere/(scădere) netă în numerar și echivalente de numerar	(6.114.226)	(7.315.203)	(2.463.445)
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	7.359.311	14.674.514	17.137.959
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	1.245.085	7.359.311	14.674.514
Creștere/scădere netă în numerar și echivalente de numerar	(6.114.226)	(7.315.203)	(2.463.445)

Situațiile financiare au fost aprobate de Directorul General și au fost autorizate pentru a fi emise la data de 24.04.2017 .



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

Phone: + 40(0)244 / 541399, 523455; 0372441111; Fax: 544531, 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 2016

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 31.12.2016 .

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 112 ani in domeniul principal de activitate si anume: proiectarea, productia, repararea, comercializarea pe piata interna si internationala de subansamble, ansamble, utilaje si instalatii petroliere, precum si confectionarea pieselor forjate si matritate, a pieselor de schimb pentru utilaje petroliere, masini industriale, reparatia masinilor unelte si altele.

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

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

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

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

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

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



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: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

Societatea UZTEL S.A. Ploiesti are ca obiectiv principal cresterea cotei de piata privind eficienta productiei prin imbunatatirea receptivitatii la cererile clientilor, diversificarea gamei de produse si servicii oferite, crearea de societati mixte de tip joint-venture si deschiderea de reprezentante comerciale in zonele de interes in domeniul de activitate in care activeaza. Deciziile cu efect imediat vor genera efecte vizibile si evaluabile intr-un termen scurt, dintre care putem enumera:

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

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

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

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

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

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

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

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

Societatea este si ramane un contribuabil important la bugetul consolidat al statului si creator de plus valoare prin contributia la produsul intern brut national.

Societatea are o productie integrata cu abilitati locale de proiectare, aplica tehnologii inalte in concordanta cu specificatiile API sau standardele CE. Serviciul Calitate Mediu S.S.M., folosind laboratoare moderne si proceduri, asigura conformitatea cu standardele internationale ISO-14001-2004 , ISO 9001-2008 si specificatiile API. UZTEL mentine si imbunatateste continuu sistemul de management si calitate "SMC" ISO 9001: 2008 si API Spec. Q1 , armonizat cu Sistemul de Management al Mediului si S.S.M. conform cu 14001, 18001 , integrat cu sistemele de management de mediu si sanatate si securitate in munca, certificat de DNV-Germanischer Lloyd, pentru asigurarea calitatii produselor pe fondul protejarii mediului inconjurator si crearii unui climat de lucru sigur si sanatos la locul de munca.



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

Phone: + 40(0)244 / 541399, 523455; 0372441111; Fax: 544531, 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 , Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1286/2012 privind aplicarea Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) 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 2016, 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 2015.

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 și nu aplică IAS 27 - Situații financiare consolidate și individuale întrucât societatea nu se află într-un perimetru de consolidare.

Administratorii societății își asumă responsabilitatea pentru întocmirea situațiilor financiare la 31.12.2016 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 (IAS1.106), pentru a include reevaluarea imobilizărilor corporale și ajustate conform Standardului Internațional de Contabilitate IAS 29- Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste, până la 31 decembrie 2003. Începând cu 1 ianuarie 2004, economia României nu mai este considerată hiperinflaționistă.

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

Societatea nu aplică IFRS-uri emise și neintrate în vigoare la 31.12.2016 , nu poate estima impactul neaplicării acestor prevederi asupra situațiilor financiare individuale însă intenționează să aplice aceste prevederi odată cu intrarea lor în vigoare.



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

Phone: + 40(0)244 / 541399, 523455; 0372441111; Fax: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

c. Continuarea activitatii

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

Acest principiu este confirmat de indeplinirea Planului de Reorganizare elaborat de Societate, dar si de modul cum Societatea a functionat in anul de referinta, 2016 si in anul anterior 2015 .

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 2016, un volum de intrari asigurat atat de derularea unor contracte existente, dar si certitudinea rezonabila de contractare a unor noi lucrari.

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

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

d. Moneda functionala si de prezentare

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

e. Utilizarea de estimari si judecati

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

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

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

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

3. POLITICI CONTABILE

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

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

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



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: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

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

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

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

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

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

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

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

a. Tranzactii in moneda straina

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

Ratele de schimb oficiale utilizate pentru conversia soldurilor in valuta straina la 31 decembrie 2016 sunt dupa cum urmeaza:

<u>Moneda</u>	<u>31 Decembrie 2016</u>
1 Euro	4,5411 lei
1 dolar SUA	4,3033 lei

b. Instrumente financiare

Creante financiare nederivate

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

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

Phone: + 40(0)244 / 541399, 523455; 0372441111; Fax: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

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

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

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

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

Creante comerciale

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

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

Numerar si echivalente de numerar

Disponibilitatile banesti includ casa, conturile curente si alte echivalente de numerar. Disponibilitatile banesti in valuta sunt reevaluate la cursul de schimb de la sfarsitul perioadei. Descoperirile de cont, care sunt platibile la cerere si constituie parte integranta a administrarii fondurilor banesti ale Societatii, precum si liniile de credit, sunt incluse ca si componenta a disponibilitatilor banesti in scopul prezentarii situatiei fluxului de numerar. Descoperirile de cont sunt prezentate ca imprumuturi in sectiunea de datorii curente.

Investitii financiare pe termen scurt

Societatea a inregistrat in categoria investitii financiare pe termen scurt depozite bancare in lei constituite pe termen de 1 luna si maxim 3 luni, depozite ce au asigurat lichiditatile necesare achitarii ratelor trimestriale conform graficului de plata a creantelor creditorilor, aferent Planului de Reorganizare al societatii, plan ce a fost **indeplinit** conform Sentintei nr. 129 din 03.03.2017 pronuntata de Tribunalul Dolj , Sectia a-II-a Civila . Depozitele bancare au fost constituite din lichiditatile financiare obtinute de societate prin incasarea creantelor comerciale restante si curente in lei, pentru asigurarea principiului continuitatii activitatii societatii si protejarea intereselor creditorilor si actionarilor.

c. Datorii financiare nederivate

Societatea recunoaste initial instrumentele de datorie emise si datoriile subordonate la data la care sunt initiate. Toate celelalte datorii (inclusiv datoriile desemnate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere)



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: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

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: datorii financiare, imprumuturi bancare, datorii comerciale si alte datorii.

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

d. Datorii comerciale

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

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

e. Imprumuturi purtatoare de dobanda

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

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

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

f. Capital social

Actiuni ordinare

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

g. Imobilizari corporale

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

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

Incepand cu data de 1 mai 2009, rezervele statutare din reevaluarea mijloacelor fixe, inclusiv a terenurilor, efectuata dupa data de 1 ianuarie 2004, care sunt deduse la calculul profitului impozabil prin intermediul



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: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

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

Rezervele statutare realizate sunt impozabile in viitor, in situatia modificarii destinatiei rezervelor sub orice forma, in cazul lichidarii, fuziunii Societatii, inclusiv la folosirea acestora pentru acoperirea pierderilor contabile, cu exceptia transferului, dupa data de 1 mai 2009, de rezerve aferente evaluarilor efectuate dupa 1 ianuarie 2004.

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

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

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

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

h. Amortizarea

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

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

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

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

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



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: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

i. Active achizitionate in leasing

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

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

j. Imobilizari necorporale

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

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

k. Stocuri

Potrivit IAS 2, stocurile sunt alcătuite din materii prime și materiale consumabile, marfuri, piese de schimb, semifabricate, produse finite și 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 SIVECO 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.

Evaluarea patrimoniului la sfârșitul exercitiului financiar se face influențând stocurile, cu diferențele (+ / -) rezultate în urma inventarierii anuale.



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: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

l. Dividende

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

m. Beneficiile angajatilor

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

n. Provizioane

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

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

o. Venituri

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

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

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

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

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

p. Leasing

In conformitate cu IAS 17 contractele de leasing prin care Societatea isi asuma in mod substantial riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate sunt clasificate ca leasing financiar. La momentul recunoasterii initiale, activul ce face obiectul contractului de leasing este evaluat la minimul dintre



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: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

valoarea justa si valoarea prezenta a platilor minime de leasing. Ulterior recunoasterii initiale, activul este contabilizat in conformitate cu politica contabila aplicabila activului.

r. Impozitul pe profit

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

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

Cota de impozit pe profit utilizata la calculul impozitului pe profit curent si amanat a fost la 31. Decembrie 2016 de 16% .

s. Rezultatul pe actiune

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

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

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

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

Standarde și Interpretări emise de IASB și adoptate de UE, dar care nu sunt încă în vigoare și Societatea nu le aplică timpuriu

În prezent, IFRS adoptate de UE nu diferă semnificativ de regulamentele adoptate de Comitetul de Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) cu excepția următoarelor standarde, amendamente la standardele și interpretările existente, care nu au fost avizate pentru a fi folosite:

Amendamente la IFRS 7 *Instrumente Financiare* : *informatii de furnizat* , apărute în ianuarie 2017. La nivelul Uniunii Europene, acestea sunt în curs de aprobare .

- Propuneri de amendamente la IFRS 10 privind vânzarea sau aportul de active dintre un investitor si asociatii sai sau în asocieri în participatiune , aparute în septembrie 2014 cu intrare în vigoare după 1 ianuarie 2016. La nivelul Uniunii Europene, nu a fost stabilit încă un calendar de aprobare.
- Amendamente la IAS 12 . Recunoasterea impozitului pe profit amânat pentru pierderi nerealizate, apărute în ianuarie 2016 cu intrare în vigoare dupa 1 ianuarie 2017. La nivelul Uniunii Europene, acestea sunt în curs de aprobare.



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: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

- Clarificări la IFRS 15 . Venituri din contractele cu clientii apărute în aprilie 2016 cu intrare în vigoare de la 1 ianuarie 2018. La nivelul Uniunii Europene, acestea sunt în curs de aprobare .
- Amendamente la IFRS 2: .Clasificari evaluari ale tranzactiilor referitoare la plati bazate pe actiuni aparute în iunie 2016, cu intrare în vigoare de la 1 ianuarie 2018. La nivelul Uniunii Europene , acestea sunt în curs de aprobare .
- Amendamente la IFRS 4: .Aplicarea IFRS 9 *Instrumentefinanciare*cu IFRS 4 *Contracte deasigurari*, apărute în Septembrie 2014 cu intrare în vigoare dupa 1 ianuarie 2018. La nivelul Uniunii Europene, acestea sunt în curs de aprobare.
- IFRIC 22 .Tranzactii în monedă straina si considerente avansate apărut în decembrie 2016 cu intrare în vigoare după 1 ianuarie 2018 . La nivelul Uniunii Europene , acesta este în curs de aprobare.
- Amendamente la IAS 40 .Transferuri de investitii mobiliare apărute în decembrie 2016 cu intrare în vigoare după 1 ianuarie 2018. La nivelul Uniunii Europene , acestea sunt în curs de aprobare.

Noi standarde internationale neaplicate de Societate

- Societatea nu aplică unele IFRS sau prevederi noi IFRS emise si ne intrate în vigoare la data situatiilor financiare. Societatea nu poate estima impactul aplicării acestor prevederi asupra situatiilor financiare si intentionează să aplice aceste prevederi o dată cu intrarea lor în vigoare.
- Dintre standardele emise, dar care nu sunt încă în vigoare, societatea nu va fi în situatia de a aplica prospectiv nici unul dintrele acestea.

