



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

Phone: + 40(0)244 / 541399, 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 2020

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, integrat cu sistemele de management de mediu , sanatate si securitate in munca, certificat de GR Eurocert SRL Ploiesti, pentru asigurarea calitatii produselor pe fondul protejarii mediului inconjurator si crearii unui climat de lucru sigur si sanatos la locul de munca.

1.1 b) Precizarea datei de infiintare a societatii comerciale

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

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

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

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

• **Active Imobilizate – Corporale**

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

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

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

- Echipament de marcare BenchDot 150-150E, in valoare de 36.632 lei;
- Cap standard de masurare pentru durimetru BRINELL portabil KING 3000 kg, in valoare de 13.990 lei;
- Stand deschidere 20" cu luminator pentru durimetru portabil KING 3000 kg, deschidere 6", in valoare de 13.719 lei ;



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

- Laptop HP14” Probook 440 G6, FHD, Procesor IntelA Corea , in valoare de 3.663 lei.

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

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

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

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

• **Active Imobilizate – Necorporale**

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

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

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

Phone: + 40(0)244 / 541399, 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 d) *Descrierea principalelor rezultate ale evaluarii activitatii societatii Activele imobilizate au inregistrat urmatoarele evolutii in exercitiul financiar 01.01.2020 – 31.12.2020:*

Comparativ cu anul 2019, totalul activelor imobilizate s-a diminuat de la 40.959.949 lei la 31.12.2019 la 37.644.835 lei la 31.12.2020, adica o diminuare procentuala cu 8,09 % fata de aceeaasi perioada a anului 2019, dupa cum urmeaza:

- Valoarea imobilizarilor necorporale s-a diminuat de la 80.115 lei la data de 31.12.2019 la 68.052 lei la data de 31.12.2020, adica o scadere procentuala cu 15,06%, datorita inregistrarii in evidenta contabila a cheltuielilor de dezvoltare si a achizitiei de imobilizari necorporale, precum si a cheltuielilor cu amortizarea acestora inregistrate in cursul exercitiului financiar 2020.
- Valoarea imobilizarilor corporale s-a diminuat de la 40.879.834 lei la data de 31.12.2019 la 35.576.783 lei la data de 31.12.2020, adica o diminuare procentuala cu 12,97 %, datorita inregistrarii in evidenta contabila a iesirilor din evidenta (teren si club) si a cheltuielilor cu amortizarea.

Elemente de activ	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Imobilizari necorporale	68.052	80.115	27.175	73.781
Imobilizari corporale	35.576.783	40.879.834	43.695.215	46.995.454
Total active imobilizate	37.644.835	40.959.949	43.722.390	47.069.235

Toate spatiile existente sunt in proprietatea Uztel S.A.

Uztel S.A. a inregistrat in anul 2020 urmatoarea evolutie a vanzarilor pe piata interna si externa:

- Vanzarile in RON** s-au diminuat de la 29.895.568 lei la 31.12.2019 la 21.543.371 lei la 31.12.2020, adica o scadere procentuala cu 27,94% fata de aceeaasi perioada a anului 2019;
- Vanzarile in EUR** s-au diminuat de la 1.836.672 eur la 31.12.2019 la 1.047.305 eur la 31.12.2020, adica o scadere procentuala cu 42,98% fata de aceeaasi perioada a anului 2019;
- Vanzarile in USD** s-au diminuat de la 5.881.109 usd la 31.12.2019 la 2.080.075 usd la 31.12.2020, adica o scadere procentuala cu 64,63% fata de aceeaasi perioada a anului 2019.



