



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Raportul Consiliului de Administratie Privind Activitatea Societatii Uztel S.A in anul 2017

1. Analiza Activitatii Societatii Comerciale

1.1 a) Descrierea activitatii de baza a societatii comerciale

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

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

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

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

1.1 b) Precizarea datei de infiintare a societatii comerciale

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

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

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

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

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

- Pod rulant bigrinda 16 To/6,3 To, in valoare de 256.311 lei;
- Instalatie exhaustare noxe, in valoare de 229.170 lei;
- Matrite pene principale si secundare 2 1/16, 2 9/16, 3 1/8, 4 1/16 (opt seturi matrite), in valoare de 94.243 lei;
- Modernizare stand probe capete hidraulice CH 50KF, in valoare de 53.707 lei;



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

- Instalatie iluminat cu LED – sector SDV, in valoare de 36.766 lei;
- Instalatie iluminat cu LED - Magazia centrala, in valoare de 16.216 lei;
- Suport sarjare piese pentru nitrurat, in valoare de 6.199 lei;
- Reglare intre conturile contabile 2131.01 – Echipamente Tehnologice si 2133.01 – Mijloace de Transport in valoare de 22.411 lei.

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

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

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

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

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

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

- iesire din evidenta mijloace fixe prin casare in urma inventarierii anuale a patrimoniului, in valoare de 119.700 lei (transformator TFM 1500kVA in valoare de 9.500 lei; instalatie CIF 135KW in valoare de 27.200 lei ; instalatie CIF in valoare de 32.700 lei ; instalatie sablare libera CLEMCO in valoare de 6.200 lei ; doua bucati instalatie vopsire WIWA AIRLESS



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

in valoare de 13.100 lei/bucata ; vagon platforma 20T in valoare de 17.500 lei si pompa GRUNDFOS in valoare de 400 lei) ;

- reglare cont intre analitice in valoare de 22.410 lei.

In perioada 01 ianuarie – 31 decembrie 2017 *alte imobilizari corporale* – “*Mobilier, aparatura birotica, echipamente de protectie mijloace fixe*” a inregistrat descrestere in valoare de 2.100 lei, reprezentand iesire din evidenta prin casare mijloace fixe (copiator AGFA 110/120 in valoare de 900 lei si copiator AGFAx520 in valoare de 1.200 lei) in urma inventarierii anuale a patrimoniului.

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

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

• **Active Imobilizate – Necorporale**

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

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

- Suport tehnic pentru sistemul informatic integrat SIVECO pentru anul 2017, in valoare de 52.130 lei;
- Licenta antivirus ESET ENDPOINT in valoare de 6.521 lei;
- Software Update License&Support Oracle Database Standard Edition One Processor Perpetual in valoare de 3.765 lei.

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

1.1 e) *Descrierea principalelor rezultate ale evaluarii activitatii societatii Activele imobilizate au inregistrat urmatoarele evolutii in exercitiul financiar 01.01.2017 – 31.12.2017:*

Comparativ cu anul 2016 , totalul activelor imobilizate s-a diminuat de la 51.883.452 lei la 31.12.2016 la 47.069.235 lei la 31.12.2017 , adica o diminuare procentuala de 9,28 % fata de aceeasi perioada a anului 2016, dupa cum urmeaza:

- Valoarea Imobilizarilor necorporale s-a diminuat de la 109.617 lei la data de 31.12.2016 la 73.781 lei la data de 31.12.2017 , adica o diminuare procentuala de 32,69 % , datorita inregistrarii in evidenta contabila a cheltuielilor cu amortizarea cheltuielilor de dezvoltare si a altor imobilizari necorporale, precum si a iesirilor inregistrate in cursul exercitiului financiar 2017.
- Valoarea Imobilizarilor corporale s-a diminuat de la 51.773.835 lei la data de 31.12.2016 la 46.995.454 lei la data de 31.12.2017 , adica o diminuare procentuala de 9,23 % , datorita inregistrarii in evidenta contabila a cheltuielilor cu amortizarea si a casarilor mijloacelor fixe.

lei

Elemente de activ	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Imobilizari necorporale	73.781	109.617	54.973
Imobilizari corporale	46.995.454	51.773.835	58.309.744
Total active imobilizate	47.069.235	51.883.452	58.364.717

Toate spatiile existente sunt in proprietatea Uztel S.A.



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

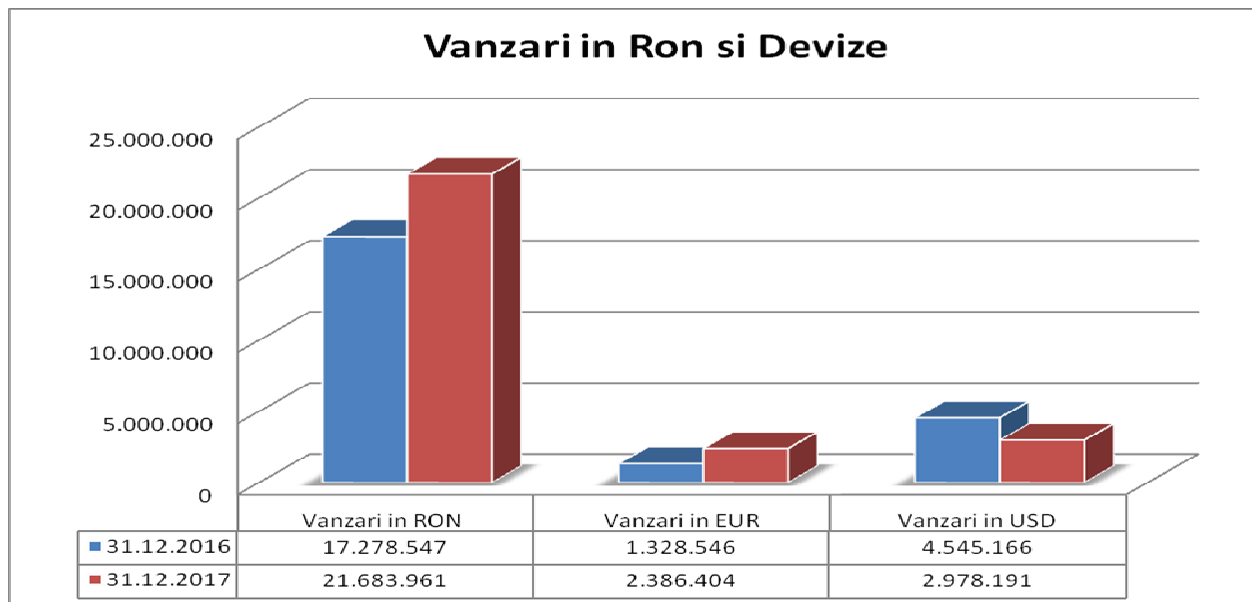
FISCAL CODE RO1352846 , R.C. PLOIESTI NO. J29/48/1991; web site: www.uztel.ro

Uztel S.A. a inregistrat in anul 2017 o evolutie crescatoare din punct de vedere economic si comercial comparativ cu exercitiul financiar anterior (2016) explicata in contextul cresterii cererii de utilaje si echipamente petroliere pe piata interna si internationala.

Uztel S.A. a inregistrat in anul 2017 urmatoarea evolutie a vanzarilor pe piata interna si externa:

- Vanzarile in RON** au crescut de la 17.278.547 lei la 31.12.2016 la 21.683.961 lei la 31.12.2017, adica o crestere procentuala de 25,50% fata de aceeasi perioada a anului 2016;
- Vanzarile in EUR** au crescut de la 1.328.546 eur la 31.12.2016 la 2.386.404 eur la 31.12.2017, adica o crestere procentuala de 79,63% fata de aceeasi perioada a anului 2016;
- Vanzarile in USD** s-au diminuat de la 4.545.166 usd la 31.12.2016 la 2.978.191 usd la 31.12.2017, adica o diminuare procentuala de 34,48% fata de aceeasi perioada a anului 2016.

Explicatii	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2017/31.12.2016*100
Vanzari in RON	17.278.547	21.683.961	125,50
Vanzari in EUR	1.328.546	2.386.404	179,63
Vanzari in USD	4.545.166	2.978.191	65,52





UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

1.1.1 Elemente de evaluare generala:

- a) Rezultat net (13.170.728) lei
- b) Cifra de afaceri 44.370.143 lei
- c) Valoare totala a vanzarilor in devize (EURO si USD) convertite in moneda nationala pentru perioada ianuarie – decembrie 2017 este de 22.822.353,17 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	22.682.605,81
Ct. 704.2.03	Venituri din servicii prestate – transport extern	104.338,86
Ct. 708.1.02	Venituri din activitati diverse - export	35.408,50

- d) Cheltuielile efective ale anului 2017 pentru realizarea productiei marfa fabricata sunt in valoare totala de 37.377.926,21 lei si pentru realizarea productiei in curs de executie sunt in valoare totala de 6.944.753,96 lei.

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

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

In anul 2017 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, Drilling Equipment SRL Zalau, Vulcan SA Bucuresti, Automobile Dacia SA Mioveni, Tehnomet SA Buzau, Black Sea Oil and Gas SRL Bucuresti, Atlantic Prod Impex SRL Ploiesti, Multy Products Rom SRL Sighisoara s.a.

• **Furnizori** - Forja Rotec SRL Buzau, Forja Neptun SRL Baicoi, Upetrom - 1Mai Ploiesti, Nimet Targoviste, Pas Technology Campina, 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.



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

- parteneri comerciali pe piata intracomunitara:

• **Cienti** - ABB Process Industrie Franta, Robke Erdol Und Erdgastechnik Germania, Magyar Horizont Energia Kft Budapesta-Ungaria, Peseco Limited Aberdeenshire UK, Manefols Komerz LLP Belfast Irlanda, Liberty Drilling Equipment Olanda, 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, Keramtech Cehia, Trelleborg Sealing Solutions Bulgaria, Danco Industry LTD Bulgaria s.a.

- parteneri comerciali pe piata extracomunitara:

• **Cienti** - Omni Valve LLC USA, Desert Sand Oil & Gas LLC Oman, Ibemo Industrie Service Germania, Bahar Enegy Operating Company Limited Azerbaijan, PT Bangun Mitra Sinenergy – Jakarta, Indonezia, Fenton Holding Worldwide USA.

• **Furnizori** - Parker Hannifin Corporation PGI USA, Shabum International LTD Tel Aviv Israel, s.a.

f) la data de 31.12.2017, societatea detinea disponibilitati banesti (conform balanta contabila) in suma totala de 1.771.478,44 lei si anume:

lei

Explicatii	31-decembrie 2017	31-decembrie 2016	Procent (%)
0	1	2	3 = 1/2*100
cont banca 5121 (lei)	536.011,52	608.978,23	88,02
cont banca 5124 (usd) - c/val. lei	152.733,75	380.418,26	40,15
cont banca 5124 (eur) - c/val. lei	1.062.699,71	246.736,94	430,70
cont casa 531 in lei	18.679,56	8.951,52	208,67
cont casa 531 in valuta (usd) – c/val. lei	494,22	-	-
cont casa 531 in valuta (eur) – c/val. lei	684,98	-	-
Alte valori – Tichete de masa 532 in (lei)	174,69	-	-
Total numerar	1.771.478,44	1.245.084,95	142,28



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Disponibilitatile banesti au inregistrat in anul 2017 o crestere de la 1.245.084,95 lei la data de 31.12.2016 la 1.771.478,44 lei la data de 31.12.2017 , adica o crestere procentuala de 42,28 % fata de aceeasi perioada a anului 2016 .