Acesteasunt:

- IFRS 9 *Instrumente financiare* care încorporează cerintele de clasificare si evaluare, depreciere, contabilitate generală de acoperire si de recunoastere ale intrumentelor financiare,apărută în iulie 2014, cu intrare în vigoare la sau după 1 ianuarie 2018. La nivelul Uniunii Europene (UE), acest standard este în curs de aprobare.
- IFRS 14 se aplică la primele situatii financiare anuale IFRS ale unei entități pentru perioada care începe la sau după 1 ianuarie 2016, fiind publicat în ianuarie 2014. La nivelul UniuniiEuropene, acest standard nu a fost încă aprobat.
- IFRS 15 se aplică la primele situatii financiare anuale IFRS ale unei entitati pentru perioada care începe la sau după 1 ianuarie 2018, fiind publicat în Mai 2014 si adoptat de Uniunea Europeană în septembrie 2016, cu intrare în vigoare în UE începând cu 1 ianuarie 2018
- IFRS 16 *Contracte de leasing* se aplică la primele situatii financiare anuale IFRS ale unei entitati pentru perioada care începe la sau după 1 ianuarie 2019, fiind publicat în 13 ianuarie2016. La nivelul Uniunii Europene, acest standard este în curs de aprobare.



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: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

Reconcilierea intre IFRS si politicile contabile aferente exercitiilor financiare precedente

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

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

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

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

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

u. Determinarea valorilor juste

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

2 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.

3 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.

4 Imobilizari corporale

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

Situatii comparative

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

Corectarea erorilor contabile IAS 8

Daca societatea sesizeaza erori facute conform principiilor contabile, general acceptate anterioare, reconcilierile facute trebuie sa evidentieze corectarea acelor erori de politicile contabile. La inregistrarea operatiunilor referitoare la corectarea unor erori contabile, se aplica prevederile IAS 8 (pct.134 din OMFP 1286/2012 cu modificarile ulterioare).

Evenimente ulterioare bilantului

In baza informatiilor pe care le detinem pana in prezent, structura actionariatului nu s-a modificat pana la data emiterii prezentelor situatii financiare si a intervenit un eveniment semnificativ ulterior inchiderii exercitiului financiar , si anume :

- Inchiderea procedurii reorganizarii societatii Uztel SA si reinsertia in circuitul economic cu continuarea activitatii conform Sentintei nr. 129 din data de 03.03.2017 pronuntata de Tribunalul Dolj .



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: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI

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

Riscul de credit

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

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2016</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2015</u> (lei)
Creante	14.625.740	17.769.723

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 datoriilor este atent monitorizată și sumele datorate după depășirea termenului sunt urmărite cu promptitudine.

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

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

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



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: 544531, 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 2016, situatia creantelor societatii se prezinta după cum urmează :

Situatia Creantelor la data de 31.12.2016			lei
CREANTE	Sold la 31.12.2016	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
0	1 = 2 + 3	2	3
Total, din care:	14.600.326	12.207.427	2.392.899
Clienti interni	4.284.726	4.284.726	-
Clienti externi	3.509.607	3.509.607	-
Clienti incerti,litigii	3.123.475	-	3.123.475
Alte creante imobilizate (Garantiide buna executie OMV Petrom Bucuresti)	314.366	314.366	-
TVA de recuperat	926.258	926.258	-
Avans salarii	3.300	3.300	-
Furnizori debitori	383.397	383.397	-
Debitori – creante comerciale Factoring	2.013.089	2.013.089	-
Alte creante (TVA Neexigibil ; Cheltuieli inregistrate in avans si Decontari din operatiuni in curs de clarificare)	772.685	772.685	-
Ajustari pentru deprecierea creantelor-clienti	(730.576)	-	(730.576)
Creante privind impozitul pe profit curent	17.857	17.857	-
Creante privind impozitul amanat	7.557	-	7.557

Suma in valoare de 772.685 lei inregistrata in contul “alte creante “ se refera la sumele provenite din cont 4428 (TVA neexigibil) = 761.464,40 lei ; cont. 471 (cheltuieli in avans) = 4.339,60 lei si cont 473 (decontari in curs de clarificare) = 6.880,50 lei (suma corectata in ianuarie-februarie 2017).

Principalii 10 clienti ai Societatii , in functie de volumul tranzactiilor pe anul 2016 sunt prezentati in tabelul de mai jos:

Clienti Interni	Total Facturi (lei) Exclusiv TVA	Pondere %
Cameron-Romania SRL Campina	1.939.827,58	10,90
Automobile Dacia SA Mioveni	1.633.084,99	9,18
Drilling Equipment SRL Zalau	1.562.253,47	8,78
Servicii si Operatiuni Speciale S.A Medias	1.332.754,00	7,49
OMV Petrom SA	1.079.451,89	6,07
Tehnomet SA Buzau	1.078.610,32	3,87
Montana M.G.Campulung	991.609,28	5,57
Multy Products Rom SRL Sighisoara	979.905,00	5,51
Altex SRL Tulcea	766.116,76	4,31
Weatherford Eastern Europe	664.499,04	3,74
TOTAL	12.028.112,33	65,42



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: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

Clienti Externi	Total Facturi (eur)	Pondere %
Liberty Driling Equipment Olanda	279.011,00	20,71
ABB Process Industrie Franta	228.313,00	16,95
Robke Erdol Und Erdgastechnik Germania	172.251,00	12,79
Green Control Italia	156.094,00	11,59
Peseco Limited Aberdeenshire UE	134.788,13	10,01
Elematic Oy AB Toijala	78.348,75	5,82
Exalo Drilling Polonia	72.330,00	5,37
Simmons Drilling Limited Albania	61.184,00	4,51
Hartman Valves Germania	53.148,30	3,95
Genten Machines Belgia	30.000,00	2,23
TOTAL	1.265.468,18	93,93

Clienti Externi	Total Facturi (usd)	Pondere %
Desert Sand Oil & Gas LLC Oman	1.689.975,15	37,13
Omni Valve LLC USA	1.234.758,00	27,13
Manefols Komerz LLP Belfast	549.740,00	12,08
Fenton Holding Worldwide USA	468.874,00	10,30
Ibemo Industrie Service Germania	436.666,00	9,59
IAL Engineering Services Trinidad	139.252,00	3,06
PT Bangun Mitra Sinergi Indonesia	25.870,00	0,57
PT Mandiri Multi Ajijaya Jakarta	5.120,00	0,10
Array Holdings USA	1.908,00	0,04
TOTAL	4.552.163,15	100,00

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2016</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2015</u> (lei)
Datorii	30.369.935	29.613.868
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	246.213	250.638
Venituri inregistrate in avans	536.971	1.618.884
Total datorii	31.153.119	31.483.390



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: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

▪ Datorii comerciale si alte datorii

La 31 decembrie 2016, datoriile societății se prezinta astfel :

Situatia datoriilor la data de 31.12.2016				lei
DATORII	Sold la 31.12.2016	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
0	1 = 2 + 3 + 4	2	3	4
Total, din care:	31.153.119	17.962.947	13.190.172	-
Sume datorate institutiilor de credit	8.554.966	2.467.306	6.087.660	-
Avansuri incasate in contul comenzilor	536.971	536.971	-	-
Datorii comerciale - furnizori	16.582.351	11.311.105	5.271.246	-
Impozit pe profit	-	-	-	-
Alte datorii , inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	5.232.618	3.647.565	1.585.053	-
Provizioane si venituri inregistrate in avans	246.213	-	246.213	-

Suma in valoare de 1.585.053 lei inregistrata in contul “Alte datorii , inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale “ se refera la sumele provenite din cont 462 (creditori diversi – acorduri de reesalonare) = 1.081.116 lei si cont 457 (dividende – acorduri de reesalonare) = 503.937 lei .

Principalii 10 furnizori ai Societatii in functie de volumul tranzactiilor pe anul 2016, sunt prezentati in tabelul de mai jos:

Furnizori Interni	Total Facturi (lei)	
	Exclusiv TVA	Pondere %
Forja Rotec SRL Buzau	2.962.361,54	11,94
Electrica Furnizare SA Bucuresti	2.038.561,20	8,21
Arva Metals & Steels SRL Cornetu	1.864.277,68	7,51
Mechanic&Hydro Pneumatic Systems SRL Bucuresti	1.079.300,38	4,35
Huttenes Albertus Romania SRL Bucuresti	777.571,21	3,13
Engie Romania SA Bucuresti	765.609,15	3,08
Edenred Romania SRL Bucuresti	661.672,93	2,67
MSD COM SRL Buzau	621.216,20	2,50
Bronic Security Bucuresti	446.284,80	1,80
Sodexo Pass Romania SRL Bucuresti	437.644,63	1,76
TOTAL	11.654.499,72	46,95

Furnizori Externi	Total Facturi (eur)	Pondere %
Riganti SPA Italia	216.872,75	31,70
GPS Oil Tools Oilfield Equipment & Services GMBH		
Vechta	116.577,20	17,04
Forgital Italy S.P.A.	87.242,00	12,75
CF Service SRL Italia	66.325,38	9,70
Hartmann Valves GMBH Germania	25.496,20	3,73



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: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

Ompa SRL Italia	25.281,00	3,70
Schreier Metall GMBH Dusseldorf	16.733,29	2,45
Continental Logistics SRL Otopeni	16.621,00	2,43
Passion SRL Ploiesti	15.848,00	2,32
Green Control SRL Italia	15.297,81	2,24
TOTAL	602.294,63	88,06

Furnizori Externi	Total Facturi (usd)	Pondere %
Optimum LTD Liban	100.515,83	41,66
Parker Hannifin Corporation PGI USA	42.262,50	17,52
Trelleborg Sealing Solutions Sofia	32.530,44	13,48
Shabum International LTD Tel Aviv Israel	22.370,18	9,27
American Petroleum Institut Washington USA	20.500,00	8,50
Continental Logistics SRL Otopeni	9.820,00	4,07
Gebruder Wess SRL Bucuresti	5.900,00	2,45
Manefols Komerz LLP Belfast Irlanda	3.340,00	1,38
Practicom SRL Bucuresti	1.772,34	0,73
Romtech LLC Houston	1.000,00	0,41
TOTAL	240.011,29	99,47

Creditele bancare sunt garantate cu :

- Ipoteci imobiliare in valoare totala de 29.434.935 lei (polita de asigurare nr. 2452267 din 11.05.2016) ;
- Gaj Stocuri de materii prime , obiecte de inventar si produse finite in valoare totala de 24.651.575 lei (polita de asigurare nr. 2470188 din 22.11.2016) ;
- Gaj pe echipamente tehnologice in valoare totala de 5.852.629 lei (polita de asigurare nr. 2470241 din 28.02.2017) .

Riscul de rată a dobânzii

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

	Exercițiul financiar	Exercițiul financiar
	încheiat la	încheiat la
	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
	(lei)	(lei)
Dobanzi platite	112.593	176.486



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: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

Riscul de lichiditate

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

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2016</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2015</u> (lei)
Cash si disponibilitati la vedere	1.245.085	3.484.925
Investitii financiare TS	-	3.874.386
Total numerar si echivalente	1.245.085	7.359.311

Riscul valutar

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

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2016</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2015</u> (lei)
Rezultat din diferente curs valutar	278.002	198.820

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 “ în anul 2016 s-au resimțit în activitatea societății prin scăderea producției (cerere scăzută) , diminuarea veniturilor , creșterea stocurilor de produse finite (la dispoziția clienților în vederea închirierii) și , nu în ultimul rând , reducerea cheltuielilor cu munca vie în procent de aproximativ 8,42 % fata de anul anterior (2015) . Majoritatea companiilor



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: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

petroliere si operatorii de foraj din piata interna si internationala si-au reorientat politica de investitii (achizitii de echipamente si utilaje petroliere) prin divizarea acesteia din ratiuni economice si financiare in doua componente :

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

5. CAPITALURI PROPRII

Capitalul social

Capitalul social al UZTEL S.A. inregistreaza la 31 decembrie 2016 o valoare de 13.413.648 lei, fiind impartit in 5.365.459 actiuni, cu valoare nominala de 2,50 lei.