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Explicatii	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2020/31.12.2019*100
Vanzari in RON	29.895.568	21.543.371	72,06
Vanzari in EUR	1.836.672	1.047.305	57,02
Vanzari in USD	5.881.109	2.080.075	35,37

1.1.1 Elemente de evaluare generala:

a) Rezultat net (11.615.826) lei

b) Cifra de afaceri 35.278.237 lei

c) Valoare totala a vanzarilor in devize (EURO si USD) convertite in moneda nationala pentru perioada ianuarie – decembrie 2020 este de 11.919.264 lei - rulajul contului 4111.1.03 (clienti externi) in corespondenta cu rulajele conturilor de venituri, astfel :

lei

Ct. 7015.3	Venituri din vanzarea produselor finite	13.720.433
Ct. 704.2.03	Venituri din servicii prestate – transport extern	78.707

d) Cheltuielile efective ale anului 2020 pentru realizarea productiei marfa fabricata sunt in valoare totala de 31.099.338,14 lei si pentru realizarea productiei in curs de executie sunt in valoare totala de 7.427.445,79 lei.

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

- Intern 13-15%;
- Extern ~ 1%.

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

f) la data de 31.12.2020, societatea detinea disponibilitati banesti (conform balanta contabila) in suma totala de 1.286.319 lei si anume:



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

Phone: + 40(0)244 / 541399, 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

Explicatii	31-decembrie 2020	31-decembrie 2019	Procent (%)
0	1	2	3 = 1/2*100
cont banca 5121 (lei)	58.918,80	66.022,79	89,24
cont banca 5124 (usd) - c/val. lei	457.756,28	391.510,89	116,92
cont banca 5124 (eur) - c/val. lei	755.534,73	1.499.431,15	50,39
cont casa 5311 in lei	3.798,54	4.734,10	80,24
cont casa 5314 in valuta (usd) – c/val. lei	7.983,38	7.946,10	100,47
cont casa 5314 in valuta (eur) – c/val. lei	2.327,40	1.524,35	152,68
Total numerar	1.286.319,14	1.971.169,38	65,26

Disponibilitatile banesti au inregistrat in anul 2020 o diminuare de la 1.971.169,38 lei la data de 31.12.2019 la 1.286.319,14 lei la data de 31.12.2020, adica o scadere procentuala cu 34,74 % fata de aceeași perioada a anului 2019.

Societatea a inregistrat la 31 decembrie 2020 o pierdere financiara neta datorita fluctuatiilor de curs valutar (euro si usd) aferente perioadei ianuarie – decembrie 2020 in valoare de 26.455,48 lei, astfel:

- cont 665 (cheltuieli din diferente de curs valutar) = 557.873,92 lei

- cont 765 (venituri din diferente de curs valutar) = 531.418,44 lei.

1.1.2 Evaluarea nivelului tehnic al societatii comerciale

a) La data de 31.12.2020 societatea detine in proprietate active in valoare totala de 83.791.175,14 lei, astfel:

lei

ACTIVE	Sold 31.12.2020 conform Balanta Contabila
Terenuri	16.342.930,21
Constructii	30.995.658,77
Echipamente tehnologice , aparate si instalatii de masurare, mijloace de transport	36.286.544,03
Mobilier si aparatura de birou	166.042,12



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

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 2020 s-au inregistrat urmatoarele evolutii ale principalelor venituri ale societatii comparativ cu veniturile totale 34.168.723 lei si cifra de afaceri 35.278.237 lei, si anume:

An 2020	Valoare (lei)	Ponderea in venituri totale %	Ponderea in cifra de afaceri %
Venituri din vanzarea produselor finite - intern	21.279.694,91	62,28	60,32
Venituri din vanzarea produselor finite - extern	13.720.433,10	40,15	38,89
Venituri din servicii prestate - prestatii laborator	640,40	-	-
Venituri din servicii prestate - transport intern	23.048,89	0,07	0,07
Venituri din servicii prestate export si asigurare marfa	6.636,63	0,02	0,02
Venituri din servicii prestate - transport extern	78.706,99	0,23	0,22
Venituri din inchirieri utilaje si echipamente petroliere	291,27		
Venituri din vanzarea marfurilor	47.995,32	0,14	0,14
Venituri din activitati diverse - Intern	120.790,08	0,35	0,34
Cifra de Afaceri - Total	35.278.237,59	103,23	100,00

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

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

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

total achizitii.