Societatea a inregistrat la 31 decembrie 2017 un castig net financiar favorabil datorita fluctuatiilor de curs valutar (euro si usd) aferente perioadei ianuarie – decembrie 2017 in valoare de 20.233,71 lei, astfel:

- cont 665 (cheltuieli din diferente de curs valutar) = 677.019,45 lei

- cont 765 (venituri din diferente de curs valutar) = 697.253,16 lei

1.1.2 Evaluarea nivelului tehnic al societatii comerciale

a) La data de 31.12.2017 societatea detine in proprietate active in valoare totala de 85.202.953,39 lei, astfel:

ACTIVE	Sold 31.12.2017 conform Balanta Contabila
Terenuri	16.602.788,75
Constructii	32.003.702,35
Echipamente tehnologice , Aparate si Instalatii de Masurare , Mijloace de Transport	36.430.684,72
Mobilier si Aparatura de Birou	165.777,57

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 2017 s-au inregistrat urmatoarele evolutii ale principalelor venituri ale societatii comparativ cu veniturile totale (49.331.554 lei) si cifra de afaceri (44.370.143 lei), si anume:

An 2017	Valoare (lei)	Ponderea in Venituri Totale %	Ponderea in Cifra de Afaceri %
Venituri din vanzarea produselor finite - intern	21.024.336,55	42,62	47,38
Venituri din vanzarea produselor finite - extern	22.682.605,81	45,98	51,12



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Venituri din servicii prestate - prestatii laborator	68.000,00	0,14	0,15
Venituri din servicii prestate - transport intern	3.771,00	0,01	0,01
Venituri din servicii prestate - transport extern	104.338,86	0,21	0,24
Venituri din inchirieri utilaje si echipamente petroliere	147.956,29	0,30	0,33
Venituri din vanzarea marfurilor	255.623,87	0,52	0,58
Venituri din activitati diverse - Intern	48.101,87	0,10	0,11
Venituri din activitati diverse - Export	35.408,50	0,07	0,08
Cifra de Afaceri - Total	44.370.142,75	89,94	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 2017 , sunt prezentati in tabelul de mai jos:

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

Furnizori Externi	Total Facturi (eur)	Pondere %
Riganti SPA Italia	104.140,00	20,19
Special Quality Alloys LTD England	100.476,65	19,48
Danco Industry LTD Bulgaria	87.394,79	16,95
GPS Oil Tools GmbH Germania	87.118,75	16,89



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Nov Completion & Production Solutions Vechta	41.582,37	8,06
Forgital Italy S.P.A.	14.400,00	2,79
Passion SRL Ploiesti	12.475,00	2,42
Peseco Limited Aberdeenshire United Kingdom	11.215,48	2,17
CF Service SRL Italia	9.539,18	1,85
Ibemo Industrie Service Germania	9.440,00	1,83
TOTAL	477.782,22	92,63

Furnizori Externi	Total Facturi (usd)	Pondere %
Parker Hannifin Corporation PGI USA	60.220,12	29,06
American Petroleum Institut Washington USA	45.530,81	21,97
Omni Valve LLC USA	36.126,48	17,44
Optimum LTD Liban	27.436,56	13,24
Shabum International LTD Tel Aviv Israel	26.385,59	12,73
Gebruder Wess SRL Bucuresti	6.600,00	3,19
Trelleborg Sealing Solutions Sofia	1.697,75	0,82
Hub Dacia SRL Bucuresti	1.345,00	0,65
Thomson Ruters (Scientific) LLC New York	661,50	0,32
Turkmennebit Ashgabat - Turkmenistan	575,00	0,28
TOTAL	206.578,81	99,70

1.1.4 *Evaluarea activitatii de vanzare*

Principalii 10 clienti ai Societatii , in functie de volumul tranzactiilor pe anul 2017 , sunt prezentati in urmatorul tabel :

Clienti Interni	Total Facturi (lei) exclusiv TVA	Pondere %
Cameron-Romania SRL Campina	4.476.443,23	20,88
Drilling Equipment SRL Zalau	2.166.618,01	10,1
Vulcan SA Bucuresti	1.866.014,29	8,71
Automobile Dacia Mioveni	1.643.679,17	7,67
Tehnomet SA Buzau	1.162.643,98	5,24



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Bleck Sea Oil&Gas SRL Bucuresti	978.764,37	4,53
Atlantic Prod Impex SRL Ploiesti	956.217,56	4,46
Multy Products Rom SRL Sighisoara- Punct de lucru Albesti Prahova	760.131,94	3,55
Expert Petroleum Solutions SRL Bucuresti	600.111,81	2,8
Neptun SA Campina	476.950,50	2,23
TOTAL	15.087.574,86	70,17

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

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Efectele activitatii de productie, tranzactiile si evenimentele derulate pe parcursul anului 2017 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 2017 dovedesc ca UZTEL S.A. Ploiesti este o societate viabila, cu potential de dezvoltare economica si comerciala, care a reusit sa-si inchida procedura de reorganizare conform Legii nr. 85/2006 si sa reintre in circuitul normal al societatilor comerciale .

UZTEL S.A. avea in derulare la data de 31.12.2017 comenzi/contracte incheiate cu partenerii comerciali interni si externi in suma totala de 14.146.811 lei, din care:

Piata interna - ron	2.316.480
Piata externa - euro	1.224.877
Piata externa - usd	1.678.850

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

Fata de contractele/comenzile ferme existente la finele anului 2017, 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 2018, astfel:

Piata interna - ron	12.430.000
Piata externa - euro	4.682.000
Piata externa - usd	6.851.000



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

Phone: + 40(0)244 / 541399, 523455; 0372441111; Fax: 521181; E-mail: office@uztel.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 31.12.2017 un numar de 470 salariatii, din care:

Persoane

ingineri	subingineri	economisti	Alte persoane cu studii superioare
56	5	10	4

Pe fabrici personalul este reprezentat astfel:

Persoane

Sectia de Utilaj Petrolier	Sectia de Sectoare Calde	Alte activitati	Personal Tesa
192	144	51	83

b) Raporturile intre conducere si salariatii in anul 2017 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 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. 107 din 16.06.2017 valabila pana la data de 15.06.2019;
- Adeverinta de inregistrare in registrul Operatorilor economici autorizati care desfasoara operatiuni de valorificare a deseurilor nr. 0325 eliberata de Ministerul Economiei - Directia Politici Industriale, valabila pana la 31.03.2018 .

Factorii de mediu (apa potabila , apa uzata , aer-emisii , aer-imisii , sol, deseuri) au fost monitorizati conform cerintelor legale aplicabile activitatilor din cadrul Uztel S.A. (lunar , trimestrial , semestrial , anual). S-a respectat frecventa impusa prin Autorizatia de mediu si nu s-au inregistrat depasiri fata de limitele maxim impuse. Programul de masuri pe anul 2017 s-a realizat in proportie de 100 %. Actiunile propuse au vizat gestionarea deseurilor , emisiile si imisiile, apa potabila si uzata .



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

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

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 2017 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	Ans.Cap coloana+Cap eruptie 13 5/8"x13 3/8"SOWx9 5/8"x13 5/8"x7"SLHCx7 1/16"x2 7/8"TSB Bluex2 9/16"-3M/5M
6	Cilindru actionare bac taiere
7	Duza reglabila 2 1/16"x15M
8	RSL 3 1/8"-5M-RIGANTI
9	Dispozitiv testare BOP flansa 11"-3 1/2"IF
10	RSE-HT 3 1/8"-2M, F, FE, RIGANTI
11	Duza foraj 2 9/16"-10M
12	RSE 3 1/8" x 3M, F, FE
13	Prevenitor vertical PV 7 1/16-5M
14	Prevenitor sferic rotativ UZRSf 7 1/16-5M
15	Robinet de siguranta, cu sertar lama, actionat hidraulic, 3 1/16"-10M-RIGANTI
16	Comanda hidraulica CH-6U-MD-08-BA
17	Comanda hidraulicaCH-6U-MD-12-BA
18	RAC TRANSPORT FURTUNE



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

19	Valva de siguranta tip TRSV 2 7/8
20	Sabot frana
21	Sistem transport kit prevenitoare
22	Robinet T 6"x6"-SCH10, act.pneumatic
23	Robinet H 6"x6"x6"-SCH 10, act. pneumatic, distanta dintre axe 240
24	Robinet X 6"x6"-SCH 10, act. pneumatic, distanta dintre axe 240

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

b) In scopul asigurarii cerintelor de calitate privind vanzarea produselor Uztel pe piata externa, compartimentele tehnice au obtinut in anul 2017 certificari pentru licente astfel:

b1) Auditul de sistem integrat calitate- mediu-ssm efectuat de firma DNV-GL-Business Assurance in perioada 04- 14. 05.2017, a cuprins :

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

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

- Nr.175755-2015-AQ-ROU- RvA; ISO-9001-2015; termen de valabilitate 20.05.2018
- Nr.175754-2015-AE-ROU- RvA; ISO-14001-2015; termen de valabilitate 15.07.2020
- Nr.175753-2015-AHSO-ROU-RvA; OHSAS18001-2007; termen de valabilitate15.07.2020 .

b2) Auditul de supraveghere efectuat de firma GR Eurocert SRL Ploiesti Romania, in data de 10.04.2017, pentru :

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

- 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 ROSTEHNATOR 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- 17.06.2017.

In urma auditului au fost obtinute certificari in baza carora UZTEL poate produce echipamente de petrol si gaze conform specificatiilor API6A;6D;10D;16A;16C;API7-1 ; API 7K valabile pana la 02.10.2018 .

b5) Audit de secunda parte – audit la furnizor efectuat in data de 01-02.08.2017 , de firma FMC Technologies privind evaluarea sistemului management calitate, mediu, SSM in conformitate cu ISO 9001-2015 si Specificatia de produs API -6A in vederea introducerii pe lista furnizorilor acceptati. Au fost evaluate procesele de executie si control , in special cele specifice produselor executate conform API -6A.

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

– Introducerea si lansarea 100% in programul de lansare si urmarire al productiei tip SIVECO al comenzilor a caror structura de produs a fost definita de



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Serviciul proiectare-dezvoltare si in special al produselor cu grad ridicat de repetabilitate;

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

- Proiectarea unor dispozitive si verificatoare care sa asigure precizia de executie ale produselor conform cerintelor clientului si documentatiei de ofertare transmise si in acelasi timp sa diminueze in mod semnificativ procentul de rebuturi sau piese re prelucrate si sa preintampine eventuale reclamatii;

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

- Pregatirea de personal calificat pentru masinile unelte cu comanda numerica in vederea inlocuirii personalului care a incetat raporturile de munca cu societatea;

- Proiectarea unor dispozitive cu autocentrare si prindere rapida care sa permita fixarea piesei intr-un timp cat mai mic si implicit cresterea randamentului prelucrarii mecanice, in vederea scaderii costului pe produs si cresterii competitivitatii pe piata externa si interna;

- Intocmirea de catre 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: 521181; E-mail: office@uztel.roFISCAL 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 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
	(lei)	(lei)
Dobanzi platite	240.349	112.593

Riscul de lichiditate

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

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

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 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
	(lei)	(lei)
Rezultat din diferente curs valutar	20.234	278.002



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Riscul de piata

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

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

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

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

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

Societatea nu deține titluri de participare la alte entități.

1.1.9 *Elementele de perspectivă privind activitatea societății comerciale*

a) Influența blocajului financiar asupra lichidităților societății este atenuată prin reducerea volumului clienților incerti. Indicatorii lichiditatea generală și lichiditatea rapidă au avut următoarele evoluții comparative:



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Indicatori economic - financiari	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Lichiditatea curenta = Active curente / Datorii curente	1,77	2,99	2,92
Lichiditatea Rapida = Active Circulante - Stocuri / Datorii Curente	0,56	0,88	1,09

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 1.500.000 lei pentru reabilitarea si modernizarea activelor existente, precum si achizitia de noi utilaje, masini – unelte cu comanda numerica si instalatii necesare procesului de fabricatie.

2. Activele Corporale Ale Societatii Comerciale

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

Societatea detine in proprietate teren in suprafata de 185.307,34 mp, din care:

- 113.033,49 mp – constructii;

- 72.273,85 mp – suprafata ocupata de drumuri uzinale, retele si suprafata libera.

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

2.2 Descrierea si analizarea gradului de uzura al proprietatilor societatii comerciale

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

O parte din active au fost reparate sau modernizate.

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

Podurile rulante , care in marea majoritate , au avut durata de functionare expirata, au fost expertizate si reautorizate de catre ISCIR, urmand ca in anul 2018 sa se continue procesul de expertizare a acestora . Pentru marirea capacitatii de turnare in Turnatorie Otel 1 s-a achizitionat un pod rulant nou Q= 16 Tf/ 6.3 Tf .

A fost montata o instalatie de exhaustare noxe in Sectia Sectoare Calde – Turnatorie Otel 1 pentru imbunatatirea calitatii aerului in zona de turnare otel si reducerea gradului de poluare a mediului inconjurator.

Masinile-unelte prezinta uzuri ale ghidajelor, cutiilor de viteze, axelor principale, astfel incat devine tot mai dificila mentenanta la parametrii optimi.

Se estimeaza , in functie de resursele financiare , achizitionarea unui Centru de prelucrat cu 5 axe, Strung cu CNC .

S-a realizat schimbarea iluminatului clasic si a celui industrial din halele de productie cu iluminat LED pentru economie de energie la urmatoarele hale : Magazia centrala; SDV.