Conform evidentelor existente la Depozitarul Central S.A. si la Bursa de Valori Bucuresti, situatia detinatorilor de actiuni la data de 31.12.2016 este urmatoarea:

Actionar	Nr. actiuni detinute	Pondere in capitalul social, %
Asociatia UZTEL	4.498.300	83,8381
Persoane Juridice	534.451	9,9610
Persoane Fizice	332.708	6,2009
TOTAL	5.365.459	100,0000

Toate actiunile sunt comune, au fost subscribe și sunt plătite integral la 31 decembrie 2016.

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

Rezerve legale

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

La 31 decembrie 2016 Societatea are constituite rezerve legale in suma de 1.916.641 lei.

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2016</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2015</u> (lei)
Rezerve legale	1.916.641	1.916.641



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: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

Alte rezerve

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2016</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2015</u> (lei)
Alte rezerve	631.133	631.133

Rezerva din reevaluare

Rezerva din reevaluare este in suma de 65.159.671,82 lei la 31 decembrie 2016 si cuprinde rezervele din reevaluare obtinute in urma reevaluărilor efectuate de către evaluatori independenți asupra:

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

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2016</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2015</u> (lei)
Rezerve din reevaluare	65.159.672	66.788.199

Rezerva din reevaluare s-a diminuat in anul 2016 cu valoarea de 1.628.527 lei prin capitalizarea surplusului din reevaluare, astfel:

- valoarea de 482.009 lei reprezentand capitalizare surplus din reevaluare aferent suprafetei de 6.079,83 mp teren vandut in anul 2016;
- valoarea de 1.146.518 lei reprezentand capitalizare surplus din reevaluare pentru mijloace fixe din categoriile constructii, instalatii tehnice, mijloace de transport si mobilier birotica, iesite din evidenta in anul 2016.

6. REZULTATUL EXERCITIULUI

Rezultatul exercitiului

La finele exercitiului financiar 2016 Societatea a inregistrat urmatoarele rezultate :

- **Rezultat brut din activitatea operationala** s-a diminuat de la (2.008.349,00) lei la 31.12.2015 la (18.936.366,00) lei la 31.12.2016 , adica o diminuare semnificativa fata de aceeași perioada a anului 2015;
- **Rezultatul brut din activitatea financiara** a inregistrat la 31.12.2015 un profit de +283.230,00 lei , comparativ cu 31.12.2016 cand societatea a inregistrat o pierdere de (210.553,00) 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: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

- **Rezultatul brut al exercitiului financiar** s-a diminuat de la (1.725.119) lei la 31.12.2015 la (19.146.952) lei la 31.12.2016 , adica o diminuare semnificativa fata de aceeaasi perioada a anului 2015;
- **Rezultatul net al exercitiului financiar** s-a diminuat de la (2.037.296) lei la 31.12.2015 la (19.146.952) lei la 31.12.2016 , adica o diminuare semnificativa fata de aceeaasi perioada a anului 2015;

La data de 31.12.2016 societatea a inregistrat un rezultat brut operational negativ in valoare de (18.936.366) lei influentat de diminuarea constanta pe parcursul anului 2016 a cererii de utilaje si echipamente petroliere cu implicatii in reducerea cu 9,38 % a cifrei de afaceri comparativ cu aceeaasi perioada a anului anterior .

Desi criza mondiala care a afectat domeniul petrolier a avut repercusiuni negative si asupra productiei societatii Uztel S.A. (cifra de afaceri 2016 in scadere fata de anul 2015 cu 9,38 % , conducerea societatii a facut eforturi si a manageriat situatia de asa maniera incat a redus cheltuielile de exploatare (operationale) in concordanta cu volumul productiei realizate .

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2016</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2015</u> (lei)
Rezultat net (lei)	(19.146.952)	(2.037.296)
Acțiuni ordinare	5.365.459	5.365.459
Rezultat pe actiune (lei)	(3,57)	(0,38)

Dividende

In anul 2016 Societatea a efectuat plati trimestriale in suma totala de 38.228,71 lei , reprezentand dividende nete convenite actionarilor pentru anii 2003 , 2005 , 2006 , 2007 si 2008 , astfel :

	lei
e) Plati Trimestrul I – an IV reorganizare	12.647,86
f) Plati Trimestrul II – an IV reorganizare	8.455,36
g) Plati Trimestrul III – an IV reorganizare	9.229,90
h) Plati Trimestrul IV – an IV reorganizare	7.895,59

La data de 31.12.2016 Uztel SA are inregistrat in contul 457 (Dividende de achitat) suma de 1.624.398,45 lei reprezentand dividende convenite actionarilor pentru anii 2003 , 2005 , 2006 , 2007 si 2008.

Dividendele datorate Asociatiei Uztel in suma de 1.007.874,37 lei se vor achita in periada 01.01.2017 – 31.12.2018 , in transe trimestriale egale in valoare neta de 125.984,29 lei , conform acord de reesalonare nr. 3766 din 08.12.2016.

Societatea nu a constituit si nu a virat dividende pentru anii 2011 , 2012 , 2013 , 2014 , 2015 si 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: 544531, 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 2016</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2015</u> (lei)
Rezultatul brut contabil	(19.146.952)	(1.725.119)
Elemente asimilate veniturilor	3.417.908	3.667.906
Rezerva legala constituita	-	-
Venituri neimpozabile	(6.068.216)	(447.345)
Cheltuieli nedeductibile	5.711.397	518.163
Profit / (Pierdere fiscala)	(16.085.862)	2.013.605
Impozit pe profit rezultat	-	322.177
Sponsorizare	(21.375)	(10.000)
Impozit pe profit datorat	-	312.177
Profit net / (Pierdere neta)	(19.146.952)	(2.037.296)

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

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

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

Propunem ca pierderea neta contabilă în suma de 19.146.951,88 lei să fie înregistrată în evidențele contabile ale Uztel SA Ploiesti , astfel :

1171.01 = 121 19.146.951,88 lei

Rezultat reportat – pierdere

Pierderea contabilă înregistrată la finele anului 2010 , stabilită prin declarația de impozit pe profit , respectiv diferența rămasă în suma de 4.550.383,52 lei cumulată cu pierderea contabilă înregistrată la finele anului 2015 în suma de 2.037.296,35 lei ,se va majora cu suma de 19.146.951,88 lei conform notei prezentate și se va recupera , astfel :



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

Phone: + 40(0)244 / 541399, 523455; 0372441111; Fax: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

- 4.550.383,52 lei sa se recupereze din profiturile impozabile obtinute in urmatoorii doi ani consecutivi (2017 si 2018) sau/si din rezervele constituite conform prevederilor legale cu aprobarea Adunarii Generale a Actionarilor ;
- 2.037.296,35 lei sa se recupereze din profiturile impozabile obtinute in urmatoorii sase ani consecutivi (2017 ; 2018 ; 2019 ; 2020 ; 2021 si 2022) sau/si din rezervele constituite conform prevederilor legale cu aprobarea Adunarii Generale a Actionarilor ;
- 19.146.951,88 lei sa se recupereze din profiturile impozabile obtinute in urmatoorii sapte ani consecutivi (2017 ; 2018 ; 2019 ; 2020 ; 2021 , 2022 si 2023) sau/si din rezervele constituite conform prevederilor legale cu aprobarea Adunarii Generale a Actionarilor ;

8. REZULTATUL REPORTAT

Rezultatul reportat reprezintă rezultatul cumulat al Societății. La 31 Decembrie 2016 Societatea are un rezultat reportat înregistrat în suma de (10.069.996) lei care urmează a se acoperi din profitul exercițiilor următoare , din rezerve , sau din capitalul social potrivit hotărârii AGA.

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2016</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2015</u> (lei)
Rezultatul reportat	(10.069.996)	7.952.819
Rezultat reportat la aplicare IFRS	5.365.459	5.365.459
Rezultat pe acțiune (lei)	(1.78)	1,48

9. PROVIZIOANE

Situația provizioanelor constituite de societate se prezintă astfel :

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2016</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2015</u> (lei)
Provizioane pentru litigii	246.213	250.638



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: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

10. ACTIVE IMOBILIZATE

	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 2016	17.312.865	32.652.252	35.913.429	160.630	2.601.695	123.120	88.763.991
Cresteri	-	39.650	263.072	-	763.774	-	1.066.496
Iesiri	548.765	676.900	318.729	-	402.712	-	1.947.106
Sold la 31 decembrie 2016	16.764.100	32.015.002	35.857.772	160.630	2.962.757	123.120	87.883.381
Amortizare cumulata							
Sold la 01 ianuarie 2016	-	7.401.272	22.983.023	69.953	-	-	30.454.248
Amortizare din an	-	3.769.514	2.179.765	12.496	-	-	5.961.775
Amortizarea iesirilor	-	101.026	205.451	-	-	-	306.477
Sold la 31 decembrie 2016	-	11.069.760	24.957.337	82.449	-	-	36.109.546
Ajustari							
Sold la 01 ianuarie 2016	-	-	-	-	-	-	-
Cresteri	-	-	-	-	-	-	-
Descresteri	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2016	-	-	-	-	-	-	-
Valoare contabila neta							
Sold la 01 ianuarie 2016	17.312.865	25.250.980	12.930.406	90.677	2.601.695	123.120	58.309.744
Sold la 31 decembrie 2016	16.764.100	20.945.242	10.900.435	78.181	2.962.757	123.120	51.773.835

In anul 2016, clasa "Cladiri si constructii" a inregistrat crestere de 39.650 lei, reprezentand punere in functiune Platforma betonata TO1.

In cursul anului 2016 valoarea totala a cresterilor inregistrate in evidentele contabile pentru clasa "Masini si echipamente" a fost de 263.072 lei, reprezentand:

- Instalatie de iluminat cu LED hala Turnatorie Otel (TO1) in valoare de 108.894 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: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

- Instalatie de iluminat cu LED sector Prelucrare (P3) in valoare de 29.101 lei;
- Unitate de testare distribuitoare 210 bar in valoare de 28.836 lei
- Instalatie de iluminat cu LED sector Montaj (M2) in valoare de 26.045 lei;
- Instalatie de iluminat cu LED sector Ajustura in valoare de 24.544 lei;
- Instalatie de iluminat cu LED sector Tratamente Termice in valoare de 18.925 lei;
- Instalatie de iluminat cu LED hala Turnatorie Otel (TO2) in valoare de 17.436 lei;
- Instalatie iluminat cu LED sector Cromaj in valoare de 5.375 lei;
- Laptop ASUS in valoare de 3.916 lei.

Iesirile inregistrate in evidenta contabila in anul 2016 la clasa "Terenuri" (descrestere in valoare de 548.765 lei) sunt justificate prin vanzarea suprafetei de 6.079,83 mp teren, conform contracte de vanzare cumparare cu incheiere de autentificare nr. 2175,2176,2180,2182,2185 si 2187/01.06.2016 catre Popescu Ana Maria, Popescu Paul Lucian, Caravia Georgeta, Pana Nicolae, Lazar Magdalena, Jianu Florin si Sandu Albertina.