1.1.4 Evaluarea activitatii de vanzare

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

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

Efectele activitatii de productie, tranzactiile si evenimentele derulate pe parcursul anului 2020 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 2020 dovedesc ca UZTEL S.A. Ploiesti este o societate viabila, cu potential de stabilitate 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 31.12.2020 comenzi/contracte incheiate cu partenerii comerciali interni si externi in suma totala de 3.565.000 lei, din care:

Piata interna - ron	102.000
Piata externa - euro	151.450
Piata externa - usd	662.905

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 2020, 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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

previzionate prin Bugetul de Venituri si Cheltuieli si Fluxurile de numerar aferente anului 2021, astfel:

Piata interna - ron	3.000.000
Piata externa - euro	3.700.000
Piata externa - usd	4.500.000

1.1.5 Evaluarea aspectelor legate de angajatii/personalul societatii comerciale

a) Societatea inregistreaza la 31.12.2020 un numar de 354 salariatii, din care:

Persoane

ingineri	subingineri	economisti	Alte persoane cu studii superioare
49	2	8	3

Pe fabrici personalul este reprezentat astfel:

Persoane

Sectia de Utilaj Petrolier	Sectia de Sectoare Calde	Alte activitati	Personal Tesa
136	112	34	72

Raporturile intre conducere si salariatii in anul 2020 s-au derulat in conditii bune, neinregistrandu-se conflicte de munca si nici de alta natura.

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

Activitatea societatii se desfasoara pe baza urmatoarelor acte de reglementare:

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

eliberata de Ministerul Economiei - Directia Politici Industriale, valabila pana la 31.03.2021.

Factorii de mediu (apa potabila , apa uzata , aer-emisii , aer-imisii , sol, deseuri) au fost monitorizati conform cerintelor legale aplicabile activitatilor din cadrul Uztel S.A. (lunar , trimestrial , semestrial , anual). S-a respectat frecventa impusa prin Autorizatia de mediu si nu s-au inregistrat depasiri fata de limitele maxim impuse. Programul de masuri pe anul 2020 s-a realizat in proportie de 100%. Actiunile propuse au vizat gestionarea deeurilor, emisiile si imisiile, apa potabila si uzata, zgomot si sol.

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

1.1.7 Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare

a) Principalele obiective urmarite in activitatea de proiectare si asimilare de noi produse in anul 2020 au fost:

Nr. Crt.	DENUMIRE PRODUS
1.	WELLHEAD+CE 13 5/8"x11"x4 1/16"-3M 13 3/8"SOWx9 5/8"x4 1/2"VAM
2.	Agatator TH8 (tip mandrel) 16 3/4"x11 3/4"SEAL LOCK FLUSH R3 (47.0 lb/ft)
3.	PH-2B Pumping Head assy 2 9/16"x2 1/16"-2M
4.	PH5-BH Hybrid Pumping Tree 2M(13.8MPa) 11"x7 1/16"x2 1/16"-3M(20.7MPa) x 7" 3 1/8"x2 9/16"-2M(13.8MPa) 3 1/2"EUE polished rod
5.	PH5-D Pumping Head Assy 3 1/8"x2 9/16"-2M(13.8MPa) 3 1/2"EUE polished rod 32/38
6.	PH1-D Pumping Tree
7.	PH2-D Pumping Tree
8.	PH5-D Pumping Tree
9.	PH6-D Pumping Tree
10.	PH1-D; PH5-D Tubinghead 11"x7 1/16"x2 1/16"-3M UZ-B 7"
11.	PH2-D; PH6-D Tubinghead 11"x7 1/16"x2 1/16"-5M UZ-B 7"
12.	Robinet tip RSE-HT DUAL PORT 2 1/16"-2M
13.	Robinet tip RSE-HT DUAL PORT 3 1/8"-2M
14.	Robinet tip RSE-HT DUAL PORT 4 1/16"-2M