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

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

3.Piata Valorilor Mobiliare Emise de Societatea Comerciala

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

3.2 Capitalul social al UZTEL S.A. inregistreaza la 31 decembrie 2017 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. conform adresa nr. 9234 din 15.03.2018 si la Bursa de Valori Bucuresti, situatia detinatorilor de actiuni la data de 31.12.2017 este urmatoarea:



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Actionar	Nr. actiuni detinute	Pondere in capitalul social, %
Asociatia UZTEL	4.498.300	83,8381
Persoane Juridice	448.526	8,3595
Persoane Fizice	418.633	7,8024
TOTAL	5.365.459	100,0000

In anul 2017 Societatea a efectuat plati trimestriale in suma totala de 2.145,36 lei , reprezentand dividende nete cuvenite actionarilor pentru anii 2003 , 2005 , 2006 , 2007 si 2008 , astfel :

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

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

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

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

- Societatea nu a achizitionat actiuni proprii in anul 2017.

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 2017 societatea nu a emis obligatiuni sau alte titluri de creanta.



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

4. Conducerea Societatii Comerciale

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

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

In anul 2017 societatea a fost administrata prin Consiliul de Administratie :

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

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

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

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

4.2 Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societatii comerciale

a) Conducerea executiva desemnata de Consiliul de Administratie pentru anul 2017 a avut urmatoarea componenta:

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

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

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

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

Societatea nu a identificat astfel de cazuri in exercitiul financiar 2017 .



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

Nume Prenume – Functie	Nr. Actiuni Detinute
Zidaru Ion - Director General	-
Purcarea Constantin – Director General	-
Gruescu Serban Gheorghe – Director tehnic	-
Anghel George Marinelo – Director tehnic	-
Gheorghiu Mihail Gabriel – Director Comercial	-
Popescu Ileana – Director Economic	122
Savin Dan Viorel - Manager Sisteme de Management al Calitatii	-

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

4.4 Guvernanta corporativa

Uztel SA va implementa recomandarile cuprinse in Codul de Guvernata 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 va fi in concordanta cu principiile 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, tratamentul echitabil al acestora , precum 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 al documentelor cu caracter confidential si al informatiilor privilegiate, acordandu-se o importanta speciala datelor si/sau informatiilor care pot influenta evolutia pretului de piata al valorilor mobiliare emise de Uztel SA .



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

5.Situatia Financiar - Contabila

a) Elemente din Pozitia Financiara

a.1. Situatia elementelor de activ in anul 2017 comparativ cu anii 2016 si 2015 se prezinta astfel:

Elemente de activ	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Imobilizari necorporale	73.781	109.617	54.973
Imobilizari corporale din care :	46.995.454	51.773.835	58.309.744
Terenuri si constructii	34.280.920	37.709.342	42.563.845
Instalatii tehnice si masini	10.101.313	10.900.435	12.930.406
Alte instalatii si mobilier	71.204	78.181	90.678
Imobilizari corporale in curs	2.418.897	2.962.757	2.601.695
Avansuri pentru achizitii imobilizari corporale	123.120	123.120	123.120
Total active imobilizate	47.069.235	51.883.452	58.364.717
Active circulante din care :	49.294.264	53.774.626	67.274.973
Stocuri	33.811.683	37.903.801	42.145.939
Creante	13.707.148	14.621.400	17.766.065
Disponibilitati banesti	1.771.478	1.245.085	7.359.311
Cheltuieli in avans	3.955	4.340	3.658
Total active	96.363.499	105.658.078	125.639.690

Comparativ cu anul 2016 s-a constatat o diminuare cu 8,80 % a activelor totale detinute de societate, iar fata de anul 2015 s-a constatat o diminuare cu 23,30 % .

In valori nominale, activele totale s-au diminuat in anul 2017 fata de anul 2016 de la 105.658.078 lei la 31.12.2016 la 96.363.499 lei la 31.12.2017 , pe seama:

- diminuarii activelor imobilizate cu 9,28 %, iar in valori nominale de la 51.883.452 lei la 31.12.2016 la 47.069.235 lei la 31.12.2017;
- diminuarii activelor circulante cu 8,33 %, iar in valori nominale de la 53.774.626 lei la 31.12.2016 la 49.294.264 lei la 31.12.2017.

In valori nominale, activele totale s-au diminuat in anul 2017 fata de anul 2015 de la 125.639.690 lei la 31.12.2015 la 96.363.499 lei la 31.12.2017 , pe seama:



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

- diminuarii activelor imobilizate cu 19,35 %, iar in valori nominale de la 58.364.717 lei la 31.12.2015 la 47.069.235 lei la 31.12.2017 ;
- diminuarii activelor circulante cu 26,73 %, iar in valori nominale de la 67.274.973 lei la 31.12.2015 la 49.294.264 lei la 31.12.2017 .

Cienti

La data de 31 decembrie 2017 s-a analizat situatia clientilor incerti si prin notele de fundamentare nr. 4311/15.11.2017 si nr.88/06.03.2018 s-au anulat ajustarile pentru depreciere constituite pentru creante incerte si s-au reluat pe venituri , astfel:

- pentru clientul Tehnoinvest SRL Iasi s-a anulat ajustarea pentru deprecierea creantei si s-a inregistrat pe cheltuii deductibile fiscal suma de 10.777,34 lei, iar suma de 617,18 lei pe cheltuieli nedeductibile fiscal;
- pentru clientul Rinelcob SRL Baicoi s-a anulat ajustarea pentru deprecierea creantei si s-a inregistrat pe cheltuii deductibile fiscal suma de 132.892,12 lei.

De asemenea , prin Referatul 89/06.03.2018 s-a aprobat constituirea de ajustari pentru depreciere creante la data de 31.12.2017.Valoarea totala a ajustarilor este de 959.859,35 lei, din care valoarea de 287.957,79 lei reprezinta cheltuiala deductibila fiscal si valoarea de 671.901,56 lei reprezinta cheltuiala nedeductibila fiscal, astfel:

- lei -

Denumire Firma	„Ajustare Depreciere creante”	Valoare Ajustare Din care:	cheltuiala deductibila fiscal	Cheltuiala nedeductibila fiscal
Metal Proiect SRL Buzau	2017	13.593,75	4.078,12	9.515,63
Arpega Trading SRL Blejoi	2017	367.000,00	110.100,00	256.900,00
Altex SRL Tulcea	2017	560.245,08	168.073,52	392.171,56
Condmag SA Brasov	2017	564,20	169,26	394,94
Armax Gaz Medias	2017	16.750,11	5.025,03	11.725,08
GloBO Metal SRL Medias	2017	1.329,96	398,99	930,97
Macromet SRL Targoviste	2017	168,00	50,40	117,60
Norwest SRL Ploiesti	2017	208,25	62,47	145,78
Total „ajustari pentru depreciere creante - clienti” la data de 31.12.2017		959.859,35	287.957,79	671.901.56



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Urmare a referatului nr. 91/07.03.2017 s-a aprobat transferul creantelor din contul 4111.1.01 (Clienti) in cont 4118.1.02 (Clienti litigiosi) in valoare de 957.797,19 lei deoarece prezinta risc de neincasare .

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.

Stocuri de materii prime, materiale, semifabricate si produse finite

La data de 31.12.2017 Societatea nu a constituit ajustari pentru Stocuri de materii prime, materiale, semifabricate si produse finite

a.2 Situatia elementelor de pasiv in anul 2017 comparativ cu anii 2016 si 2015 se prezinta astfel:

Elemente de pasiv	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
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	40.780.481	67.707.446	69.335.973
Rezultat reportat	3.686.242	(10.069.996)	7.952.819
Datorii peste un an	6.913.206	12.943.959	8.212.877
Provizioane	253.413	246.213	250.638
Datorii sub un an	27.862.649	17.962.947	23.019.874
Total Pasive	96.363.499	105.658.078	125.639.690

Comparativ cu anul 2016, s-a constatat o diminuare cu 8,80 % a pasivelor totale detinute de societate, in valori nominale de la 105.658.078 lei la 31.12.2016 la 96.363.499 lei la 31.12.2017 ;

Comparativ cu anul 2015, s-a constatat o diminuare cu 23,30 % a pasivelor totale detinute de societate, in valori nominale de la 127.639.690 lei la 31.12.2015 la 96.363.499 lei la 31.12.2017.

Diminuarea procentuala si valorica a pasivelor totale detinute de societate se datoreaza diminuarii rezervelor din reevaluare cu valoarea de 26.926.965,40 lei prin acoperirea pierderii contabile din anii anteriori , capitalizarea surplusului din reevaluare si rezerve evidentiata in registrul fiscal , astfel:



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

b) Situatia Rezultatului Global

Structura rezultatului global in anul 2017 comparativ cu anii 2016 si 2015 se prezinta astfel:

Indicatori	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Cifra de afaceri neta	44.370.143	41.510.000	45.806.332
Venituri operationale	48.627.123	48.219.620	62.009.982
Cheltuieli operationale	61.584.908	67.156.019	64.018.331
Rezultatul Activitatilor Operationale	(12.957.785)	(18.936.399)	(2.008.349)
Venituri financiare	704.431	1.324.412	1.754.570
Cheltuieli financiare	917.374	1.534.965	1.471.340
Rezultatul Financiar Net	(212.943)	(210.553)	283.230
Venituri Totale	49.331.554	49.544.032	63.764.552



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Cheltuieli Totale	62.502.282	68.690.984	65.489.671
Rezultatul inainte de impozitare	(13.170.728)	(19.146.952)	(1.725.119)
Impozit Profit	-	-	312.177
Rezultat Global Aferent Perioadei	(13.170.728)	(19.146.951)	(2.037.296)

Cifra de afaceri a inregistrat la 31.12.2017 comparativ cu 31.12.2016 o crestere de 6,89 %, in valori nominale de la 41.510.000 lei la 31.12.2016 la 44.370.143 lei la 31.12.2017 , iar comparativ cu 31.12.2015 a inregistrat o diminuare cu 3,14 %, in valori nominale de la 45.806.332 lei la 31.12.2015 la 44.370.143 lei la 31.12.2017.

Cifra de afaceri exprima volumul veniturilor obtinute de catre societate pe baza operatiunilor comerciale efectuate in anul de referinta 2017. Cifra de afaceri insumeaza: vanzari de produse executate, lucrari si prestari de servicii, chirii si alte venituri.

Veniturile operationale au inregistrat o crestere cu 0,85 % in anul 2017 comparativ cu anul 2016 , adica in valori nominale de la 48.219.620 lei la 31.12.2016 la 48.627.123 lei la 31.12.2017 , pe seama :

- cresterii productiei vandute de la 41.496.082 lei la 31.12.2016 la 44.114.519 lei la 31.12.2017 , o crestere procentuala de 6,31 % ;
- diminuarii veniturilor aferente costurilor stocurilor de produse de la 5.577.215 lei la 31.12.2016 la 3.828.029 lei la 31.12.2017 , o diminuare procentuala de 31,36 % ;
- diminuarii veniturilor din productia de imobilizari necorporale si corporale de la 309.972 lei la 31.12.2016 la 59.755 lei la 31.12.2017 , o diminuare procentuala de 80,72 % ;
- diminuarii altor venituri din exploatare de la 822.433 lei la 31.12.2016 la 369.196 lei la 31.12.2017 , o diminuare procentuala de 55,11 % ;

Comparativ cu 31.12.2015, veniturile operationale au inregistrat o diminuare de 21,58 %, adica in valori nominale de la 62.009.982 lei la 31.12.2015 la 48.627.123 lei la 31.12.2017, pe seama:

- diminuarii productiei vandute de la 45.739.475 lei la 31.12.2015 la 44.114.519 lei la 31.12.2017, o diminuare procentuala de 3,55 % ;



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

- diminuarii veniturilor aferente costurilor stocurilor de produse de la 15.164.297 lei la 31.12.2015 la 3.828.029 lei la 31.12.2017, o diminuare procentuala de 74,76 % ;
- diminuarii veniturilor din productia de imobilizari necorporale si corporale de la 278.865 lei la 31.12.2015 lei la 59.755 lei la 31.12.2017, o diminuare procentuala de 78,57 % ;
- diminuarii altor venituri din exploatare de la 760.488 lei la 31.12.2015 la 369.196 lei la 31.12.2017, o diminuare procentuala de 51,45 % .

Cheltuielile operationale - au inregistrat o diminuare cu 8,30 % la 31.12.2017 comparativ cu 31.12.2016 , in valori nominale de la 67.156.019 lei la 31.12.2016 la 61.584.908 lei la 31.12.2017 , pe seama:

- diminuarii cheltuielilor cu materii prime, materiale consumabile, marfuri si utilitati de la la 30.070.705 lei la 31.12.2016 la 28.044.533 lei la 31.12.2017 , o diminuare procentuala de 6,74 % ;
- diminuarii altor cheltuieli reprezentand prestatii externe, taxe si impozite de la 7.224.052 lei la 31.12.2016 la 6.099.262 lei la 31.12.2017 , o diminuare procentuala de 15,57 % ;
- cresterii cheltuielilor cu personalul de la 18.075.656 lei la 31.12.2016 la 21.071.290 lei la 31.12.2017 , o crestere procentuala de 16,57 % .