Iesirile inregistrate in evidenta contabila in anul 2016 la clasa "Constructii" (descrestere in valoare de 676.900 lei) sunt justificate prin scoatere din evidenta cladire Camin C2 in valoare de 676.900 lei, prin vanzare conform contracte de vanzare cumparare nr.2178 si 2179/01.06.2016 catre Gavrilă Cristian si Tudorache Ion.

Iesirile inregistrate in evidentele contabile in anul 2016 la clasa "Masini si echipamente" in valoare totala de 318.729 lei, sunt justificate prin :

- vanzare de mijloace fixe in valoare de 261.400 lei (Statie de preparare amestec de formare) conform factura externa nr. 16102/07.07.2016 catre GENTEN MACHINES LTD SCHOPPEN BELGIA;
- casari de mijloace fixe din clasa "Masini si echipamente" in valoare de 57.329 lei conform procese verbale de casare nr. 1/27.04.2016 , 2/14.07.2016(Sectia Sectoare Calde)si nr. 1/16.08.2016 (Sectia Utilaj Petrolier).

	Cheltuieli de dezvoltare	Alte imobilizari necorporale	Imobilizari necorporale in curs	Total
Cost	Lei	Lei	Lei	Lei
Sold la 01 ianuarie 2016	126.398	429.262	-	555.660
Intrari	66.307	84.391	-	150.698
Iesiri	-	14.506	-	14.506
Sold la 31 decembrie 2016	192.705	499.147	-	691.852
Amortizare cumulata				
Sold la 01 ianuarie 2016	100.003	400.684	-	500.687
Amortizare din an	9.472	86.582	-	96.054
Amortizarea iesirilor	-	14.506	-	14.506
Sold la 31 decembrie 2016	109.475	472.760	-	582.235
Valoare contabila neta				
Sold la 01 ianuarie 2016	26.395	28.578	-	54.973
Sold la 31 decembrie 2016	83.230	26.387	-	109.617



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: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

In cursul anului 2016, Societatea a inregistrat in evidenta contabila cheltuieli de dezvoltare in valoare de 66.307 lei pentru realizarea urmatoarelor prototipuri: Robinet cu sfera DN100 PN40 cu mecanism de blocare, Robinet cu sfera PN 10 BAR si Robinet cu sfera PN 100 BAR dreapta.

In cursul anului 2016, Societatea a achizitionat imobilizari necorporale in valoare de 84.391 lei, reprezentand: Suport tehnic Sistemul Informatic Integrat SIVECO Applications 2020-pentru anul 2016 in valoare de 52.571 lei, Licenta Oracle Database Standard Edition One- tip CPI – Procesor cu suport tehnic aferent in valoare de 21.585 lei, Licenta antivirus ESET ENDPOINT (reinnoire) in valoare de 6.580 lei si Software Update License&Support Oracle Database Standard Edition One Processor Perpetual in valoare de 3.655 lei.

In cursul anului 2016 clasa “Alte imobilizari necorporale” a inregistrat descrestere in valoare de 14.506 lei prin scoatere din evidenta Licenta antivirus ESET Endpoint pentru anii 2014-2015, integral amortizata.

11. STOCURI

Prin comparatie, situatia stocurilor se prezinta dupa cum urmeaza:

În LEI	<u>31-decembrie</u>	<u>31-decembrie</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Materii prime	1.662.408	2.090.109
Materiale auxiliare	777.531	960.452
Combustibili	20.208	47.024
Materiale pentru ambalat	2.725	13.702
Piese de schimb	4.533.464	5.931.062
Alte materiale consumabile	223.587	635.747
Alte materiale consumabile - protocol	133	36
Obiecte de inventar	345.736	718.462
Produce in curs de executie	6.614.360	10.618.705
Semifabricate	1.368.908	2.145.746
Produce finite	8.517.014	10.598.500
Diferenta de pret la semifabricate	672.183	706.454
Diferenta de pret la produse finite	12.892.109	10.021.995
Ambalaje	8.064	5.087
Produce reziduale	68.366	70.644
Ajustari pentru deprecierea materiilor prime	-	(337.327)
Ajustari pentru deprecierea materialelor consumabile	-	(1.624.422)
Ajustari pentru deprecierea altor materiale	-	(234.870)
Ajustari pentru deprecierea semifabricatelor	-	(287.521)
Ajustari pentru deprecierea produselor finite	-	(185.599)
Total	37.706.796	41.893.988
Avansuri pentru achizitii bunuri de natura stocurilor	197.005	251.951
Total General Stocuri	37.903.801	42.145.939



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: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

FISCAL 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 2016 in valoare de 41.510.000,12 lei a fost obtinuta din urmatoarele segmente de activitati :

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

	<u>31-decembrie</u> <u>2016</u>	<u>31-decembrie</u> <u>2015</u>
VENITURI DIN EXPLOATARE		
Total venituri din exploatare, din care:	48.219.620	62.009.982
Cifra de afaceri	41.510.000	45.806.332
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse	5.577.215	15.164.297
Venituri din productia de imobilizari necorporale si corporale	309.972	278.865
Venituri din reevaluarea imobilizarilor necorporale si corporale	-	-
Alte venituri din exploatare	822.433	760.488

	<u>31-decembrie</u> <u>2016</u>	<u>31-decembrie</u> <u>2015</u>
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE		
Total cheltuieli din exploatare, din care:	67.156.019	64.018.331
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	26.439.270	26.498.849
Alte cheltuieli materiale	746.631	938.594
Alte cheltuieli externe	2.868.167	2.920.979
Chetuieli privind marfurile	33.792	72.012
Reduceri comerciale primite	(17.155)	-
Cheltuieli cu personalul	18.075.656	19.738.549
Ajustari de valoare privind imob necorp, corp, investitiile imob. si activele biologice evaluate la cost	6.057.829	7.043.300
Ajustari de valoare privind activele circulante	716.019	(444.437)
Alte cheltuieli de exploatare	12.240.235	7.253.385
Cheltuieli din reevaluarea imobilizarilor necorporale si corporale	-	-
Ajustari privind provizioanele	(4.425)	(2.900)

	<u>31-decembrie</u> <u>2016</u>	<u>31-decembrie</u> <u>2015</u>
VENITURI FINANCIARE		
Total venituri financiare, din care:	1.324.412	1.754.570
Venituri din diferente de curs valutar	1.251.658	1.493.584
Venituri din dobanzi	71.198	258.873
Alte venituri financiare	1.556	2.113

	<u>31-decembrie</u> <u>2016</u>	<u>31-decembrie</u> <u>2015</u>
CHELTUIELI FINANCIARE		
Total cheltuieli financiare, din care:	1.534.965	1.471.340
Cheltuieli privind dobanzile	112.593	176.486
Alte cheltuieli financiare	1.422.372	1.294.854



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: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

NUMERAR GENERAT DIN ACTIVITATILE DE EXPLOATARE

lei

	31-decembrie 2016	31-decembrie 2015	31-decembrie 2014
Profitul net al anului	(19.146.952)	(2.037.296)	2.403.349
Cheltuieli cu impozitul pe profit	-	312.177	1.119.193
Amortizarea / deprecierea activelor pe termen lung	6.057.829	7.043.308	7.513.542
Castig / (pierdere) din vanzarea de mijloace fixe	-	-	-
Provizioane pentru clienti	(730.576)	(4.124.629)	(4.169.862)
Venituri / (cheltuieli) aferente ajustarilor de valoare privind activele circulante	6.779.810	-	-
Provizioane pentru stocuri	-	(2.669.738)	(3.068.951)
Cheltuieli cu dobanda	(112.593)	(176.486)	(361.280)
Venituri din dobanzi	71.198	258.873	688.688
Venituri din dividende	-	-	-
Castig / (pierdere) din diferente de curs	278.002	198.820	276.423
Miscari in capitalul circulant	12.343.669	842.324	1.997.754
Crestere / descrestere creante comerciale si alte creante	3.144.665	4.866.322	(1.234.716)
Crestere / descrestere in alte active circulante	(682)	(342)	(604.506)
Crestere / descrestere stocuri	4.242.138	4.164.653	(2.891.152)
Crestere / descrestere datorii comerciale	918.711	858.206	(6.078.814)
Crestere / descrestere venituri inregistrate in avans	-	-	794.900
Crestere / descrestere alte datorii	(1.248.979)	(10.576.377)	12.050.431
Numerar utilizat din activitati operationale	7.055.853	(687.538)	2.036.143
Impozit pe profit platit	(17.857)	(194.348)	(576.375)
Dobanzi platite	(112.593)	(176.486)	(361.280)
Numerar generat din activitati de exploatare	122.120	(2.253.343)	5.499.591
Numerar net din activitati de investitii	(1.425.341)	(2.304.511)	(4.269.428)
Plata in numerar pentru achizitionarea de terenuri si active imobilizate	(1.425.341)	(2.304.511)	(4.269.428)
Numerar net din activitati de finantare	(4.811.005)	(2.757.350)	(3.693.608)
Rambursari in numerar de imprumuturi si credite	(4.772.776)	(2.755.871)	(3.658.177)
Dividende platite	(38.229)	(1.479)	(35.431)
Creștere/scădere netă în numerar și echivalente de numerar	(6.114.226)	(7.315.203)	(2.463.445)
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	7.359.311	14.674.514	17.137.959
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	1.245.085	7.359.311	14.674.514
Creștere/scădere netă în numerar și echivalente de numerar	(6.114.226)	(7.315.203)	(2.463.445)



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: 544531, 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 redevente, locatii de gestiune si chirii;
- venituri din vanzarea marfurilor.