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

15.	Robinet tip RSE-HT 7 1/16"-3M, T, FE
16.	Comanda hidraulica CH-6U-MD-08-BA
17.	PH5-BH-U Pumping Tree
18.	Prevenitor orizontal 7 1/16-3M cu capete flansate
19.	Wellhead 13 5/8"x11"-3MxDN200 PN25 13 3/8"SOWx9 5/8"x7 5/8"BTCx5
20.	Agatator TH8 (tip mandrel) 11x7 5/8"BTC (26.4 lb/ft)

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 2020 certificari pentru licente astfel:

b1) Auditul de sistem integrat calitate – mediu - ssm efectuat de firma GR Eurocert SRL Ploiesti in perioada 24.05- 04. 06.2020, a cuprins :

- audit de recertificare a sistemului de management al calitatii conform ISO 9001:2015
- audit de recertificare a sistemului de management de mediu conform ISO 14001 :2015
- audit de recertificare a sistemului de management de SSM conform ISO45001 :2018

In urma auditului efectuat de EUROCERT BUSINESS ASSURANCE s-au obtinut urmatoarele certificari/certificate :

- Nr.288ROQS; ISO-9001-2015; termen de valabilitate 22.07.2021
- Nr.205ROES ; ISO-14001-2015; termen de valabilitate 22.07.2021
- Nr.171ROOH; ISO45001:2018; termen de valabilitate 22.07.2021

b2) Auditul de supraveghere efectuat de firma GR Eurocert SRL Ploiesti , in data de 30.07.2020, 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

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

- PEMH1.0054 (termen de valabilitate 24.08.2021) ;
- PE 43.0065 (termen de valabilitate 27.09.2021)
- PEDE .0013 (termen de valabilitate 23.08.2021)

b3) Mentinere licente de produs conform standardelor : API 6A;16A;16D;16C pentru care s-a efectuat audit in perioada 29- 30.06.2020 si s-au primit Certificate de Conformitate a Sistemului de Management Calitate si aplicare a monogramelor API cu valabilitate 02.10.2021.

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

Activitatea tehnologica a urmarit extinderea gamei de produse prelucrate si asimilarea unor noi repere cerute de clienti, prin implementarea lor pe masini unelte clasice si cu comanda numerica, diversificarea metodelor de protectie anticoroziva, dezvoltarea programului de inspectii si recertificari de echipamente si lansarea productiei in Programul Integrat Informatic SIVECO Applications astfel:

- s-a continuat introducerea, lansarea si urmarirea productiei in baza de date SIVECO a comenzilor a caror structura de produs a fost definita de Serviciul Proiectare - Dezvoltare si, in special, a produselor cu grad ridicat de repetabilitate;

- s-a continuat asimilarea de scule aschietoare moderne cu impact direct asupra normelor tehnice de timp si implicit asupra calitatii si pretului de cost al produsului finit. Un aspect important din punct de vedere tehnologic il constituie uzura fizica si morala destul de avansata a masinilor unelte de tip centre de prelucrare;

- proiectarea unor verificatoare in concordanta cu noile cerinte API revizuite in 2019, care sa asigure precizia de executie ale produselor conform cerintelor clientului si documentatiei de ofertare transmise si in acelasi timp sa



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

diminueze in mod semnificativ procentul de rebuturi sau piese re prelucrate si sa preintampine eventuale reclamatii. De asemenea, s-a continuat proiectarea unor dispozitive cu autocentrare care sa reduca timpul de prelucrare si implicit scaderea costului pe produs;

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

- in conditiile de pandemie si de restrangere a activitatii economice globale, s-a incetinit / stopat procesul de pregatire de personal calificat pentru masinile unelte cu comanda numerica in vederea inlocuirii personalului care a incetat raporturile de munca cu societatea;