Comparativ cu 31.12.2015 , cheltuielile operationale s-au diminuat cu 3,80 % , in valori nominale de la 64.018.331 lei la 31.12.2015 la 61.584.908 lei la 31.12.2017 , pe seama:

- diminuarii cheltuielilor cu materii prime, materiale consumabile, marfuri si utilitati de la 30.430.434 lei la 31.12.2015 la 28.044.533 lei la 31.12.2017, adica o diminuare procentuala de 7,84 % ;
- diminuarii altor cheltuieli reprezentand prestatii externe, taxe si impozite de la 6.404.463 lei la 31.12.2015 la 6.099.262 lei la 31.12.2017, o diminuare procentuala de 4,77 % ;
- cresterii cheltuielilor cu personalul de la 19.738.549 lei la 31.12.2015 la 21.071.290 lei la 31.12.2017, o crestere procentuala de 6,75 % .



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Diminuarea cheltuielilor operationale a fost influentata, in principal de scaderea volumului achizitiilor de materii prime, materiale si utilitati necesare realizarii productiei contractate.

Rezultatul activitatilor operationale a inregistrat la 31.12.2017 comparativ cu 31.12.2016 o diminuare a pierderii , in valori nominale de la (18.936.399) lei la 31.12.2016 la (12.957.785) lei la 31.12.2017 , iar comparativ cu 31.12.2015 a inregistrat o crestere a pierderii , in valori nominale de la (2.008.349) lei la 31.12.2015 la (12.957.785) lei la 31.12.2017

Veniturile financiare au inregistrat o diminuare cu 46,81 % la 31.12.2017 comparativ cu 31.12.2016 , adica in valori nominale de la 1.324.412 lei la 31.12.2016 la 704.431 lei la 31.12.2017 . Comparativ cu 31.12.2015 , veniturile financiare au inregistrat o diminuare cu 59,85 %, adica in valori nominale de la 1.754.570 lei la 31.12.2015 la 704.431 lei la 31.12.2017 .

Cheltuielile financiare au inregistrat o diminuare cu 40,23 % la 31.12.2017 comparativ cu 31.12.2016 , in valori nominale de la 1.534.965 lei la 31.12.2016 la 917.374 lei la 31.12.2017 . Comparativ cu 31.12.2015 , cheltuielile financiare au inregistrat o diminuare cu 37,65 %, in valori nominale de la 1.471.340 lei la 31.12.2015 la 917.374 lei la 31.12.2017 . Cresterea / diminuarea cheltuielilor financiare s-a realizat pe seama diferentelor de curs valutar, a aprecierii / deprecierei monedei nationale fata de moneda de contract euro si dolar si a volumului creantelor comerciale in devize facturate si incasate .

Rezultatul financiar net a inregistrat la 31.12.2015 un profit brut de + 283.230 lei , la 31.12.2016 societatea a inregistrat o pierdere bruta de (210.553) lei si la 31.12.2017 societatea a inregistrat o pierdere bruta (212.943) lei.

Veniturile totale au inregistrat o diminuare cu 0,43% la 31.12.2017 comparativ cu 31.12.2016 , adica in valori nominale de la 49.544.032 lei la 31.12.2016 la 49.331.554 lei la 31.12.2017 . Comparativ cu 31.12.2015 , veniturile totale s-au diminuat cu 22,63%, in valori nominale de la 63.764.552 lei la 31.12.2015 la 49.331.554 lei la 31.12.2017.

Cheltuielile totale au inregistrat o diminuare cu 9,01% la 31.12.2017 comparativ cu 31.12.2016 , in valori nominale de la 68.690.984 lei la 31.12.2016 la 62.502.282 lei la 31.12.2017 . Comparativ cu 31.12.2015 , cheltuielile totale s-au diminuat cu 4,56%, in valori nominale de la 65.489.671 lei la 31.12.2015 la 62.502.282 lei la 31.12.2017.



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Rezultatul inainte de impozitare a inregistrat la 31.12.2017 comparativ cu 31.12.2016 o diminuare a pierderii , in valori nominale de la (19.146.952) lei la 31.12.2016 la (13.170.728) lei la 31.12.2017 , iar comparativ cu 31.12.2015 a inregistrat o crestere a pierderii , in valori nominale de la (1.725.119) lei la 31.12.2015 la (13.170.728) lei la 31.12.2017.

Rezultatul global aferent perioadei a inregistrat la 31.12.2017 comparativ cu 31.12.2016 o diminuare a pierderii , in valori nominale de la (19.146.952) lei la 31.12.2016 la (13.170.728) lei la 31.12.2017 , iar comparativ cu 31.12.2015 a inregistrat o crestere a pierderii , in valori nominale de la (2.037.296) lei la 31.12.2015 la (13.170.728) lei la 31.12.2017.

Indicatori economic - financiari	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Lichiditatea curenta – Active curente / Datorii curente	1,77	2,99	2,92
Grad indatorare – Capital imprumutat / Capital propriu * 100	12,23%	11,48%	5,06%
Viteza de rotatie debite – clienti – Creante / Cifra de afaceri * 365 zile	112 zile	129 zile	141 zile
Viteza de rotatie a activelor imobilizate – Cifra de Afaceri / Active Imobilizate	0,94	0,80	0,78

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

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

Viteza de rotatie debite-clienti – Exprima eficacitatea 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 2017 a fost de 112 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 0,94 exprimă eficacitatea managementului activelor imobilizate prin obținerea unei cifre de afaceri de 44.370.143 lei generate de o cantitate de active imobilizate în valoare de 47.069.235 lei.

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

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

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

c) Cash-flow :

Situatia cash-flow-ului la 31 decembrie 2017 comparativ cu 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015 se prezinta astfel:

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Dobanzi platite	(240.349)	(112.593)	(176.486)
Numerar generat din activitati de exploatare	2.032.564	122.120	(2.253.343)
Numerar net din activitati de investitii	(99.181)	(1.425.341)	(2.304.511)
Plata in numerar pentru achizitionarea de active imobilizate	(99.181)	(1.425.341)	(2.304.511)
Numerar net din activitati de finantare	(1.406.990)	(4.811.005)	(2.757.350)
Rambursari in numerar de imprumuturi si credite	(1.404.845)	(4.772.776)	(2.755.871)
Dividende platite	(2.145)	(38.229)	(1.479)
Creștere/scădere netă în numerar și echivalente de numerar	526.393	(6.114.226)	(7.315.203)
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	1.245.085	7.359.311	14.674.514
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	1.771.478	1.245.085	7.359.311
Creștere/scădere netă în numerar și echivalente de numerar	526.393	(6.114.226)	(7.315.203)

In anul 2017 numerarul si echivalentele de numerar au crescut fata de anul 2016 cu 6.640.619 lei , ca urmare a:

- Cresterii numerarului generat din activitatea de exploatare cu 1.910.444 lei, de la + 122.120 lei la 31.12.2016 la + 2.032.564 lei la 31.12.2017 ;
- Diminuarii numerarului net din activitatea de investitii cu 1.326.160 lei, de la (1.425.341) lei la 31.12.2016 la (99.181) lei la 31.12.2017 ;
- Diminuarii numerarului net din activitatea de finantare cu 3.404.015 lei, de la (4.811.005) lei la 31.12.2016 la (1.406.990) lei la 31.12.2017.

Comparativ cu anul 2015, numerarul si echivalentele de numerar au crescut in anul 2017 cu 7.841.596 lei, datorita:

- Cresterii numerarului generat din activitatea de exploatare cu 4.285.907 lei, de la (2.253.343) lei la 31.12.2015 la + 2.032.564 lei la 31.12.2017;



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

- Diminuarii numerarului net din activitatea de finantare cu 1.350.360 lei , de la (2.757.350) lei la 31.12.2015 la (1.406.990) lei la 31.12.2017;
- Diminuarii numerarului net din activitatea de investitii cu 2.205.330 lei, de la (2.304.511) lei la 31.12.2015 la (99.181) lei la 31.12.2017.

Consiliu de Administratie,
Prin Presedinte - 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: 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE ALE

S.C. UZTEL S.A. PLOIESTI

LA 31.12. 2017

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

C U P R I N S:

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Situația poziției financiare individuale

pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2017

În LEI	Nota	<u>31-decembrie</u> <u>2017</u>	<u>31-decembrie</u> <u>2016</u>
Active pe termen lung			
Imobilizari corporale	10	46.995.454	51.773.835
Imobilizări necorporale	10	73.781	109.617
Total active pe termen lung		<u>47.069.235</u>	<u>51.883.452</u>
Active curente			
Stocuri	11	33.811.683	37.903.801
Creante comerciale si alte creante	4	13.693.246	14.607.883
Impozite de recuperat	4	17.857	17.857
Numerar și echivalente de numerar	4	1.771.478	1.245.085
Total active curente		<u>49.294.264</u>	<u>53.774.626</u>
Total Activ		<u>96.363.499</u>	<u>105.658.078</u>

CAPITALURI PROPRII SI DATORII

Capital si rezerve			
Capital social	5	13.413.648	13.413.648
Ajustari ale capitalului social	5	3.453.860	3.453.860
Rezerve	5	40.780.480	67.707.446
Rezultatul exercitiului	6	(13.170.728)	(19.146.952)
Rezultatul reportat	8	3.686.242	(10.069.996)
Total Capitaluri		<u>61.334.230</u>	<u>74.504.958</u>
Datorii pe termen lung			
Datorii comerciale		2.302.409	5.271.246
Imprumuturi	4	4.214.534	6.087.660
Alte datorii	4	396.263	1.585.053
Provizioane	9	253.413	246.213
Total datorii pe termen lung	4	<u>7.166.619</u>	<u>13.190.172</u>
Datorii curente			
Datorii comerciale	4	17.819.320	11.311.105
Imprumuturi	4	3.284.264	2.467.306
Alte datorii	4	4.009.368	3.647.565
Venituri in avans	4	2.749.697	536.971
Total datorii curente		<u>27.862.649</u>	<u>17.962.947</u>
Total datorii		<u>35.029.268</u>	<u>31.153.119</u>
Total capitaluri si datorii		<u>96.363.499</u>	<u>105.658.078</u>



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Situația Individuală a rezultatului global pentru exercitiul încheiat la 31 decembrie 2017

În LEI	Nota	<u>31-decembrie</u> <u>2017</u>	<u>31-decembrie</u> <u>2016</u>
Venituri	12	44.370.143	41.510.000
Alte venituri	12	428.951	1.132.405
Alte castiguri / (pierderi) -net	12	(968.190)	(711.594)
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse finite si productie in curs de executie	12	3.828.029	5.577.215
Cheltuieli cu materii prime si consumabile	12	(28.044.533)	(30.070.705)
Cheltuieli cu deprecierea si amortizarea activelor	12	(4.743.779)	(6.057.829)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	12	(17.211.920)	(14.751.961)
Cheltuieli cu contributiile privind asigurarile si protectia sociala	12	(3.859.370)	(3.323.695)
Cheltuieli privind prestatiile externe	12	(5.209.735)	(6.591.198)
Alte cheltuieli	12	(1.547.381)	(5.649.037)
Profit din exploatare	12	<u>(12.957.785)</u>	<u>(18.936.399)</u>
Venituri financiare	12	704.431	1.324.412
Cheltuieli financiare	12	917.374	1.534.965
Costuri financiare - net		<u>(212.943)</u>	<u>(210.553)</u>
Profit / (pierdere) inainte de impozitare	6	<u>(13.170.728)</u>	<u>(19.146.952)</u>
Profit / (pierdere) aferent exercitiului - net	6	<u>(13.170.728)</u>	<u>(19.146.952)</u>
Total rezultat global aferent exercitiului		<u>(13.170.728)</u>	<u>(19.146.952)</u>
Rezultat pe actiune	6	<u>(2,45)</u>	<u>(3,57)</u>
Numarul actiunilor	6	<u>5.365.459</u>	<u>5.365.459</u>



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

Phone: + 40(0)244 / 541399, 523455; 0372441111; Fax: 521181; E-mail: office@uztel.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 2017

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

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Situația individuală a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul încheiat la 31 decembrie 2017

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

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

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

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

IAS 1.51 Situatiile financiare conforme cu IFRS au fost intocmite pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2017 .