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

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

Phone: + 40(0)244 / 541399, 523455; 0372441111; Fax: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

Informatiile pe segmente pentru anul financiar incheiat la 31 decembrie 2015 sunt urmatoarele:

Raportare pe segmente operationale la 31 decembrie 2015	Valoare (lei)	Ponderea in Venituri Totale %
Venituri din vanzarea produselor finite - intern	24.285.062,41	38,09
Venituri din vanzarea produselor finite - extern	20.790.936,59	32,61
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse finite	15.164.297,00	23,78
Venituri din servicii prestate	612.013,17	0,96
Venituri din redevente , locatii de gestiune si chirii	29.233,02	0,05
Venituri din vanzarea marfurilor	89.086,53	0,14
Total	60.970.628,72	95,63

14. OPERATIUNI CU PARTI AFILIATE

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

Pe parcursul exercitiului financiar al anului 2016 s-au efectuat urmatoarele tranzactii cu partile afiliate:

a) Vanzari de produse finite si servicii :

<u>Denumire Entitate</u>	<u>Vanzari an 2016</u>	<u>Vanzari an 2015</u>
	lei	lei
Comis SRL Valeni de Munte	-	1.449,56
Ipsar SRL Valeni de Munte	-	24.987,67

b) Achizitii de bunuri si servicii :

<u>Denumire Entitate</u>	<u>Achizitii an 2016</u>	<u>Achizitii an 2015</u>
	lei	lei
Aprodem SA Ploiesti	28.371,16	9.163,70
Axon SRL Ploiesti	483.514,15	659.611,20
Comis SRL Valeni de Munte	154.476,00	71.177,24
Ipromet Focsani	-	16.752,40
Passion SRL Ploiesti	72.173,11	69.834,27
Platus Com SRL Campina	110.121,15	108.186,07
Romconvert SA Ploiesti	121.704,00	34.100,00
Titancore SRL Ploiesti	254.726,64	188.879,02
Vaspert SRL Focsani	58.620,80	317.740,80
<u>Denumire Entitate</u>	<u>Achizitii an 2016</u>	<u>Achizitii an 2015</u>
	usd	usd
Shabum International LTD Tel Aviv	22.370,18	25.805,89



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

Phone: + 40(0)244 / 541399, 523455; 0372441111; Fax: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

c) Compensatii acordate personalului – cheie din conducere :

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Salarii brute achitate	1.547.053 lei	1.436.149 lei

15. ALTE INFORMATII

(1) *Onorariile plătite auditorilor*

In anul 2016 cheltuielile Societății referitoare la onorariile platite auditorilor au fost în valoare de 180.241,11 lei , cu urmatoarea componenta :

Auditor Statutar	lei
- Ecoteh Expert SRL Bucuresti Romania	31.235,54
Auditori de certificare sisteme de management calitate si de produs (licente)	lei
- DNV-GL Business Assurance SRL Bucuresti Romania	20.533,07
- Germanischer Lloyd Romania SRL Constanta	12.293,88
- GR Eurocert SRL Ploiesti Romania	7.376,49
- Pavel VS Stefan Onesti	6.000,00
	eur
- Constand Certification Center Moscova Rusia	3.500,00
	usd
- American Petroleum Institut Washington USA	20.500,00
- Thomson Ruters (Scientific) LLC New York USA	398,90

(2) *Cheltuielile cu salariile personalului*

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2016</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2015</u> (lei)
Cheltuielile cu salariile personalului	14.751.961	15.892.809

Societatea nu a acordat avansuri sau credite directorilor sau administratorilor.



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: 544531, 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 se prezinta astfel :*

	Exercițiul financiar încheiat la	Exercițiul financiar încheiat la
	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Numărul mediu de angajați	525	517

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

Garantii financiare acordate

Uztel SA Ploiesti are constituite garantii de buna executie in suma totala de 14.500 eur prin emiterea de scrisori de garantie bancara cu cash colateral cu termene de expirare limitata, si anume:

1. Garantie de Buna Executie	14.500 eur	scadenta	02.02.2017
------------------------------	------------	----------	------------

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

Societatea are constituite garantii de buna executie in suma totala de 314.366,22 lei prin inregistrarea in conturile de creante comerciale a acestor sume cu termen limitat (cuprins intre 12 si 19 luni), conform prevederilor contractuale negociate cu clientii interni si externi ai societatii.

Garantii financiare primite

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

Aceste garantii sunt in suma totala de 10.854 lei si sunt evidentiate in conturile de furnizori (datorii comerciale) cu termen de expirare limitat (12 luni) conform prevederilor contractuale negociate cu furnizorii interni ai societatii.

(1) *Polite de asigurare detinute de societate*

Societatea detine Polita de asigurare OMNIASIG seria G nr. 922152 pe o perioada de 12 luni, si anume din data de 27.09.2016 pana la data de 26.09.2017 (se reinnoieste anual) reprezentand asigurare de raspundere civila a producatorului cu limita de raspundere asigurata prin polita in suma de 4.000.000 EUR cu teritorialitate: Romania si Europa.

Societatea detine Polita de asigurare OMNIASIG seria F nr. 2452267 pe o perioada de 12 luni, si anume din data de 25.05.2016 pana la data de 24.05.2017 (se reinnoieste anual) reprezentand asigurare de incendiu si alte riscuri (pachete de riscuri) pentru o valoare declarata de 29.434.935 lei a unui numar de 26 cladiri si hale industriale de productie aflate in proprietatea societatii.

Societatea detine Polita de asigurare OMNIASIG seria F nr. 2470188 pe o perioada de 12 luni, si anume din data de 23.11.2016 pana la data de 22.11.2017 (se reinnoieste anual) reprezentand asigurare de incendiu si alte riscuri (pachete de riscuri) pentru stocuri (materii prime, obiecte de inventar, produse finite) cu o valoare declarata de 24.651.575 lei.

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



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: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

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

Activitatea societatii se desfasoara pe baza urmatoarelor acte de reglementare:

- Autorizatia de mediu nr. PH-619 din 21.12.2009 rev. la data de 24.09.2015, valabila pana la data de 21.12.2019 pentru desfasurarea activitatii de productie ansamble, subansamble, utilaje si instalatii petroliere si service industrial, valorificare deseuri industriale reciclabile, captare, tratare si distributie apa, atelier vopsitorie.
- Autorizatia de gospodarirea apelor nr. 105 din 22.06.2015 valabila pana la data de 15.06.2017;
- Adeverinta de inscriere in registrul Operatorilor economici autorizati care desfasoara operatiuni de valorificare a deseurilor nr. 0325 eliberata de Ministerul Economiei - Directia Politici Industriale, valabila pana la 31.03.2017 .

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

Programul de masuri pe anul 2016 s-a realizat in proportie de 100 %. Actiunile propuse au vizat gestionarea deseurilor , emisiile si imisiile, apa potabila si uzata .

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

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

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

(3) *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 2016 un numar de dosare comerciale prin instantele judecatoresti, dosare aflate in diferite stadii de judecata si executare si este parte civila (fara implicatii materiale) in dosarele privind grupele de munca (litigii de munca) cu fostii salariati .

Recuperare Debite	15 dosare
Executare Silita	16 dosare
Procedura Insolventei	16 dosare
Litigii de Munca (grupe de munca, conditii deosebite, pretentii, contestatie concediere)	234 dosare

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

16. ADMINISTRAREA SOCIETATII

CADRUL LEGISLATIV FISCAL

Cadrul legislativ-fiscal din România si implementarea sa in practica se modifica frecvent si face subiectul unor interpretări diferite din partea diverselor organe de control. Declarațiile de impozit pe profit fac subiectul reviziei si corecțiilor autorităților fiscale, in general pe o perioada de cinci ani după data completării lor. Managementul considera ca a înregistrat in mod adecvat obligațiile fiscale din situațiile



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: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

financiare anexate. Totuși, exista riscul ca autoritățile fiscale sa adopte poziții diferite in legătura cu interpretarea acestor probleme. Impactul acestora nu a putut fi determinat la aceasta data.

Mediul economic

Procesul de ajustare a valorilor in funcție de risc care a avut loc pe piețele financiare internaționale incepand cu anul 2015 a afectat performanta acestora, inclusiv piața financiar- bancara din România, conducând la o incertitudine crescută cu privire la evoluția economica in viitor.

Criza curenta de lichiditate si de creditare care a început la mijlocul anului 2015 a condus printre altele la un nivel scăzut si acces dificil la fondurile de pe piața de capital, nivele scăzute de lichiditate in sectorul bancar romanesc si rate de împrumut interbancare ridicate. Pierderile semnificative suferite de piața financiara internaționala ar putea afecta capacitatea societății de a obține împrumuturi noi si refinantari ale facilităților existente in condiții similare celor aplicabile tranzacțiilor anterioare.

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

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

Cadrul de desfășurare a activității

Deși parte a Uniunii Europene de la 1 ianuarie 2007, economia României prezintă 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 2015 , Aceste efecte s-au resimțit si pe piața financiara româneasca sub forma scăderii preturilor si lichidității piețelor de capital, precum si printr-o creștere a ratelor de dobânda de finanțare pe termen mediu datorita crizei globale de lichiditate. Pierderile semnificative suferite de piața financiara internaționala ar putea afecta capacitatea Societății de a obține împrumuturi noi in condiții similare celor aplicabile tranzacțiilor anterioare.

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

17. PARCURS PROCEDURA INSOVENTA - REORGANIZARE

In anul 2010, in temeiul Legii nr. 85/2006 privind procedura insolventei, cu modificarile si completarile ulterioare, Tribunalul Prahova, Sectia Comerciala si de Contencios Administrativ a admis cererea debitorului UZTEL S.A. Ploiesti de deschidere a procedurii insolventei, prin Incheierea pronuntata in sedinta din Camera de Consiliu la data de 06 septembrie 2010, in dosarul 4732/105/2010, numind administrator judiciar EUROINSOL CONSULTING SPRL.

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



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: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

- prin Incheierea din sedinta publica de la 27.05.2011, judecatorul sindic ia act de desemnarea de catre Comitetul Creditorilor a celui de-al doilea administrator judiciar EURO INSOL SPRL;
- prin Sentinta nr. 1282/09 octombrie 2012, Tribunalul Dolj, Sectia a II-a Civila confirma Planul de reorganizare propus de debitoare si dispune reorganizarea activitatii Societatii pe o perioada de 3 ani, plan care angaja achitarea in totalitate a creantelor inscrise in Tabelul definitiv de la data intocmirii planului;
- depunerea Tabelului rectificat al creantelor la 19.02.2013, (BPI nr. 3824/04.03.2013).
- prin Hotararea nr. 1 din 10.10.2013 a Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Uztel SA cu cvorumul si majoritatea necesare , impuse de dispozitiile art. 115 din Legea nr. 31/1990 R si de dispozitiile cap. IV , art. 11 din Actul Constitutiv al Uztel SA , s-a revocat mandatul Administratorului Special Radulescu N Dan PFA si s-a votat numirea unui nou Administrator Special in persoana domnului ing. Zidaru Ion – Director General al Uztel SA .
- prin cererea de inregistrare mentiuni nr. 61793/23.10.2013 , Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor nr.1/10.10.2013 , in baza rezolutiei nr. 19127 din 25.10.2013 a fost inregistrata in Registrul Comertului la data de 25.10.2013 ,dispunandu-se inregistrarea mentiunilor cu privire la persoanele imputernicite si publicarea Hotararii in Monitorul Oficial al Romaniei , Partea a –IV-a .
- Aprobarea prelungirii Planului de Reorganizare cat si modificarea programului de plata al creantelor a fost votat , aprobat si inregistrat prin Procesul Verbal nr. 38 din 16.01.2014 al Adunarii Creditorilor . Judecatorul Sindic prin Sentinta nr. 112 din 28.01.2014 confirma modificarea si prelungirea Planului de Reorganizare al Uztel SA Ploiesti cu inca un an .
- Aprobarea modificarii Planului de Reorganizare si a programului de plata al creantelor a fost votat , aprobat si inregistrat prin Procesul Verbal nr. 500 din 26.11.2015 al Adunarii Creditorilor . Judecatorul Sindic prin Sentinta nr. 1186 din 15.12.2015 confirma modificarea Planului de Reorganizare al Uztel SA Ploiesti .
- Prin sentinta nr.129 din data de 03.03.2017 pronuntata in Dosarul nr. 4732/105/2010 de Tribunalul Dolj ; Sectia a –II- a Civila , s-a dispus inchiderea procedurii reorganizarii societatii Uztel SA , ca urmare a indeplinirii obligatiilor de plata asumate in planul confirmat prin Sentinta nr. 1282 din 9 octombrie 2012 si reinsertia societatii comerciale Uztel SA in circuitul economic cu continuarea activitatii .