- s-a continuat implementarea tehnologiei de prelucrare pentru piesele de ultima generatie executate din superalaje, respectiv din INCONEL 625, INCONEL 718, INCONEL925, cerute de industria de foraj-extractie, in special geotermale, si pentru medii cu continut ridicat de H₂S;

- respectand conditiile economice restrictive din cauza pandemiei si al interdictiilor de circulatie, s-a continuat implementarea tehnologiilor pentru serviciile de inspectie si recertificare conform noilor cerinte API/2019, ale echipamentelor folosite in foraj - extractie pentru diverse firme si s-a rezolvat aceasta problema folosind tehnologia online, lucrarile fiind executate de client cu documentatia noastra si prin supervizarea de catre o terta parte.

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

Riscul de lichiditate

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

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

Riscul valutar

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

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

Phone: + 40(0)244 / 541399, 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 a volumelor de activitate. În prezent, întregul impact al actualei crize financiare este imposibil de anticipat și de prevenit în totalitate.

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

Efectele economice , comerciale și financiare ale “ crizei pretului petrolului “ începută în anul 2016 s-au resimțit în activitatea societății în anul 2020 prin scăderea producției (cerere scăzută), diminuarea veniturilor și creșterea stocurilor de produse finite (la dispoziția clienților în vederea închirierii). Majoritatea companiilor petroliere și operatorii de foraj din piața internă și internațională și-au reorientat politica de investiții (achiziții de echipamente și utilaje petroliere) prin divizarea acestora din rațiuni economice și financiare în două componente :

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

Scăderea volumului de vânzări a fost determinată de reducerea volumului de contracte și comenzi la nivelul societății pe fondul evoluției situației epidemiologice internaționale și naționale de răspândire a coronavirusului SARS-CoV-2, coroborat cu scăderea bruscă a pretului barilului de petrol.

Deoarece în luna martie 2020 s-a înregistrat o diminuare a mediei veniturilor și a încasărilor din lunile ianuarie și februarie 2020 cu un procent mai mare de 25%, societatea a solicitat Ministerului Economiei, Energiei și Mediului de Afaceri



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

eliberarea Certificatului de Situatie de Urgenta – tip 2 (galben) pentru sustinerea operatorilor economici in relatiile cu institutiile publice pentru obtinerea, in conditiile legii, de facilitati de creditare, masuri de sprijin in relatiile comerciale, ca urmare a impactului economic, financiar si social asupra acestora, determinat de raspandirea coronavirusului SARS-CoV-2 si amanarea la plata pentru servicii de utilitati.

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

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

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

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

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

Cererea fata de produsele realizate de UZTEL SA Ploiesti este, in prezent, mai mult elastica decat stabila, deoarece preferintele si orientarile consumatorilor (clientilor interni si externi), scaderea pretului barilului de petrol si a bugetelor de investitii ale marilor companii petroliere si marimea ofertei competitorilor sunt imprevizibile.



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Drept urmare, societatea se confrunta in prezent cu o instabilitate a cererii de utilaj petrolier, a vanzarilor si a pretului barilului de petrol, care au generat fluctuatii in volumul vanzarilor pe piata interna si internationala si, in consecinta, si in fluxurile de numerar generate de activitatea de exploatare.

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

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

- gestionarea situatiei determinate de pandemia de coronavirus si de masurile de izolare;

- scaderea rapida a preturilor la titei (ziua de 20 aprilie 2020 va ramane in istoria pietelor financiare drept prima data cand pretul barilului de petrol a atins o valoare negativa);

- scaderea drastica a cererii de utilaj petrolier;

- activitatea comerciala de vanzare / ofertare a societatii este ingreunata de: interdictiile de deplasare, stoparea la nivel mondial a licitatiilor de echipamente petroliere, cursurile volatile a pretului petrolului, reducerile de preturi solicitate de marile companii de foraj nationale si internationale, ruperea lanturilor de aprovizionare – vanzare a firmelor nationale si internationale.