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

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

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

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

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

Descrierea activitatii

Societatea comerciala „UZTEL” S.A. Ploiesti a fost infiintata in anul 1904, avand o experienta de 113 ani in domeniul principal de activitate si anume: proiectarea, productia, repararea, comercializarea pe piata interna si internationala de subansamble, ansamble, utilaje si instalatii petroliere, precum si confectionarea pieselor forjate si matritate, a pieselor de schimb pentru utilaje petroliere, masini industriale, reparatia masinilor unelte si altele.

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

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

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

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

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

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE INDIVIDUALE

IAS 1.112

a. Declaratie de conformitate cu IFRS urile

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

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

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

Situațiile financiare au fost întocmite utilizând standardele și interpretările emise la 31 decembrie 2017, pe baza manualului de politici contabile în vigoare la acea dată. Ca parte a procesului de trecere la IFRS, Societatea a întocmit și situațiile financiare necesare să furnizeze informațiile comparative pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016.

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

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

Ajustările semnificative aduse situațiilor financiare statutare se referă la:

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

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

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

Consiliul de Administrație își asumă responsabilitatea pentru întocmirea situațiilor financiare la 31.12.2017 și confirmă că acestea sunt în conformitate cu reglementările contabile aplicabile, iar societatea își desfășoară activitatea în condiții de continuitate .

b. Bazele evaluării

IFRS prevede 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 31.12.2017 , nu poate estima impactul neaplicării acestor prevederi asupra situațiilor financiare individuale , însă intenționează să aplice aceste prevederi odată cu intrarea lor în vigoare.



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

c. Continuarea activitatii

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

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

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

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

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

d. Moneda functionala si de prezentare

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

e. Utilizarea de estimari si judecati

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

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

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

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

3. POLITICI CONTABILE

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

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

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

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

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

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

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

Distinctia activ 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 la 31 decembrie 2017 sunt urmatoarele :

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

b. Instrumente financiare

Creante financiare nederivate

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

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

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

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

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

Creante comerciale

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

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

Numerar si echivalente de numerar

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

Investitii financiare pe termen scurt

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

c. Datorii financiare nederivate

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

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

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

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

d. Datorii comerciale

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

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

e. Imprumuturi purtatoare de dobanda

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

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

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

f. Capital social

Actiuni ordinare

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

g. Imobilizari corporale

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

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

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

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

- Cladiri si constructii

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

Valoarea contabila neta totala a cladirilor si constructiilor s-a diminuat pe seama amortizarii in perioada 2011 – 2013 cu 8.843.249,29 lei si in perioada 2013 – 2017 cu 11.327.128,59 lei, in timp ce valoarea justa la 2013 s-a diminuat fata de valoarea justa la 2011 cu 1.732.786,00 lei.

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

	Valoare contabila neta	Valoare justa	Diferente
An 2007	14.960.673,69	19.580.900,00	+ 4.620.226,31
An 2017	10.172.516,70	-	-

Valoarea contabila neta totala a echipamentelor tehnologice, instalatiilor tehnice, masinilor, mobilierului si aparaturii de birotica s-a diminuat pe seama amortizarii in perioada 2007 – 2017 cu 4.788.156,99 lei.

h. Amortizarea

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

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

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

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

i. Active achizitionate in leasing

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

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

Societatea nu detine la data de 31.12.2017 active achizitionate in leasing.

j. Imobilizari necorporale

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

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

Societatea utilizeaza urmatoarele durate de viata pentru imobilizarile necorporale :

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

Societatea aplica pentru imobilizarile necorporale detinute metoda de amortizare liniara .

k. Stocuri

Potrivit IAS 2, stocurile sunt alcatuite din materii prime si materiale consumabile, marfuri, piese de schimb, semifabricate, produse finite , ambalaje, si alte materiale. Acestea sunt inregistrate la data intrării lor ca stocuri in momentul achizitiei, la pretul de achizitie si sunt trecute pe cheltuieli sau sunt capitalizate, dupa caz, in momentul consumului. Costul stocurilor este determinat pe baza metodei FIFO. Metoda de evidenta a stocurilor este **metoda inventarului permanent**, gestiunea fiind urmarita cantitativ-valoric (fise de magazie si Programul Informatic Integrat SIVECO Applications - SVAP 2011). Valoarea productiei in



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

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

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

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

l. Dividende

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

m. Beneficiile angajatilor

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

n. Provizioane

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

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

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

o. Venituri

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

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

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

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

p. Leasing

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

r. Impozitul pe profit

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

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

Cota de impozit pe profit utilizata la calculul impozitului pe profit curent a fost la 31. Decembrie 2017 de 16% .

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

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

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

s. Rezultatul pe actiune

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

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

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

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

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

- *IFRS 14 Conturi de amânare aferente activităților reglementate* – standardul intra în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2016. Comisia Europeană a decis să nu inițieze procesul de adoptare a acestui standard interimar, ci să aștepte emiterea standardului final,
- *IFRS 16 Leasing* aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019,
- *Amendamente la IFRS 2 Plata pe bază de acțiuni* – Clasificarea și evaluarea tranzacțiilor pe bază de acțiuni (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- *Amendamente la IFRS 4 Contracte de asigurare*, aplicarea cu IFRS 9 Instrumente financiare (aplicabil pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018 cand IFRS 9 Instrumente financiare este aplicat pentru prima dată),
- *Amendamente la IFRS 10 Situații financiare consolidate și IAS 28 Investiții în entități asociate și asocieri în participație* – Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia și amendamentele ulterioare (data intrării în vigoare a fost amânată pe o perioada nedeterminată, până când se va finalize proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență) ,
- *Amendamente la IFRS 15 Venituri din contracte cu clienții* – Clarificări la IFRS 15 Venituri din contractele cu clienții(aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018).IFRS 15 trebuie să identifice contractul cu un client, să identifice toate obligațiile individuale de performanță în cadrul contractului, să determine prețul tranzacției, să aloce prețul obligațiilor de performanță, să recunoască veniturile în care sunt îndeplinite obligațiile de performanță,
- *Amendamente la IAS 40 Investiții imobiliare* – transferul investițiilor imobiliare (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018), adoptat de IASB la data de 8 decembrie 2016,
- *Amendamente la diverse standarde Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2014 – 2016)* care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 12 și IAS 28) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări (amendamentele la IFRS 12 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017, iar amendamentele la IFRS 1 și IAS 28 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018,
- *IFRIC 22 Tranzacții în monedă străină și Cotizații*(aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018).

Noi standarde internaționale neaplicate de Societate

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

Acestea sunt:

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

Reconcilierea între IFRS și politicile contabile aferente exercițiilor financiare precedente

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

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

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

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

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

u. Determinarea valorilor juste

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

2 Creante comerciale și de alta natura

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

3 *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.

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

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

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

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

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

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

Situatii comparative

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

Corectarea erorilor contabile IAS 8

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

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

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

Evenimente ulterioare bilantului

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI

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

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

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

Riscul de credit

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

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

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

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

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

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

▪ Creante comerciale si alte creante

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

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

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

In conformitate cu prevederile IFRS 7:B5(f) , societatea Uztel SA constituie si revizuieste anual la fiecare inchidere a exercitiului financiar (inclusiv pentru anul 2017) ajustarile pentru deprecierea creantelor-clienti in baza informatiilor comerciale si juridice pe care le detine si a demersurilor pe care le intreprinde prin serviciul juridic pentru recuperarea creantelor restante .

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

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

Cont	% ajustare
4118 (clienti incerti)	40

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

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

lei

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

In conformitate cu prevederile IFRS 7.37 (b) , societatea prezinta o analiza individuala a creantelor comerciale constatate ca fiind depreciate la sfarsitul perioadei de raportare (31.12.2017), inclusiv factorii care au determinat deprecierea acestora , astfel :

- Clientii debitori care au intrat in procedura de faliment sau in procedura reorganizarii conform Legii nr. 85/2014, si care inregistreaza dificultati financiare majore corelate cu neplata creantelor, si anume:
 - **ALTEX SRL TULCEA** debit in scris la masa credala a debitoarei in valoare de 439.960,00 lei;
 - **ARMAX GAZ MEDIAS** debit in scris la masa credala a debitoarei in valoare de 16.750,11 lei;
 - **ARPEGA TRADING SRL BLEJOI** pentru debitul restant in valoare de 444.504,74 lei s-a demarat procedura juridica de recuperare.
 - **BAT SERVICE SA BUZAU** debit in scris la masa credala a debitoarei in valoare de 5.138,37 lei;
 - **CONDMAG SA BRASOV** debit in scris la masa credala a debitoarei in valoare de 564,20 lei;
 - **FEPA SA BARLAD** debit in scris la masa credala a debitoarei in valoare de 41.108,56 lei;
 - **FORAJ SA BUZAU** debit in scris la masa credala a debitoarei in valoare de 539.128,14 lei;
 - **GRUP ROMET SA BUZAU** debit in scris la masa credala a debitoarei in valoare de 909,87 lei;
 - **HIDRAULIC SA MOINESTI** debit in scris la masa credala a debitoarei in valoare de 17.603,42 lei;
 - **FORAJ SONDE PLOIESTI** debit in scris la masa credala a debitoarei in valoare de 87.965,13 lei;
 - **MARIAN TRANS CONSTRUCT SRL CHIOJDU** debit in scris la masa credala a debitoarei in valoare de 446,40 lei;
 - **METAL PROIECT PROSPER** debit in scris la masa credala a debitoarei in valoare de 20.871 lei;
 - **STITRANS SA BLEJOI** debit in scris la masa credala a debitoarei in valoare de 442,98 lei;
 - **UBEMAR SA PLOIESTI** debit in executare prin executor judecatoresc in valoare de 25.112,69 lei;



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

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

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

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

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

▪ Datorii comerciale si alte datorii

La 31 decembrie 2017, datoriile societății se prezinta astfel :

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

Suma in valoare de 4.405.631 lei inregistrata in contul "Alte datorii , inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale " se refera la :

- sumele provenite din cont 462 (creditori diversi – acorduri de reesalonare) = 1.835.114 lei ;
- cont 457 dividende = 1.622.553,09 lei , din care acorduri de reesalonare 1.007.874,37 lei;
- Datorii bugetare curente = 481.484 lei;
- Datorii salariale curente = 458.957 lei;
- TVA neexigibil = 7.523 lei .



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

lei

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

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

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

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

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Trelleborg Sealing Solutions Sofia	1.697,75	0,82
Hub Dacia SRL Bucuresti	1.345,00	0,65
Thomson Ruters (Scientific) LLC New York	661,50	0,32
Turkmennebit Ashgabat - Turkmenistan	575,00	0,28
TOTAL	206.578,81	99,70

Creditele bancare sunt garantate cu :

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

Riscul de rată a dobânzii

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

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

Riscul de lichiditate

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

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Riscul valutar

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

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

Riscul de piata

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

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

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

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

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

5. CAPITALURI PROPRII

Capitalul social

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

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Actionar	Nr. actiuni detinute	Pondere in capitalul social, %
Asociatia UZTEL	4.498.300	83,8381
Persoane Juridice	448.526	8,3595
Persoane Fizice	418.633	7,8024
TOTAL	5.365.459	100,0000

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

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

Rezerve legale

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

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

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

Societatea nu a constituit la 31.12.2017 rezerva legală deoarece a înregistrat pierdere.

Alte rezerve

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

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Rezerva din reevaluare

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

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

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

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

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

6. REZULTATUL EXERCITIULUI

Rezultatul exercitiului

La finele exercitiului financiar 2017 Societatea a inregistrat urmatoarele rezultate :

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

Desi criza mondiala care a afectat domeniul petrolier a avut repercusiuni negative si asupra productiei societatii Uztel S.A. (cifra de afaceri 2017 in crestere fata de anul 2016 cu 6,89 %) , 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 2017</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2016</u> (lei)
Rezultat net (lei)	(13.170.728)	(19.146.952)
Acțiuni ordinare	5.365.459	5.365.459
Rezultat pe actiune (lei)	(2,45)	(3,57)

Dividende

In anul 2017 Societatea a efectuat plati trimestriale in suma totala de 2.145,36 lei , reprezentand dividende nete cuvenite actionarilor pentru anii 2003 , 2005 , 2006 , 2007 si 2008 , astfel :

	lei
e) Plati Trimestrul I	1.089,12
f) Plati Trimestrul II	260,76
g) Plati Trimestrul III	130,70
h) Plati Trimestrul IV	664,78



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

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

7. IMPOZITUL PE PROFIT

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

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

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

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

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

1171.01 = 121 13.170.728,39

Rezultat reportat – pierdere



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

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

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

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

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

8. REZULTATUL REPORTAT

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

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

9. PROVIZIOANE

Situația provizioanelor constituite de societate se prezintă astfel :

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

Societatea a inregistrat in exercitiul financiar 2017 “*Provizioane pentru garantii acordate clientilor* “ , in valoare de 12.301 lei , constituite in baza contractului nr.99003203/21.05.2017 incheiat cu OMV PETROM Bucuresti .