In anul 2016 societatea a efectuat plati trimestriale conform graficului de plati din Planul de Reorganizare in suma totala de 12.521.524,99 lei , astfel :

Rata trimestrul I 2016 (09.01.2016) in suma totala de 2.311.504,42 lei , din care:	lei
c) Creante Garantate	2.298.856,56
d) Creante Subordonate	12.647,86
Rata trimestrul II 2016 (09.04.2016) in suma totala de 1.101.618,36 lei, din care:	lei
c) Creante Garantate	1.093.163,00
d) Creante Subordonate	8.455,36
Rata trimestrul III 2016 (09.07.2016) in suma totala de 1.102.392,00 lei din care:	lei
c) Creante Garantate	1.093.162,50
d) Creante Subordonate	9.229,50
Rata trimestrul IV 2016 (24.11.2016) in suma totala de 8.006.010,21 lei, din care:	lei
d) Creante Garantate	4.660.243,64
e) Creante Chirografare	3.337.870,98
f) Creante Subordonate	7.895,59



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: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

In anul 2016 administrarea Societatii a fost asigurata de consortiuul format din Euro Insol SPRL, cu sediul in Bucuresti, str. Costache Negri nr. 1-5, Cladirea Opera Center, reprezentata prin av. dr. Borza Remus Adrian si Euroinsol Consulting SPRL, cu sediul in Ploiesti, Bdul. Republicii nr. 21, reprezentata prin av. Alina Mariana Maer .

Reluarea tranzactionarii actiunilor Societatii simbol UZT

Pentru perioada 01.01.2016 – 31.12.2016 valoarea totala a onorariului Consortiuului de Administratori Judiciari a fost de 2.066.880,30 lei (exclusiv TVA) , inregistrat astfel :

lei

Administrator Judiciar	Facturi (exclusivTVA)	Plati efectuate in anul 2016 (exclusivTVA)	Diferenta Ramasa se va achita conform Acord de reesalonare nr. 299 din 03.02.2017
Euro Insol SPRL Bucuresti	1.662.217,69	84.849,44	1.577.368,25
Euroinsol Consulting SPRL Ploiesti	404.662.61	189.641,38	215.021,23

CONDUCEREA EXECUTIVA A SOCIETATII – in perioada 01.01.2016 – 31.12.2016 nu a inregistrat fluctuatii in exercitarea atributiilor de conducere :

PERIOADA 01.01.2016 - 31.12.2016			
NUME PRENUME	FUNCTIA	PERIOADA	DECIZIE / DATA EMITERE DECIZIE
Zidaru Ion	Administrator Special Director General	01.01.2016-31.12.2016	Decizia 44 / 23.04.2013
Gruescu Serban Gheorghe	Director Tehnic	01.01.2016-31.12.2016	Decizia 194 / 28.11.2012
Gheorghiu Mihail Gabriel	Director Comercial	01.01.2016-31.12.2016	CIM 238 / 31.01.2013
Popescu Ileana	Director Economic	01.01.2016-31.12.2016	Decizia 592 / 30.11.2010

Pentru perioada 01.01.2016 - 31.12.2016 remuneratiile totale ale conducerii executive a societatii au reprezentat un procent de 5,64 % din fond salarii .

Director General,
Ing. Zidaru Ion

Director Economic,
Ec. Popescu Ileana

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



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: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

NOTA DE FUNDAMENTARE

a propunerii privind acoperirea pierderilor contabile

la 31.12.2016

In exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016 s-a inregistrat pierdere neta contabila in valoare de 19.146.951,88 lei.

Rezultatul reportat din anii precedenti este o pierdere contabila in valoare de 6.587.679,87 lei, avand urmatoarea structura:

- pierderi din anul 2010 (diferenta)	4.550.383,52 lei
- pierderi din anul 2015	2.037.296,35 lei

Conform prevederilor art. 19 alin. 4 din Legea Contabilitatii nr. 82/1991 republicata si actualizata , art. 176 alin. (1) si (2) din OMFP nr. 2844 / 2016 , act normativ avut in vedere la intocmirea situatiilor financiare pentru anul 2016 pentru operatorii economici , acoperirea pierderii contabile din rezerva provenita din reevaluare este permisa astfel :

Art. 176. – (1) Pierderea contabila reportata se acopera din profitul exercitiului financiar si cel reportat , din rezerve , prime de capital si capital social , potrivit hotararii adunarii generale a actionarilor sau asociatilor , cu respectarea prevederilor legale .

(2) In lipsa unor prevederi legale exprese , ordinea surselor din care se acopera pierderea contabila este de competenta adunarii generale a actionarilor sau asociatilor , respectiv a consiliului de administratie .

Modul de utilizare a rezervei din reevaluare este reglementat de art. 210 alin. (3) din Legea nr. 31/1990 privind societatile comerciale astfel :

„(3) – Diferentele favorabile din reevaluarea patrimoniului vor fi incluse in rezerve , fara a majora capitalul social” .

Din analiza textului normativ, observam ca exista interdictie pentru utilizarea acestei diferente din reevaluare ca sursa de majorare a capitalului social. In acest sens, alte utilizari contabile ale acestei sume provenite din reevaluare pot fi: acoperirea pierderilor contabile in exercitiile anterioare, distribuirea catre participantii la societate cand se realizeaza conditie de castig, pastrarea pe seama rezervelor in cadrul capitalurilor proprii.



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

Phone: + 40(0)244 / 541399, 523455; 0372441111; Fax: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

In categoria rezerve, societatea are inregistrata la data de 31.12.2016 suma de 65.159.671,82 lei reprezentand surplus din reevaluarea imobilizarilor corporale, suma compusa astfel:

- rezerve aferente surplusului din reevaluarea imobilizarilor corporale (constructii, echipamente tehnologice si instalatii) in suma de 20.908.041,40 lei , suma care a fost inclusa in categoria cheltuielilor nedeductibile fiscal privind amortizarea imobilizarilor corporale in perioada exercitiilor financiare 2010 – 2016 si care au influentat (majorat) baza impozabila fiscala anuala cu respectarea prevederilor legislative.
- rezerve aferente surplusului din reevaluarea imobilizarilor corporale (constructii, echipamente tehnologice si instalatii) in suma de 28.078.200,03 lei, suma care va fi inclusa, incepand cu 01.01.2017, in categoria cheltuielilor nedeductibile fiscal pe masura amortizarii imobilizarilor corporale.
- rezerve aferente surplusului din reevaluarea terenului aflat in proprietatea societatii in suma de 16.173.430,39 lei.

Fata de cele prezentate, in conformitate cu art.19 alin. (4) din Legea Contabilitatii nr. 82/1991 republicata si actualizata , art. 26 alin. (6) si (7) din Legea nr. 227/2015 cu modificarile si completarile ulterioare si IAS 16 active imobilizate , propunem aprobarea acoperirii partiale a pierderilor contabile inregistrate la data de 31.12.2016 in suma totala de 22.254.449,88 lei astfel:

- din rezerve aferente surplusului din reevaluarea imobilizarilor corporale (constructii, echipamente tehnologice si instalatii) in suma de 20.908.041,70 lei;
- din rezultatul reportat aferent surplusului din reevaluarea imobilizarilor corporale scoase din evidenta contabila prin casare si vanzare in suma de 1.346.408,48 lei.

In concluzie, dupa aprobarea efectuarii acestor operatiuni contabile si fiscale, pierderea contabila neta a societatii va fi in suma de 3.480.181,87 lei.

Director General

Director Economic

Sef Serv. Contabilitate Generala

Ing. Zidaru Ion

Ec. Popescu Ileana

Ec. Ilie Marian Eduard



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: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

DECLARATIE

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

S-au intocmit situatiile financiare anuale la 31/12/2016 pentru :

Entitate: SC Uztel SA

Judetul: 29-PRAHOVA

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

Numar din registrul comertului: J29/48/1991

Forma de proprietate: 34-Societati comerciale pe actiuni

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

Cod unic de inregistrare:RO 1352846

Subsemnatul Ing. Zidaru Ion , conform art.10 alin(1) din legea contabilitatii nr. 82/1991 , avand calitatea de Director General , isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la 31/12/2016 si confirma urmatoarele:

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

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

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

**Director General,
Ing. Zidaru Ion**



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: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

Declaratia UZTEL SA privind conformitatea cu Codul de Governanta Corporativa – 2016

Prevederile Codului de Governanta Corporativa	Respecta	Nu respecta Sau Respecta Partial	Motivul pentru neconformitate
A.1 Toate societatile trebuie sa aiba un regulament intern al Consiliului care include termenii de referinta si responsabilitatile Consiliului si functiile cheie de conducere ale societatii, si care aplica, printre altele, principiile generale din sectiunea A.		X	Incepand cu data declansarii procedurii de insolventa (06.09.2010) activitatea societatii se desfasoara conform procedurilor reglementate de prevederile Legii nr. 85/2006 privind procedura insolventei.
A.2 Prevederi pentru gestionarea conflictelor de Interese trebuie incluse in regulamentul Consiliului. In orice caz, membrii Consiliului trebuie sa notifice Consiliul cu privire la orice conflicte de interese care au survenit sau pot surveni si sa se abtina de la participarea la discutii (inclusiv prin neprezentare, cu exceptia cazului in care neprezentarea ar impiedica formarea cvorumului) si de la votul pentru adoptarea unei hotarari privind chestiunea care da nastere conflictului de interese respectiv.		X	Administrarea societatii este asigurata de catre Consortiul de administratori judiciari format din EURO INSOL SPRL, reprezentata prin practician coordonator av. dr. Borza Remus Adrian, si EUROINSOL CONSULTING SPRL, reprezentata prin asociat coordonator av. Maer Alina Mariana asa cum s-a stabilit prin Incheierea pronuntata de judecatorul sindic in data de 30.06.2011, in dosar nr. 4732/105/2010 aflat pe
A.3 Consiliul de Administratie trebuie format din cel putin cinci membrii.		X	
A.4 Majoritatea membrilor Consiliului de Administratie trebuie sa nu aiba functie executiva. Cel putin un membru al Consiliului de Administratie trebuie sa fie independent in cazul societatilor din Categoria Standard. Fiecare membru independent al Consiliului de Administratie trebuie sa depuna o declaratie la		X	



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

Phone: + 40(0)244 / 541399, 523455; 0372441111; Fax: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

momentul nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum și atunci când survine orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se considera că este independent din punct de vedere al caracterului și judecății sale.			rolul Tribunalului Prahova, Secția comercială și de contencios administrativ - Birou faliment.
A.5 Alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții non-profit, trebuie dezvăluite acționarilor și investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său		X	Mandatul membrilor Consiliului de Administrație a încetat la data de 05.11.2010, urmare a Încheierii pronunțate de judecătorul sindic, în dosar nr. 4732/105/2010, prin care s-a dispus ridicarea dreptului de administrare al S.C. UZTEL S.A. Ploiesti
A.6 Orice membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice raport cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot. Această obligație se referă la orice fel de raport care poate afecta poziția membrului cu privire la chestiuni decise de consiliu.		X	Societatea se află în etapa de reorganizare judiciară. În data de 09.10.2012, Tribunalul Dolj – secția a II-a civilă a pronunțat, în dosarul nr.4732/105/2010,
A.7 Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.		X	Sentința nr.1282 prin care confirmă Planul de Reorganizare al S.C. UZTEL S.A., plan propus de
A.8 Declarația privind guvernanta corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a comitetului de nominalizare și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile cheie și schimbările rezultate în urma acesteia. Societatea trebuie să aibă o politică/ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.		X	debitoare prin Administratorul Special și, implicit, dispune reorganizarea activității societății în mod corespunzător pe o perioadă de 3 ani.
A.9 Declarația privind guvernanta corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul		X	În data de 28.01.2014, Tribunalul Dolj – secția a II-a civilă a pronunțat, în dosarul nr.4732/105/2010,

ultimului an, participarea administratorilor și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