Toate acestea au determinat o reducere drastica a cheltuielilor cu investitiile in sectorul de extractie si foraj si au generat un impact negativ in activitatea societatilor producatoare de echipamente, conducand la o scadere drastica a cifrei de afaceri.

Riscul operational

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

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

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

Societatea nu detine titluri de participare la alte entitati.

1.1.9 *Elementele de perspectiva privind activitatea societatii comerciale*

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

Indicatori economic - financiari	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Lichiditatea curenta = Active curente / Datorii curente	2,02	2,00	1,85	1,77
Lichiditatea Rapida = Active Circulante - Stocuri / Datorii Curente	0,32	0,44	0,55	0,56

b) Conform notei de prezentare si fundamentare a Programului de Investitii pe anul 2021, nota intocmita de Serviciul Mentenanta Energetic Investitii si aprobata de conducerea administrativa si executiva a societatii s-a estimat alocarea de resurse materiale pentru reabilitarea si modernizarea activelor existente.

Acest proces investitional imperios necesar societatii a fost grav afectat de evolutia situatiei epidemiologice internationale determinata de raspandirea coronavirusului SARS-CoV-2 a condus la un impact negativ inevitabil in ceea ce priveste diminuarea drastica a volumului comenzilor si contractelor comerciale aferente anului 2020. Aceasta criza epidemiologica a generat pierderi comerciale,



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

financiare si sociale. Nu este de neglijat nici scaderea brusca a pretului barilului de petrol intr-un timp foarte scurt , care a avut consecinte grave asupra clientilor societatii (companii de foraj si exploatare) care au sistat si decalat programele de investitii in echipamente petroliere, si care au provocat o „reactie in lant” negativa asupra veniturilor/cifrei de afaceri a societatii.

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 182.427,34 mp, din care:

- 111.877,49 mp – constructii;
- 70.549,85 mp – suprafata ocupata de drumuri uzinale, retele si suprafata libera.

Obiectul principal de activitate se desfasoara in zona industrială 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.

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

Podurile rulante, care in marea majoritate, au avut durata de functionare expirata, au fost expertizate si reautorizate de catre ISCIR, urmand ca in anul 2020 sa se continue procesul de expertizare a acestora. Masinile-unelte prezinta uzuri ale



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

ghidajelor, cutiilor de viteze, axelor principale, astfel incat devine tot mai dificila mentenanta la parametrii optimi.

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

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 2020 o valoare de 13.413.647,50 lei, fiind impartit in 5.365.459 actiuni, cu valoare nominala de 2,50 lei. Pe baza evidentelor existente la Depozitarul Central S.A. conform adresa nr. 7066 din 02.03.2021, situatia detinatorilor de actiuni la data de 31.12.2020 este urmatoarea:

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

In anul 2020 Societatea a efectuat plati trimestriale in suma totala de 294,36 lei, reprezentand dividende nete convenite actionarilor pentru anii 2003, 2005, 2006, 2007 si 2008, astfel :

lei



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

La data de 31.12.2020 Uztel SA are inregistrat in contul 457 (Dividende de achitat) suma de 1.569.783,01 lei reprezentand dividende cuvenite actionarilor pentru anii 2003 - 2008.

Societatea nu a constituit si nu a virat dividende pentru perioada 2011 - 2020.

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

- Societatea nu a achizitionat actiuni proprii in anul 2020.

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 2020 societatea nu a emis obligatiuni sau alte titluri de creanta.

4. Conducerea Societatii Comerciale

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

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

In anul 2020 societatea a fost administrata prin Consiliul de Administratie.

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

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

4.2 *Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societatii comerciale*

a) Conducerea executiva desemnata de Consiliul de Administratie pentru anul 2020 a avut urmatoarea componenta:

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

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

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

Phone: + 40(0)244 / 541399, 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) *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 2020 .