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

10. ACTIVE IMOBILIZATE

– Active corporale

	Terenuri	Cladiri si constructii	Masini si echipamente	Alte imobilizari corporale	Imobilizari corporale in curs	Avansuri pentru imobilizari corporale	Total
Cost	Lei	Lei	Lei	Lei	Lei	Lei	Lei
Sold la 01 ianuarie 2017	16.764.100	32.015.002	35.857.772	160.630	2.962.757	123.120	87.883.381
Cresteri	-	-	715.024	7.247	155.999	-	878.270
Iesiri	161.311	11.300	142.111	2.100	699.859	-	1.016.681
Sold la 31 decembrie 2017	16.602.789	32.003.702	36.430.685	165.777	2.418.897	123.120	87.744.970
Amortizare cumulata							
Sold la 01 ianuarie 2017	-	11.069.760	24.957.337	82.449	-	-	36.109.546
Amortizare din an	-	3.263.727	1.378.025	13.024	-	-	4.654.776
Amortizarea iesirilor	-	7.916	5.990	900	-	-	14.806
Sold la 31 decembrie 2017	-	14.325.571	26.329.372	94.573	-	-	40.749.516
Ajustari							
Sold la 01 ianuarie 2017	-	-	-	-	-	-	-
Cresteri	-	-	-	-	-	-	-
Descresteri	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2017	-	-	-	-	-	-	-
Valoare contabila neta							
Sold la 01 ianuarie 2017	16.764.100	20.945.242	10.900.435	78.181	2.962.757	123.120	51.773.835
Sold la 31 decembrie 2017	16.602.789	17.678.131	10.101.313	71.204	2.418.897	123.120	46.995.454

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

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

In perioada 01 ianuarie – 31 decembrie 2017 *alte imobilizari corporale* – “*Mobilier, aparatura birotica, echipamente de protectie mijloace fixe*” a inregistrat descrestere in valoare de 2.100 lei, reprezentand iesire din evidenta prin casare mijloace fixe (copiator AGFA 110/120 in valoare de 900 lei si copiator AGFAx520 in valoare de 1.200 lei) in urma inventarierii anuale a patrimoniului.



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

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

11. STOCURI

Prin comparatie, situatia stocurilor se prezinta dupa cum urmeaza:

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

12. VENITURI DIN ACTIVITATEA DE BAZA A SOCIETĂȚII

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

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

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

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

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

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

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

NUMERAR GENERAT DIN ACTIVITATILE DE EXPLOATARE

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

13. INFORMATII PE SEGMENTE

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

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

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

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

Segmentele de activitate identificate sunt :

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

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

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

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

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

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

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

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

14. OPERATIUNI CU PARTI AFILIATE

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

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

a) Vanzari de produse finite si servicii :

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

b) Achizitii de bunuri si servicii :

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

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

c) Compensatii acordate personalului – cheie din conducere :

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

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

15. ALTE INFORMATII

(1) Onorariile plătite auditorilor

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

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

(2) *Cheltuielile cu salariile personalului*

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

Societatea nu a acordat avansuri sau credite directorilor sau administratorilor.

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

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

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

Garantii financiare acordate

Uztel SA Ploiesti are constituite garantii de buna executie la solicitarea clientului OMV PETROM BUCURESTI in lei si NAFTAGAS-OILFIELD SERVICES in valuta , in baza contractelor incheiate intre parti defalcate astfel:

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

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

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

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

Garantii financiare primite

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

(5) Polite de asigurare detinute de societate

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

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

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

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

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

Activitatea societatii se desfasoara pe baza urmatoarelor acte de reglementare:

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

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

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

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

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

(7) Aspecte privind litigiile de natura juridica ale societatii

Societatea, in calitate de creditor, a intreprins toate demersurile juridice necesare recuperarii creantelor comerciale restante de la persoane juridice si fizice deruland pe parcursul exercitiului financiar 2017 un numar de dosare comerciale prin instantele judecatoresti competente , dosare aflate in diferite stadii de judecata si executare si este parte civila (fara implicatii materiale) in dosarele privind grupele de munca (litigii de munca) cu fostii salariati .

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

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

16. ADMINISTRAREA SOCIETATII

CADRUL LEGISLATIV FISCAL

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

Mediul economic

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

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

Partenerii comerciali ai societății, pot fi de asemenea afectați de situații de criza de lichiditate care le-ar putea afecta capacitatea de a-si onora datoriile curente. Deteriorarea condițiilor de operare a creditorilor ar putea afecta si gestionarea previziunilor de flux de numerar si analiza de depreciere a activelor financiare si



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

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

Cadrul de desfășurare a activității

Deși parte a Uniunii Europene de la 1 ianuarie 2007, economia României prezintă in continuare caracteristicile unei piețe emergente, cum ar fi un deficit de cont curent ridicat, o piața financiara relativ nedezvoltata si fluctuații ale cursurilor de schimb valutare.

In prezent, piețele financiare internaționale resimt efectele crizei financiare mondiale declanșata in anul 2008. Aceste efecte s-au resimțit si pe piața financiara româneasca sub forma scăderii preturilor si lichidității piețelor de capital, precum si printr-o creștere a ratelor de dobânda de finanțare pe termen mediu datorita crizei globale de lichiditate. Pierderile semnificative suferite de piața financiara internaționala ar putea afecta capacitatea Societății de a obține împrumuturi noi in condiții similare celor aplicabile tranzacțiilor anterioare.

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

17. PARCURS PROCEDURA INSOVENTA - REORGANIZARE

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

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE AL SOCIETATII

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

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

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

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

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

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

Director General,
Ing. Zidaru Ion

Director Economic,
Ec. Popescu Ileana

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

NOTA DE FUNDAMENTARE

a propunerii privind acoperirea pierderilor contabile

la 31.12.2017

In exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 s-a inregistrat pierdere neta contabila in valoare de 13.170.728,39 lei.

Se propune Adunarii Generale a Actionarilor ca pierderea neta contabila in suma de (13.170.728,39) lei sa fie inregistrata in evidentele contabile ale Uztel SA Ploiesti , astfel :

1171.01 = 121 (13.170.728,39) lei

Rezultat reportat-pierdere Profit sau Pierdere

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

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

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

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: 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 31/12/2017 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 31/12/2017 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: 521181; E-mail: office@uztel.ro

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

Declaratia societatii UZTEL S.A. privind conformitatea cu Codul de Governanta Corporativa pentru anul 2017

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/responsabilitatile Consiliului si functiile cheie de conducere ale societatii, si care aplica, printre altele, Principiile generale din Sectiunea A.		X	Procedura in curs de desfasurare, cu finalitate in sem. II 2018
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	Procedura in curs de desfasurare, cu finalitate in sem. II 2018
A.3. Consiliul de Administratie trebuie sa fie format din cel putin cinci membri.	X		
A.4. Majoritatea membrilor Consiliului de Administratie trebuie sa nu aiba functie executiva. Cel putin un membru al Consiliului de Administratie trebuie sa fie independent in cazul societatilor din categoria Standard. Fiecare membru independent al Consiliului de Administratie, trebuie sa depuna o declaratie la momentul nominalizarii sale in vederea alegerii sau realegerii, precum si atunci cand survine orice schimbare a statutului sau,	X		



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

indicand elementele in baza carora se considera ca este independent din punct de vedere al caracterului si judecatii sale si dupa urmatoarele criterii:			
A.4.1 nu este Director General/director executiv al societatii sau al unei societati controlate de acesta si nu a detinut o astfel de functie in ultimii cinci (5) ani;	X		
A.4.2. nu este angajat al societatii sau al unei societati controlate de acesta si nu a detinut o astfel de functie in ultimii cinci (5) ani;	X		
A.4.3. nu primeste si nu a primit remuneratie suplimentara sau alte avantaje din partea societatii sau a unei societati controlate de acesta, in afara de cele corepunzatoare calitatii de administrator neexecutiv;	X		
A.4.4. nu este sau nu a fost angajatul sau nu are sau nu a avut in cursul anului precedent o relatie contractuala cu un actionar semnificativ al societatii, actionar care controleaza peste 10% din drepturile de vot, sau cu o companie controlata de acesta;	X		
A.4.5. nu are si nu a avut in anul anterior un raport de afaceri sau profesional cu societatea sau cu o societate controlata de acesta, fie in mod direct fie in calitate de client, partener, actionar, membru al Consiliului/Administrator, director general/director executiv sau angajat al unei societati daca, prin caracterul sau substantial, acest raport ii poate afecta obiectivitatea;	X		
A.4.6. nu este si nu a fost in ultimii trei ani auditorul extern sau intern ori partener sau asociat salariat al auditorului financiar extern	X		



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

actual sau al auditorului intern al societatii sau al unei societati controlate de acesta;			
A.4.7. nu este director general/director executiv al altei societati unde un alt director general/director executiv al societatii este administrator neexecutiv;	X		
A.4.8. nu a fost administrator neexecutiv al societatii pe o perioada mai mare de doisprezece ani;	X		
A.4.9. nu are legaturi de familie cu o persoana in situatiile mentionate la punctele A.4.1. si A.4.4.	X		
A.5. Alte angajamente si obligatii profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv pozitii executive si neexecutive in Consiliul unor societati si institutii non-profit, trebuie dezvaluite actionarilor si investitorilor potentiali inainte de nominalizare si in cursul mandatului sau.	X		
A.6. Orice membru al Consiliului trebuie sa prezinte Consiliului informatii privind orice raport cu un actionar care detine direct sau indirect actiuni reprezentand peste 5% din toate drepturile de vot. Aceasta obligatie se refera la orice fel de raport care poate afecta pozitia de membru cu privire la chestiuni decise de Consiliu.	X		
A.7. Societatea trebuie sa desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activitatii Consiliului.	X		
A.8. Declaratia privind guvernanta corporativa va informa daca a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Presedintelui sau a		X	Procedura in curs de desfasurare, cu



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

comitetului de nominalizare si, in caz afirmativ, va rezuma masurile cheie si schimbarile rezultate in urma acesteia. Societatea trebuie sa aiba o politica/ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzand scopul, criteriile si frecventa procesului de evaluare.			finalitate in sem. II 2018
A.9. Declaratia privind guvernanta corporativa trebuie sa contina informatii privind numarul de intalniri ale Consiliului si comitetelor in cursul ultimului an, participarea administratorilor (in persoana si in absenta) si un raport al Consiliului si comitetelor cu privire la activitatile acestora.		X	Procedura in curs de desfasurare, cu finalitate in sem. II 2018
A.10. Declaratia privind guvernanta corporativa trebuie sa contina informatii referitoare la numarul exact de membri independenti din Consiliul de Administratie.	X		
B.1. Consiliul trebuie sa infiinteze un comitet de audit in care cel putin un membru sa fie administrator neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, incluzand presedintele, trebuie sa fi dovedit ca au calificare adecvata relevanta pentru functiile si responsabilitatile comitetului. Cel putin un membru al comitetului de audit trebuie sa aiba experienta de audit sau contabilitate dovedita si corespunzatoare.		X	Procedura in curs de desfasurare, cu finalitate in sem. II 2018
B.2. Presedintele comitetului de audit trebuie sa fie membru neexecutiv independent.		X	Procedura in curs de desfasurare, cu finalitate in sem. II 2018
B.3. In cadrul responsabilitatilor sale, comitetul de audit trebuie sa efectueze o		X	Procedura in curs de



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

evaluare anuala a sistemului de control intern.			desfasurare, cu finalitate in sem. II 2018
B.4. Evaluarea trebuie sa aiba in vedere eficacitatea si cuprinderea functiei de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului si de control intern prezentate catre comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea si eficacitatea cu care conducerea executiva solutioneaza deficientele sau slabiciunile identificate in urma controlului intern si prezentarea de rapoarte relevante in atenta Consiliului.		X	Procedura in curs de desfasurare, cu finalitate in sem. II 2018
B.5. Comitetul de audit trebuie sa evalueze conflictele de interese in legatura cu tranzactiile societatii si ale filialelor acestei cu partile affiliate.		X	Procedura in curs de desfasurare, cu finalitate in sem. II 2018
B.6. Comitetul de audit trebuie sa evalueze eficienta sistemului de control intern si a sistemului de gestiune a riscului.		X	Procedura in curs de desfasurare, cu finalitate in sem. II 2018
B.7. Comitetul de audit trebuie sa monitorizeze aplicarea standardelor legale si a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie sa primeasca si sa evalueze rapoartele echipei de audit intern.		X	Procedura in curs de desfasurare, cu finalitate in sem. II 2018
B.8. Ori de cate ori Codul mentioneaza rapoarte sau analize initiate de Comitetul de audit, acestea trebuie urmate de raportari periodice (cel putin anual) sau ad-hoc care trebuie inaintate ulterior Consiliului.		X	Procedura in curs de desfasurare, cu finalitate in sem. II 2018