Phone: + 40(0)244 / 541399, 523455; 0372441111; Fax: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

activitatile lor.			Sentinta nr.112 prin care confirma modificarea si prelungirea Planului de reorganizare al S.C. UZTEL S.A., modificare propusa de debitoare prin Administratorul Judiciar si Administratorul Special.
A.10 Declaratia privind guvernanta corporativa trebuie sa contina informatii referitoare la numarul exact de membrii independenti din Consiliul de Administratie sau din Consiliul de Supraveghere.		X	
A.11 Consiliul societatilor din Categoria Premium trebuie sa infiinteze un comitet de nominalizare format din membri neexecutivi, care va conduce procedura nominalizarilor de noi membri in Consiliu si va face recomandari Consiliului. Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie sa fie independent.		X	
B. 1 Consiliul trebuie sa infiinteze un comitet de audit in care cel putin un membru trebuie sa fie administrator neexecutiv independent.Majoritatea membrilor, incluzand Presedintele, trebuie sa fi dovedit ca au calificare adecvata relevanta pentru functiile si responsabilitatile comitetului. Cel putin un membru al comitetului de audit trebuie sa aiba experienta de audit sau contabilitate dovedita si corespunzatoare.		X	In data de 15.12.2015, Tribunalul Dolj – sectia a II-a civila a pronuntat, in dosarul nr.4732/105/2010, Sentinta nr.1186 prin care confirma modificarea Planului de reorganizare al S.C. UZTEL S.A.,
B.2 Presedintele comitetului de audit trebuie sa fie un membru neexecutiv independent.		X	modificare propusa de
B.3 In cadrul responsabilitatilor sale, comitetul de audit trebuie sa efectueze o evaluare anuala a sistemului de control intern.		X	debitoare prin Administratorul Judiciar
B.4 Evaluarea trebuie sa aiba in vedere eficacitatea si cuprinderea functiei de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului si de control intern prezentate catre comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea si eficacitatea cu care conducerea executiva solutioneaza deficientele sau slabiciunile identificate in urma controlului intern si prezentarea de rapoarte		X	



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

Phone: + 40(0)244 / 541399, 523455; 0372441111; Fax: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

relevante in atentia Consiliului.			
B.5 Comitetul de audit trebuie sa evalueze conflictele de interese in legatura cu tranzactiile societatii si ale filialelor acesteia cu partile afiliate.		X	
B.6 Comitetul de audit trebuie sa evalueze eficienta sistemului de control intern si a sistemului de gestiune a riscului.		X	
B.7 Comitetul de audit trebuie sa monitorizeze aplicarea standardelor legale si a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie sa primeasca si sa evalueze rapoartele echipei de audit.		X	
B.8 Ori de cate ori Codul mentioneaza rapoarte sau analize initiale de Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportari periodice (cel putin anual) sau ad-hoc care trebuie inaintate ulterior Consiliului.		X	
B.9 Niciunui actionar nu i se poate acorda tratament preferential fata de alti actionari in legatura cu tranzactii si acorduri si incheiate de societate cu actionari afiliatii acestora.	X		
B.10 Consiliul trebuie sa adopte o politica prin care sa se asigure ca orice tranzactie a societatii cu oricare dintre societatile cu care are relatii stranse a carei valoare este egala cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societatii (conform ultimului raport financiar) este aprobata de Consiliu in urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit al Consiliului si dezvaluita in mod corect actionarilor si potentialilor investitori, in masura in care aceste tranzactii se incadreaza in categoria evenimentelor care fac obiectul cerintelor de raportare.		X	
B.11 Auditorile interne trebuie efectuate de	X		



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

Phone: + 40(0)244 / 541399, 523455; 0372441111; Fax: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

catre o divizie separata structural (departamentul de audit intern) din cadrul societatii sau prin angajarea unei entitati terte independente.			
B.12 In scopul asigurarii indeplinirii functiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie sa raporteze din punct de vedere functional catre Consiliu prin intermediul comitetului de audit. In scopuri administrative si in cadrul obligatiilor conducerii de a monitoriza si reduce riscurile, acesta trebuie sa raporteze direct directorului general.	X		Auditorul intern raporteaza din punct de vedere functional catre Administratorul Judiciar si operational Directorului General
C.1 Societatea trebuie sa publice pe pagina sa de internet politica de remunerare si sa includa in raportul anual o declaratie privind implementarea politicii de remunerare in cursul perioadei anuale care face obiectul analizei.		X	Fiind in procedura reorganizarii UZTEL S.A. nu are implementata o politica de remunerare
D.1 Societatea trebuie sa organizeze un serviciu de Relatii cu investitori - indicandu-se publicului larg persoana sau persoanele responsabile sau unitatea organizatorica. In afara de informatiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie sa includa pe pagina sa de internet o sectiune dedicata Relatiilor cu investitorii, in limbile romana si engleza, cu toate informatiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv :		X	Societatea se va conforma incepand cu anul 2017.
D1.1. Principalele reglementari corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunarile generale ale actionarilor;		X	Societatea se va conforma incepand cu anul 2017.
D 1.2. CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere a societatii, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv pozitii executive si neexecutive in consilii de administratie din societati sau din institutii non-profit		X	Societatea se va conforma incepand cu anul 2017.
D1.3. Rapoartele curente si rapoartele periodice (trimestriale, semestriale si anuale)	X		



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

Phone: + 40(0)244 / 541399, 523455; 0372441111; Fax: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

cel puțin cele prevazute la punctul D.8 –inclusiv rapoartele curente inclusiv informatii detaliate referitoare la neconformitatea cu Codul;			
D1.4. Informatii referitoare la adunarile generale ale actionarilor: ordinea de zi si materialele informative; procedura de alegere a membrilor Consiliului; argumentele care sustin propunerile de candidati pentru alegerea in Consiliu, impreuna cu CV-urile profesionale ale acestora; intrebarile actionarilor cu privire la punctele de pe ordinea de zi si raspunsurile societatii, inclusiv hotararile adoptate;	X		
D1.5. Informatii privind evenimentele corporative, cum ar fi plata dividendelor si a altor distribuii catre actionari, sau alte evenimente care conduc la dobandirea sau limitarea drepturilor unui actionar, inclusiv termenele limita si principiile aplicate acestor operatiuni. Informatiile respective vor fi publicate intr-un termen care sa le permita investitorilor sa adopte decizii de investitii;		X	
D1.6. Numele si datele de contact ale unei persoane care va putea sa furnizeze, la cerere, informatii relevante;	X		
D1.7. Prezentarile societatii (de ex., prezentarile pentru investitori, prezentarile privind rezultatele trimestriale etc.), situatiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoarte de audit si rapoartele anuale.	X		
D.2 Societatea va avea o politica privind distributia anuala de dividende sau alte beneficii catre actionari, propusa de Directorul General si adoptata de Consiliu, sub forma unui set de linii directoare pe care societatea intentioneaza sa le urmeze cu privire la distribuirea profitului net. Principiile politicii anuale de distribuire catre actionari vor fi publicate pe pagina de		X	



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

Phone: + 40(0)244 / 541399, 523455; 0372441111; Fax: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

internet a societatii.			
D.3 Societatea va adopta o politica in legatura cu previziunile, fie ca acestea sunt facute publice sau nu. Previziunile se refera la concluzii cuantificate ale unor studii ce vizeaza stabilirea impactului global al unui numar de factori privind perioada viitoare (asa numitele ipoteze): prin natura sa, aceasta proiectie are un nivel ridicat de incertitudine, rezultatele efective putand diferi in mod semnificativ de previziunile prezentate initial. Politica privind previziunile va stabili frecventa, perioada avuta in vedere si continutul previziunilor. Daca sunt publicate, previziunile pot fi incluse numai in rapoartele anuale, semestriale sau trimestriale. Politica privind previziunile va fi publicata pe pagina de internet a societatii.		X	
D.4 Regulile adunarilor generale ale actionarilor nu trebuie sa limiteze participarea actionarilor la adunarile generale si exercitarea drepturilor acestora. Modificarile regulilor vor intra in vigoare, cel mai devreme, incepand cu urmatoarea adunare a actionarilor.	X		
D.5 Auditorii externi vor fi prezenti la adunarea generala a actionarilor atunci cand rapoartele lor sunt prezentate in cadrul acestor adunari.	X		
D.6 Consiliul va prezenta adunarii generale anuale a actionarilor o scurta apreciere asupra sistemelor de control intern si de gestiune a riscurilor demnificative, precum si opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunarii generale.		X	Nu se aplica in procedura reorganizarii.
D.7 Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea actionarilor in baza unei invitatii prealabile din partea Consiliului. Jurnalistii acreditati pot, de asemenea, sa participe la adunarea generala a actionarilor, cu exceptia cazului in care		X	Societatea se va conforma incepand cu anul 2017.



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

Phone: + 40(0)244 / 541399, 523455; 0372441111; Fax: 544531, 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

Presedintele Consiliului hotaraste in alt sens.			
D. 8 Rapoartele financiare trimestriale si semestriale vor include informatii atat in limba romana, cat si in limba engleza referitoare la factorii cheie care influenteaza modificari in nivelul vanzarilor, al profitului operational, profitului net si al altor indicatori financiari relevanti, atat de la un trimestru la altul, cat si de la un an la altul.	X		
D.9 O societate va organiza cel putin doua sedinte/teleconferinte cu analistii si investitorii in fiecare an. Informatiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate in sectiunea relatii cu investitorii a paginii de internet a societatii la data sedintelor/teleconferintelor.		X	Societatea se va conforma incepand cu anul 2017.
D.10 In cazul in care o societate sustine diferite forme de expresie artistica si culturala, activitati sportive, activitati educative sau stiintifice si considera ca impactul acestora asupra caracterului invator si competitivitatii societatii fac parte din misiunea si strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa in acest domeniu.		X	Nu are aplicabilitate in procedura reorganizarii

Presedinte al Consiliului de Administratie al UZTEL SA,

Ec. Popescu Ileana



ECOTEH EXPERT SRL BUCURESTI

Expertize contabile judiciare si extrajudiciare, audit intern si
extern, consultanta fiscala, contabilitate
Autorizatie CAFR nr. 120/2001

Sediu: Bucuresti, sector 3, CP 030712
str. Lt. Ganovici Dumitru nr. 2, et.1, sector 3
Nr. ORC – J40/8893/2000
CUI – RO 13409385
Tel – 021.326.81.72
Mobil – 0724.252.149
E-mail:ecoteh_audit@yahoo.com
Cont – RO71BREL010207123RO11001
LIBRA BANK – Suc. Bucuresti
www.ecoteh-expert.ro

RAPORT DE AUDIT FINANCIAR asupra situatiilor financiare incheiate la 31.12.2016

Catre actionarii S.C. UZTEL S.A. PLOIESTI

Opinia

1. S.C. ECOTEH EXPERT S.R.L., in calitate de auditor financiar, am procedat la auditarea situatiilor financiare aferente exercitiului financiar incheiat la 31.12.2016, ale S.C. UZTEL SA (Societatea) care cuprind: (i) situatia individuala a pozitiei financiare la 31.12.2016, (ii) situatia individuala a rezultatului global la 31.12.2016, (iii) situatia individuala a fluxurilor de trezorerie, (iv) situatia individuala a modificarilor capitalurilor proprii, (v) note explicative, precum si un sumar al politicilor contabile semnificative;

Situatiile financiare mentionate se refera la :

○ Total capitaluri proprii	74.504.958 lei
○ Rezultatul net individual - pierdere	(19.146.952) lei
○ Venituri totale	49.544.032 lei
○ Active totale	105.658.078 lei

2. *In opinia noastra, situatiile financiare anuale individuale ale UZTEL SA furnizeaza o imagine fidela a pozitiei financiare, a performantei financiare si a fluxurilor de trezorerie ale Societatii la 31 Decembrie 2016, in conformitate cu prevederile Legii nr.82/1991, legea contabilitatii repunlicata cu modificari si completari ulterioare, ale Ordinului ministrului finantelor publice nr.881/2012 privind aplicarea de catre societatile comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata a Standardelor Internationale de Raportare Financiara si ale Ordinului ministrului finantelor publice nr.2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara cu modificari si completari ulterioare. Opinia noastra este fara rezerve .*

Baza pentru opinie

3. Responsabilitatea noastra, in calitate de auditori financiari independenti este ca, pe baza auditului efectuat, sa ne exprimam o opinie asupra situatiilor financiare. Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internationale de Audit elaborate de International Federation of Accountants

(IFAC) adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania (CAFR) care ne cer ca noi sa ne conformam cerintelor etice, sa planificam si sa realizam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile asupra faptului ca situatiile financiare nu contin denaturari semnificative.

Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit

Aspecte cheie de audit

4. Aspectele cheie in audit sunt acele aspecte care, prin rationamentul nostru profesional, au fost cele mai semnificative in auditul situatiilor financiare ale perioadei curente. Aceste aspecte au fost abordate in ansamblu in formarea opiniei noastre asupra auditului situatiilor financiare ale societatii, astfel incat nu elaboram o opinie separata asupra acestor aspecte.

I) Recunoasterea veniturilor

Veniturile sunt recunoscute numai atunci când este probabil ca beneficiile economice asociate tranzacției să intre în entitate. Oricum, când apare o incertitudine legata de colectarea unei valori deja incluse în venituri, valoarea ce nu poate fi colectată sau valoarea ce pare a nu se mai putea colecta va fi recunoscută ca o cheltuială, mai degrabă decât ca o ajustare a valorii veniturilor recunoscute inițial. Pot exista riscuri de denaturare semnificativa ca acestea sa nu fie recunoscute la nivelul managementului Societatii conform reglementarilor contabile aplicabile. In raspunsul nostru la aceste riscuri, noi am efectuat proceduri de audit care au avut ca scop analiza contractelor, testarea modului de recunoastere a veniturilor conform clauzelor contractuale, am corelat recunoasterea veniturilor cu data semnarii documentelor de predare primire a marfii.

ii) *Evaluarea creantelor*

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. Managementul Societatii estimeaza evaluarea creantelor la momentul raportarii. Din cauza lipsei inerente de informatii legate de pozitia financiara a clientilor, estimarile privind pierderile probabile sunt incerte. Raspunsul nostru privind riscurile unor denaturari semnificative privind evaluarea creantelor de catre managementul Societatii la data de raportare, a constat in efectuarea unor proceduri de audit prin care am testat modul de recunoastere a creantelor incerte a caror scadenta a depasit un an, respectiv creantele in litigiu.

iii) *Evaluarea stocurilor*

Stocurile sunt masurate la cea mai mica valoare dintre cost si valoarea realizabila neta. Valoarea realizabila neta este pretul de vanzare estimat in cursul normal al activitatii minus costurile estimate pentru finalizare, daca este cazul, si cheltuielile ocazionate de vanzare. Estimarea managementului Societatii poate prezenta riscuri de denaturare semnificativa in sensul neaplicarii prevederilor Reglementarilor contabile privind evaluarea stocurilor. Noi am efectuat proceduri de audit prin care am testat ca nu exista denaturari semnificative privind evaluarea acestor stocuri conform reglementarilor contabile de evaluarea stocurilor la data de raportare, la minimul dintre cost si valoarea neta.

iv) *Pragul de semnificatie*

Pragul de semnificatie este stabilit de auditor conform aplicarii rationamentului profesional, asa cum este stabilit de Standardele Internationale de Audit. La elaborarea planului de audit, auditorul

impune un nivel acceptabil al pragului de semnificație astfel încât să poată detecta din punct de vedere cantitativ denaturările semnificative. Reperul utilizat în stabilirea pragului de semnificație global a fost reprezentat de activele totale. Analiza riscurilor a demonstrat că acestea sunt la un nivel scăzut.

v) *Continuitatea activității*

Cu privire la continuitatea activității, menționăm că pe parcursul perioadei curente, Societatea se află în procedura insolvenței a urmarit îndeplinirea Planului de reorganizare aprobat de adunarea generală a creditorilor și confirmat de judecătorul sindic. Prin sentința nr.129 din data de 03.03.2017 pronunțată în Dosarul nr. 4732/105/2010 de Tribunalul Dolj; Secția a –II- a Civilă, s-a dispus închiderea procedurii reorganizării societății Uztel SA, ca urmare a îndeplinirii obligațiilor de plată asumate în planul confirmat prin Sentința nr. 1282 din 9 octombrie 2012 și reinsertia societății comerciale Uztel SA în circuitul economic cu continuarea activității.

Conducerea Societății este responsabilă pentru evaluarea și aprecierea principiului de continuare a activității.

În baza analizelor efectuate, în Notele la situațiile financiare la 31 Decembrie 2016, Administratorii Societății confirmă că aceasta va putea să-și continue activitatea în viitorul previzibil și prin urmare, aplicarea principiului continuității activității este justificată și adecvată pentru întocmirea situațiilor financiare în baza acestui principiu.

În înțelegerea riscurilor de denaturare semnificativă în legătură cu asertiunea conducerii privind principiul de continuare a activității, am efectuat proceduri de audit prin care am testat aspecte legate de evoluția societății care a ieșit din insolvență prin îndeplinirea Planului de reorganizare, urmărirea bugetului de venituri și cheltuieli, contractele angajate pentru anul 2017, ședințele de lucru ale managementului Societății, care ne au condus la aprecierea că prezumția de continuitate a activității prezentată în Notele la situațiile financiare de către conducere este adecvată și nu există incertitudini că în viitorul apropiat Societatea să nu și continue activitatea.

Alte aspecte

5. Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv acționarilor Societății, în ansamblul lor. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Societății acele aspecte pe care trebuie să le cuprindă un raport de audit și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționarii acesteia, pentru auditul nostru, pentru raportul asupra situațiilor financiare sau pentru opinia formată.

Responsabilitatea conducerii S.C. UZTEL S.A. pentru situațiile financiare

6. Conducerea Societății are responsabilitatea întocmirii și prezentării fidele a situațiilor financiare întocmite în conformitate cu prevederile Legii nr.82/1991, legea contabilității republicată cu modificări și completări ulterioare, ale Ordinului ministrului finanțelor publice nr.881/2012 privind aplicarea de către societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară și ale Ordinului ministrului finanțelor publice nr.2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară cu modificări și completări ulterioare.

Această responsabilitate include :

- a) conceperea, implementarea și menținerea unui control intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare ce nu conțin denaturări semnificative datorate fie fraudei, fie erorii;
- b) selectarea și aplicarea politicilor contabile adecvate;
- c) realizarea unor estimări contabile rezonabile pentru circumstanțele date.

7. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea Societății este responsabilă pentru evaluarea capacității companiei de a-și continua activitatea, prezentând, după caz, aspecte legate de principiul continuității activității și aplicarea acestuia, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze societatea sau să înceteze operațiunile, fie nu are nici o altă alternativă realistă decât să facă acest lucru. Managementul Societății este responsabil pentru supravegherea procesului de raportare financiară a Societății.

Ca parte a unui audit desfășurat în conformitate cu ISA, noi am aplicat raționamentul profesional și am menținut în cadrul auditului scepticismul profesional. De asemenea, auditorul efectuează următoarele proceduri:

- să identifice și să evalueze riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, datorate fraudei sau erorii, planificarea și punerea în aplicare a procedurilor de audit care răspund acestor riscuri și să obțină probe de audit, care sunt suficiente și adecvate pentru a oferi o bază pentru opinia noastră. Riscul de a nu detecta o denaturare semnificativă rezultată din fraudă este mai mare decât cea care rezultă din eroare, fraudă, poate implica complicitate, fals, omisiuni intenționate, interpretări gresite sau supracontrolul controlului intern;
- să obțină o înțelegere relevantă pentru audit a controlului intern, în scopul elaborării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar nu și în scopul exprimării unei opinii cu privire la eficacitatea controlului intern al Societății;
- evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile utilizate și a caracterului rezonabil al estimărilor contabile și a informațiilor aferente elaborate de către conducere;
- concluzionarea privind adecvarea utilizării de către conducere a conceptului de bază referitor la continuitatea activității și, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă legată de evenimente sau condiții care pot pune la îndoială în mod semnificativ capacitatea companiei de a respecta principiul continuității activității. În cazul în care s-a ajuns la concluzia că există o incertitudine semnificativă, suntem obligați să atragem atenția în raportul nostru de audit asupra informațiilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care astfel de informații nu sunt suficiente, se va trece la modificarea opiniei de audit. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului elaborat de noi. Cu toate acestea, evenimentele sau condițiile viitoare pot determina societatea să înceteze să-și continue activitatea.
- evaluează prezentarea generală, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv prezentările de informații și dacă situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-un mod care să ateste corectitudinea întocmirii situațiilor financiare. Comunicăm cu cei din managementul Societății în ceea ce privește, printre altele, planul de audit și programul de audit și a constatărilor de audit semnificative, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern pe care le identificăm pe parcursul efectuării auditului. De asemenea, oferim celor însărcinați cu managementul Societății o declarație din care reiese faptul că am respectat principiile etice cu privire la independența auditorului, toate relațiile și alte aspecte care pot afecta independența și, după caz, a garanțiilor aferente. Din problemele comunicate managementului Societății determinăm toate acele aspecte care au fost de cea mai mare importanță în auditarea situațiilor financiare ale perioadei curente și sunt, prin urmare, aspectele-cheie de audit. Vom descrie aceste aspecte în raportul de audit, cu excepția cazului în care legea sau reglementările se opun divulgării publice cu privire la această problemă .

Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare

7. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea raportului administratorilor în conformitate cu cerințele OMFP nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară,

capitolul III, punctele 15 – 20 care să nu conțină denaturari semnificative și pentru acel control intern pe care conducerea îl considera necesar pentru a permite întocmirea raportului administratorilor care să nu conțină denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul administratorilor este prezentat de la pagina 1 la 36 și nu face parte din situațiile financiare individuale.

Opinia noastră asupra situațiilor financiare individuale nu acoperă raportul administratorilor.

În legătura cu auditul nostru privind situațiile financiare individuale, noi am citit raportul administratorilor anexat situațiilor financiare individuale și prezentat de la pagina 1 la 36 și raportăm ca:

- a) în raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare individuale anexate;
- b) raportul administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, (reglementări contabile privind situațiile financiare anuale individuale).
- c) în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale pentru exercitiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2016 cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

Pentru și în numele S.C. ECOTEH EXPERT S.R.L. – atestată CAFR cu nr. 120/2001

București, România

24.03.2017

Olguta CODESCU Auditor financiar atestat CAFR cu nr. 947/2001

Expert contabil

Consultant fiscal