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

B.9. Niciunui actionar nu i se poate acorda tratament preferential fata de alti actionari in legatura cu tranzactii si acorduri incheiate de societate cu actionari si afiliatii acestora.	X		
B.10. Consiliul trebuie sa adopte o politica prin care sa se asigure ca orice tranzactie a societatii cu oricare dintre societatile cu care are relatii stranse a carei valoare este egala cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societatii (conform ultimului raport financiar) este aprobata de Consiliu in urma unei 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	Procedura in curs de desfasurare, cu finalitate in sem. II 2018
B.11. Auditurile interne trebuie efectuate de catre o divizie separata structural (departamentul de audit intern) din cadrul societatii sau prin angajarea unei entitati terte independente.	X		
B.12. In scopul asigurarii indeplinirii functiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie sa raporteze din punct de vedere functional catre Consiliu prin intermediul comitetului de audit. In scopuri administrative si in cadrul obligatiilor conducerii de a monitoriza si reduce riscurile, acesta trebuie sa raporteze direct directorului general.		X	Procedura in curs de desfasurare, cu finalitate in sem. II 2018
C.1. Societatea trebuie sa publice pe pagina sa de internet politica de remuneratie si sa includa in raportul anual o declaratie privind implementarea politicii de remunerare in	X		



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

cursul perioadei anuale care face obiectul analizei.			
D.1. Societatea trebuie sa organizeze un serviciu de Relatii cu Investitorii indicandu-se publicului larg persoana / persoanele responsabile sau unitatea organizatorica. In afara de informatiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie sa includa pe pagina sa de internet o sectiune dedicate Relatiilor cu Investitorii, in limbile romana si engleza, cu toate informatiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:	X		
D.1.1.Principalele reglementari corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunarile generale ale actionarilor;		X	
D.1.2. CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societatii, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv pozitii executive si neexecutive in consilii de administratie din societati sau din institutii non-profit;		X	
D.1.3. Rapoartele curente si rapoartele periodice (trimestriale, semestriale si anuale)- cel putin cele prevazute la punctul D.8- inclusiv rapoartele curente cu informatii detaliate referitoare la neconformitatea cu prezentul Cod;	X		
D.1.4. Informatii referitoare la adunarile generale ale actionarilor: ordinea de zi si materialele informative; procedura de alegere a membrilor Consiliului; argumentele care sustin propunerile de candidati pentru alegerea in Consiliu, impreuna cu CV-urile profesionale ale acestora; intrebarile actionarilor cu privire la punctele de pe	X		



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

ordinea de zi si raspunsurile societatii, inclusiv hotararile adoptate;			
D.1.5. Informatii privind evenimentele corporative, cum ar fi plata dividendelor si a altor distribuii catre actionari, sau alte evenimente care conduc la dobandirea sau limitarea drepturilor unui actionar, inclusiv termenele limita si principiile aplicate acestor operatiuni. Informatiile respective vor fi publicate intr-un termen care sa le permita investitorilor sa adopte decizii de investitii;	X		
D.1.6. Numele si datele de contact ale unei persoane care va putea sa furnizeze, la cerere, informatii relevante;		X	
D.1.7. Prezentarile societatii (de ex, prezentarile pentru investitori, prezentarile privind rezultatele trimestriale etc.), situatiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit si rapoartele anuale.	X		
D.2. Societatea va avea o politica privind distributia anuala de dividende sau alte beneficii catre actionari, propusa de Directorul General si adoptata de Consiliu, sub forma unui set de linii directoare pe care societatea intentioneaza sa le urmeze cu privire la distribuirea profitului net. Principiile politicii anuale de distributie catre actionari vor fi publicate pe pagina de internet a societatii.	X		
D.3. Societatea va adopta o politica in legatura cu previziunile, fie ca acestea sunt facute publice sau nu. Previziunile se refera la concluzii cuantificate ale unor studii ce vizeaza stabilirea impactului global al unui numar de factori privind o perioada viitoare (asa numitele ipoteze): prin natura sa, aceasta	X		



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

<p>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.</p>			
<p>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.</p>	X		
<p>D.5. Auditorii externi vor fi prezenti la adunarea generala a actionarilor atunci cand rapoartele lor sunt prezentate in cadrul acestor adunari.</p>	X		
<p>D.6. Consiliul va prezenta adunarii generale anuale a actionarilor o scurta apreciere asupra sistemelor de control intern si de gestiune a riscurilor semnificative, precum si opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunarii generale.</p>	X		
<p>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 Presedintele Consiliului hotaraste in alt sens.</p>	X		



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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	
D.10. In cazul in care o societate sustine diferite forme de expresie artistica si culturala, activitati sportive, activitati educative sau stiintifice si considera ca impactul acestora asupra caracterului inovator si competitivitatii societatii fac parte din misiunea si strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa in acest domeniu.	X		

Presedinte Consiliu de Administratie UZTEL S.A. Ploiesti

Popescu Ileana



ECOTEH EXPERT SRL BUCURESTI

Audit financiar, audit intern, expertize contabile judiciare si
extrajudiciare consultanta fiscala, contabilitate
Autorizatie CAFR nr. 120/2001

Sediu: Bucuresti, sector 3, CP 030712
str. Lt. Ganovici Dumitru nr. 2, et.1, sector 3
Nr. ORC – J40/8893/2000
CUI – RO 13409385
Tel/fax – 021.326.81.72
Mobil – 0724 252 149
E-mail: ecoteh_audit@yahoo.com
Cont – RO71BREL010207123RO11001
LIBRA BANK – Suc. Bucuresti
www.ecoteh-expert.ro

*S.C. UZTEL S.A. PLOIESTI
REGISTRATURA
Intrare nr. 2316/26.03.2018*

RAPORT DE AUDIT FINANCIAR

Confidențial

**Acest raport este adresat actionarilor
SC UZTEL SA**



ECOTEH EXPERT SRL BUCURESTI

Audit financiar, audit intern, expertize contabile judiciare si
extrajudiciare consultanta fiscala, contabilitate
Autorizatie CAFR nr. 120/2001

Sediu: Bucuresti, sector 3, CP 030712
str. Lt. Ganovici Dumitru nr. 2, et.1, sector 3
Nr. ORC – J40/8893/2000
CUI – RO 13409385
Tel/fax – 021.326.81.72
Mobil – 0724 252 149
E-mail: ecoteh_audit@yahoo.com
Cont – RO71BREL010207123RO11001
LIBRA BANK – Suc. Bucuresti
www.ecoteh-expert.ro

**Către Acționarii
SC UZTEL SA**

Raportul Auditorului Independent

Raport asupra situatiilor financiare individuale

Opinia .

1. S.C Ecoteh Expert SRL, am procedat la auditarea situațiilor financiare anexate ale SC UZTEL SA. (“Societatea”), cu sediul social in Ploiesti str. Mihai Bravu nr.243 judet Prahova, identificata prin codul unic de inregistrare RO1352846, care cuprind: Situatia pozitiei financiare la 31 decembrie 2017, Situația rezultatului global, Situatia modificarilor capitalurilor proprii, Situatia fluxurilor de trezorerie precum și Notele la situatii financiare care includ si un sumar al politicilor contabile semnificative și alte informații explicative.
2. Situațiile financiare individuale la 31. decembrie 2017 se identifica astfel :
 - Total capitaluri poprii 96.363.499 lei.
 - Pierderea neta a exercitiului financiar (13.170.728) lei .
3. In opinia noastră, Situațiile financiare anexate prezintă fidel sub toate aspectele semnificative poziția financiară și performanța pentru exercițiul financiar si a fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar incheiat la acesata data. Situațiile financiare anexate ale Societății la 31.12.2016 au fost întocmite în conformitate cu OMFP 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS-uri) sub toate aspectele semnificative, ceea ce ne permite a



ECOTEH EXPERT SRL BUCURESTI

Audit financiar, audit intern, expertize contabile judiciare si
extrajudiciare consultanta fiscala, contabilitate
Autorizatie CAFR nr. 120/2001

Sediu: Bucuresti, sector 3, CP 030712
str. Lt. Ganovici Dumitru nr. 2, et.1, sector 3
Nr. ORC – J40/8893/2000
CUI – RO 13409385
Tel/fax – 021.326.81.72
Mobil – 0724 252 149
E-mail: ecoteh_audit@yahoo.com
Cont – RO71BREL010207123RO11001
LIBRA BANK – Suc. Bucuresti
www.ecoteh-expert.ro

exprima o opinie nemodificată.

Bazele opiniei

4. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit („ISA”), Regulamentul UE nr.537 al Parlamentului și al Consiliului European („Regulamentul”) și Legea nr.162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea *Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare* din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Incertitudine semnificativa legata de continuitatea activitatii

5. Atragem atentia asupra Notei nr.2 *Bazele intocmirii situatiilor financiare individuale(c)*

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.

Obiectivul conducerii executive pentru aceasta data a raportarii financiare s-a constituit in mentinerea unui echilibru financiar care sa justifice principiul continuitatii activitatii Societatii, iar acesta sa fie justificat si adecvat

Fara a aduce modificari ale opiniei , auditorul financiar constata o depreciere a



ECOTEH EXPERT SRL BUCURESTI

Audit financiar, audit intern, expertize contabile judiciare si
extrajudiciare consultanta fiscala, contabilitate
Autorizatie CAFR nr. 120/2001

Sediu: Bucuresti, sector 3, CP 030712
str. Lt. Ganovici Dumitru nr. 2, et.1, sector 3
Nr. ORC – J40/8893/2000
CUI – RO 13409385
Tel/fax – 021.326.81.72
Mobil – 0724 252 149
E-mail: ecoteh_audit@yahoo.com
Cont – RO71BREL010207123RO11001
LIBRA BANK – Suc. Bucuresti
www.ecoteh-expert.ro

indicatorilor financiari,

1. Societatea a inregistrata la 31.12.2017 o pierdere in valoare de – 13.170.728 lei, care a determinat , la un numar de actiuni de 5.365.459 , un rezultat pe actiune de – 2.45 lei. Mentionam ca pierderea este totusi mai mica decat in anul precedent cu 5.976.224 lei, astfel incat pierderea pe actiune a fost antidiluata fata de exercitiul precedent, conform IAS 33.
 - Capitalurile proprii ale societatii au inregistrat o scadere semnificativa fata de exercitiul financiar precedent, in valoare de 9.294.579 lei (2017 : 96.363.499 lei fata de 2016 : 105.658.078 lei)
 - Datoriile inregistrate de societate in exercitiul financiar 2017 sunt in crestere fata de exercitiul financiar 2016, respectiv cu 3.876.149 lei. Semnificative sunt datoriile catre furnizori , in valoare de 20.121.729 lei, fata de institutiile de credit in valoare de 7.498.697 lei . Obtinerea creditelor de la ING BANK NV Amsterdam pentru inchiderea Planului de Reorganizare si iesirea din insolventa in cursul anului 2017, nu a fost posibila fara efectuarea unor contracte de ipoteци imobiliare in favoarea bancii, pe cladiri in valoare de 19.331.105,42 lei si pe echipamente in valoare de 8.657.574,69. Gradul de indatorare al societatii inregistrat la 31 decembrie 2017 a fost de 12.23% in crestere fata de exercitiul financiar prexudent (2016:11.48%)
 - Societatea este expusa unui risc de credit datorat creantelor sale (comerciale indeosebi), in valoare de 13.693.246 lei. Mentionam scaderea creantelor comerciale si a celorlalte tipuri de creante in exercitiul financiar 2017 cu 914.637 lei fata de exercitiul precedent. Cu toate acestea, raman de incasat la 31.12.2017 creante de la clienti interni in valoare de 3.034.429 lei , iar de la clientii externi valoare de 3.516.870. lei. Pentru clientii incerti valoarea de 3.881.245 lei , conducerea Societatii se confrunta cu dificultatile semnificative ale clientilor determinate de reorganizari financiare sau falimente.

Opinia noastra nu este modificata cu privire la acest aspect.



ECOTEH EXPERT SRL BUCURESTI

Audit financiar, audit intern, expertize contabile judiciare si
extrajudiciare consultanta fiscala, contabilitate
Autorizatie CAFR nr. 120/2001

Sediu: Bucuresti, sector 3, CP 030712
str. Lt. Ganovici Dumitru nr. 2, et.1, sector 3
Nr. ORC – J40/8893/2000
CUI – RO 13409385
Tel/fax – 021.326.81.72
Mobil – 0724 252 149
E-mail: ecoteh_audit@yahoo.com
Cont – RO71BREL010207123RO11001
LIBRA BANK – Suc. Bucuresti
www.ecoteh-expert.ro

Aspecte cheie de audit.

7. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță în efectuarea auditului situațiilor financiare individuale ale exercițiului curent. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului nostru al situațiilor financiare individuale în ansamblul lor și în formarea unei opinii asupra acestora și nu emitem o opinie separată cu privire la aceste aspecte cheie.

Aspecte cheie de audit	Cum am abordat în auditul nostru aspectul cheie
Sistemul de gestiune al riscului si control intern - Consiliul de Administratie al Societatii trebuie să înființeze un comitet de audit în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, incluzând președintele, trebuie să fi dovedit ca au calificare adecvată relevantă pentru funcțiile și responsabilitățile comitetului. Cel puțin un membru al comitetului de audit trebuie să aibă experiență de audit sau contabilitate dovedită și corespunzătoare.	Procedurile noastre de audit au inclus -Evaluarea functiei de control si audit intern. -Testarea planului de control si audit intern cu rapoartele de control catre management si verificarea implementarii recomandarilor efectuate -Raportarea catre Comitetul de Audit, daca acesta este infiintat .



ECOTEH EXPERT SRL BUCURESTI

Audit financiar, audit intern, expertize contabile judiciare si
extrajudiciare consultanta fiscala, contabilitate
Autorizatie CAFR nr. 120/2001

Sediu: Bucuresti, sector 3, CP 030712
str. Lt. Ganovici Dumitru nr. 2, et.1, sector 3
Nr. ORC – J40/8893/2000
CUI – RO 13409385
Tel/fax – 021.326.81.72
Mobil – 0724 252 149
E-mail: ecoteh_audit@yahoo.com
Cont – RO71BREL010207123RO11001
LIBRA BANK – Suc. Bucuresti
www.ecoteh-expert.ro

<p>Recunoasterea veniturilor</p> <p>Tratament contabil, identificare, evaluare> , recunoastere conform IAS 18. In Nota nr.3 (o) privind politicile contabile</p> <p>Veniturile reprezinta un indicator cheie de performanta pentru societate influentand in mod direct majoritatea obiectivelor si asteptarilor specifice</p> <p>-Evaluarea productiei in curs de executie</p> <p>In Nota 11 produsele in curs de executie la 31 decembrie 2017 sunt evaluate la 6.944.754 lei. Evaluarea se refera la stocurile de produse in curs de productie in vederea vanzarii pe parcursul desfasurarii normale a activitatii, conform IAS 2 .Productia in curs de executie reprezinta un aspect cheie in auditul nostru ,aceasta reprezentand un stadiu mai putin controlabil , care acumuleaza costuri directe si indirecte cu efect de tampon in predarea livrarilor in termenele contractuale.</p> <p>Deprecierea activelor imobilizate</p> <p>Prezentate in Nota 10,activele nete imobilizate ale societatii in valoare de 46.995.454 lei reprezinta un element cheie al auditului nostru IAS 16. Aspectele principale in recunoasterea acestor active, privesc determinarea valorii contabile,a cheltuielilor cu amortizarea si pierderile din depreciere ce trebuie recunoscute in legatura cu acestea. Sunt informatii pretioase pentru utilizatorii</p>	<p>Procedurile noastre de audit au inclus:</p> <ul style="list-style-type: none">-Asigurarea ca politicile contabile pentru vanzari/venituri sunt conforme cu standardele de contabilitate si legislatia aplicabila;-Asigurarea ca veniturile sunt corect clasificate si au fost procesate in perioada corespunzatoare <p>-Procedurile noastre de audit au inclus :</p> <ul style="list-style-type: none">-Teste privind evaluarea prin esantionare a costurilor stocurilor in curs de productie astfel incat valoarea contabila a costurilor sa fie analizata pe elemente de cost si stadiul de productie existent .IAS 2.36- Teste privind durata stationarii in cursul de productie pana la faza de produs finit;- Teste privind corelarea reconcilierea dintre contracte, comenzi si stocurile in curs de productie aferente <p>Procedurile noastre de audit au inclus :</p> <ul style="list-style-type: none">-Teste privind evaluarea deprecierei activelor imobilizate;- Teste privind efectuarea inventarierii activelor corporale imobilizate, contabilizarea corecta a casarii activelor imobilizate propuse de comisiile de inventariere;- Teste privind politicile contabile de evaluare
---	---



ECOTEH EXPERT SRL BUCURESTI

Audit financiar, audit intern, expertize contabile judiciare si
extrajudiciare consultanta fiscala, contabilitate
Autorizatie CAFR nr. 120/2001

Sediu: Bucuresti, sector 3, CP 030712
str. Lt. Ganovici Dumitru nr. 2, et.1, sector 3
Nr. ORC – J40/8893/2000
CUI – RO 13409385
Tel/fax – 021.326.81.72
Mobil – 0724 252 149
E-mail: ecoteh_audit@yahoo.com
Cont – RO71BREL010207123RO11001
LIBRA BANK – Suc. Bucuresti
www.ecoteh-expert.ro

situatiilor financiare privind investia Societatii
in imobilizarile sale corporale

Impozit profit amanat. Este un element cheie al auditului nostru determinat de Raportul curent efectuat de Societate in legatura cu acest aspect. In Nota 3 politici contabile (r), Societatea recunoaste creanta pe inpozit pe profit amanat, conform IAS 12. Impozitul amanat nu este recunoscut distinct in rezultatul global, acesta urmand sa fie recuperat in masura in care va deveni probabi; ca profitul impozabil viitor sa permita recuperarea creantei privind impozitul pe profit amanat. Creanta nu este semnificativa, dar a facut subiectul unui raport curent al Societatii.

Evaluare continuitate - Acest principiu are valoare de cheie in audit Societatea abia iesita din insolventa acorda acestui aspect o valoare strategica In Nota 2(a) la Declaratie de conformitate cu IFRS urile, Societatea isi asuma responsabilitatea confirmarii desfasurarii activitatii in conditii de continuitate. Trendul activitatii societatii a fost unul crescator in anul 2017 fata de 2016, activul net cat si capitalurile proprii sunt pozitive si astfel managementul considera ca nu exista incertitudini care pot pune la indoiala capacitatii societatii de a-si continua activitatea, aceasta fiind apta sa isi realizeze activele si sa isi execute obligatiile in cursul desfasurarii activitatii sale viitoare.

aplicat pe modelul bazat pe cost sau modelul de reevaluarea si urmarirea modelului ales unei clase intregi de inobilizari coform ias 16.29

Procedurile noastre de audit au inclus :

-Evaluarea modului de clasificare al creantei privind impozitul pe profit amanat;

--Teste privind recunoasterea datoriilor si creantelor privind impozitul amanat IAS 12.15 datorita privind impozitul amanat fiind recunoscuta in cadrul Societatii conform IAS 12.39b, in contextul in care exista posibilitatea ca diferenta temporara sa nu fie reluata in viitorul previzibil.

Procedurile noastre de audit au pornit de la premiza ca :

- Auditorii trebuie să testeze punctele de vedere ale conducerii cu privire la continuitate si solvabilitate. Responsabilitatea conducerii este continuă, în timp ce opinia auditorului se bazează pe o situatie văzută la un moment dat.

- Acceptarea bazei de continuitate în exploatare implică solvabilitatea, respectiv, dacă la momentul întocmirii bilantului pozitia firmei era de asa natură încât să-si poată îndeplini responsabilitățile asa cum era prevăzut.



ECOTEH EXPERT SRL BUCURESTI

Audit financiar, audit intern, expertize contabile judiciare si
extrajudiciare consultanta fiscala, contabilitate
Autorizatie CAFR nr. 120/2001

Sediu: Bucuresti, sector 3, CP 030712
str. Lt. Ganovici Dumitru nr. 2, et.1, sector 3
Nr. ORC – J40/8893/2000
CUI – RO 13409385
Tel/fax – 021.326.81.72
Mobil – 0724 252 149
E-mail: ecoteh_audit@yahoo.com
Cont – RO71BREL010207123RO11001
LIBRA BANK – Suc. Bucuresti
www.ecoteh-expert.ro

Alte informatii- Raportul Administratorilor

- 8 Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017, responsabilitatea noastră este să citim acele informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm că acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cerințele CAP.3 din O.M.F.P nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

În baza exclusiv a activităților desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare încheiate la 31 decembrie 2017;
- b) Raportul administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu O.M.F.P nr. 2844/ 2016, CAP.3, pct. 15-19.



ECOTEH EXPERT SRL BUCURESTI

Audit financiar, audit intern, expertize contabile judiciare si
extrajudiciare consultanta fiscala, contabilitate
Autorizatie CAFR nr. 120/2001

Sediu: Bucuresti, sector 3, CP 030712
str. Lt. Ganovici Dumitru nr. 2, et.1, sector 3
Nr. ORC – J40/8893/2000
CUI – RO 13409385
Tel/fax – 021.326.81.72
Mobil – 0724 252 149
E-mail: ecoteh_audit@yahoo.com
Cont – RO71BREL010207123RO11001
LIBRA BANK – Suc. Bucuresti
www.ecoteh-expert.ro

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2017, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare individuale

9. Conducerea societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare individuale în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și cu OMFP nr. 2844/2016 din 12 decembrie 2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare individuale lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
10. În întocmirea situațiilor financiare individuale, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are o altă variantă realistă în afara acestora.
11. Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului în auditul situațiilor financiare individuale

12. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare individuale, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar



ECOTEH EXPERT SRL BUCURESTI

Audit financiar, audit intern, expertize contabile judiciare si
extrajudiciare consultanta fiscala, contabilitate
Autorizatie CAFR nr. 120/2001

Sediu: Bucuresti, sector 3, CP 030712
str. Lt. Ganovici Dumitru nr. 2, et.1, sector 3
Nr. ORC – J40/8893/2000
CUI – RO 13409385
Tel/fax – 021.326.81.72
Mobil – 0724 252 149
E-mail: ecoteh_audit@yahoo.com
Cont – RO71BREL010207123RO11001
LIBRA BANK – Suc. Bucuresti
www.ecoteh-expert.ro

nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA-urile va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există.

13. Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA-urile, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului.

De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare individuale, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor. Dar fara a vea scopul de a exprima o opinie asupra eficacitatii controlului intern al societatii.
- Evaluam gradul de adecvare al politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor aferente de informatii realizate de conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului



ECOTEH EXPERT SRL BUCURESTI

Audit financiar, audit intern, expertize contabile judiciare si
extrajudiciare consultanta fiscala, contabilitate
Autorizatie CAFR nr. 120/2001

Sediu: Bucuresti, sector 3, CP 030712
str. Lt. Ganovici Dumitru nr. 2, et.1, sector 3
Nr. ORC – J40/8893/2000
CUI – RO 13409385
Tel/fax – 021.326.81.72
Mobil – 0724 252 149
E-mail: ecoteh_audit@yahoo.com
Cont – RO71BREL010207123RO11001
LIBRA BANK – Suc. Bucuresti
www.ecoteh-expert.ro

auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare individuale, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare individuale reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
14. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
 15. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.
 16. Dintre aspectele pe care le am comunicat persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare individuale din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

17. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor la data de 15.12.2016 să audităm situațiile financiare ale Societății UZTEL SA pentru exercițiul financiar încheiat la 31



ECOTEH EXPERT SRL BUCURESTI

Audit financiar, audit intern, expertize contabile judiciare si
extrajudiciare consultanta fiscala, contabilitate
Autorizatie CAFR nr. 120/2001

Sediu: Bucuresti, sector 3, CP 030712
str. Lt. Ganovici Dumitru nr. 2, et.1, sector 3
Nr. ORC – J40/8893/2000
CUI – RO 13409385
Tel/fax – 021.326.81.72
Mobil – 0724 252 149
E-mail: ecoteh_audit@yahoo.com
Cont – RO71BREL010207123RO11001
LIBRA BANK – Suc. Bucuresti
www.ecoteh-expert.ro

decembrie 2017. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 2 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31.12.2016 până la 31.12.2017.

Confirmăm că nu am furnizat pentru Societate serviciile non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

In numele

S.C. ECOTEH EXPERT S.R.L.

Sediul social - BUCURESTI STR. Lt. Dumitru Ganovici nr.2 etaj 1 sector 3

Inregistrata la Camera Auditorilor Financiari din Romania cu nr. 120/2001,

Olguța CODESCU

Auditor financiar

Inregistrata la Camera Auditorilor Financiari din Romania cu nr. 947/2001

București, 23.03.2018