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

Nume Prenume – Functie	Nr. Actiuni Detinute
Anghel George Marinelo - Director General	-
Voica Alin Marian – Director Tehnic	-
Anton Laurentiu Alexandru – Director Comercial	-
Popescu Ileana – Director Economic	122
Voicu Mariana - Manager Sisteme de Management al Calitatii	-

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

Guvernanta corporativa

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

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

Controlul intern managerial si auditul intern au avut in anul 2020 urmatoarele obiective :



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

Realizarea acestor obiective s-a realizat astfel :

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

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

5. Situatia Financiar - Contabila

a) Elemente din Pozitia Financiara

a.1. Situatia elementelor de activ in anul 2020 comparativ cu anii 2019, 2018, si 2017 se prezinta astfel:

lei

Elemente de activ	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Imobilizari necorporale	68.052	80.115	27.175	73.781
Imobilizari corporale, din care :	37.576.783	40.879.834	43.695.215	46.995.454



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Terenuri si constructii	27.981.990	30.212.484	31.946.854	34.280.920
Instalatii tehnice si masini	6.977.919	7.901.870	9.084.357	10.101.313
Alte instalatii si mobilier	50.027	57.205	58.387	71.204
Imobilizari corporale in curs	2.546.484	2.546.484	2.467.747	2.418.897
Avansuri pentru achizitii imobilizari corporale	20.363	161.791	137.870	123.120
Total active imobilizate	37.644.835	40.959.949	43.722.390	47.069.235
Active circulante din care :	41.290.546	51.895.551	51.603.852	49.294.264
Stocuri	34.758.639	40.547.659	36.287.530	33.811.683
Creante	5.241.939	9.372.388	13.983.352	13.707.148
Disponibilitati banesti	1.286.319	1.971.169	1.330.657	1.771.478
Cheltuieli in avans	3.649	4.335	2.313	3.955
Total active	78.935.381	92.855.500	95.326.242	96.363.499

Comparativ cu anul 2019 s-a constatat o diminuare cu 14,99% a activelor totale detinute de societate, fata de anul 2018 s-a constatat o diminuare cu 17,19%, iar fata de anul 2017 o diminuare cu 18,09%.

In valori nominale, activele totale s-au diminuat in anul 2020 fata de anul 2019 de la 92.855.500 lei la 31.12.2019 la 78.935.381 lei la 31.12.2020, pe seama:

- diminuarii activelor imobilizate cu 8,09%, iar in valori nominale de la 40.959.949 lei la 31.12.2019 la 37.644.835 lei la 31.12.2020;
- diminuarii activelor circulante cu 20,44%, iar in valori nominale de la 51.895.551 lei la 31.12.2019 la 41.290.546 lei la 31.12.2020.

In valori nominale, activele totale s-au diminuat in anul 2020 fata de anul 2018 de la 95.326.242 lei la 31.12.2018 la 78.935.381 lei la 31.12.2020, pe seama:

- diminuarii activelor imobilizate cu 13,90%, iar in valori nominale de la 43.722.390 lei la 31.12.2018 la 37.644.835 lei la 31.12.2020;
- diminuarii activelor circulante cu 19,99%, iar in valori nominale de la 51.603.852 lei la 31.12.2018 la 41.290.546 lei la 31.12.2020.

In valori nominale, activele totale s-au diminuat in anul 2020 fata de anul 2017 de la 96.363.499 lei la 31.12.2017 la 78.935.381 lei la 31.12.2020 , pe seama:

- diminuarii activelor imobilizate cu 20,02%, iar in valori nominale de la 47.069.235 lei la 31.12.2017 la 37.644.835 lei la 31.12.2020;



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

- diminuarii activelor circulante cu 16,24%, iar in valori nominale de la 49.294.264 lei la 31.12.2017 la 41.290.546 lei la 31.12.2020.

Cienti

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

Pentru creantele clientilor interni existente in sold la 31.12.2020 in valoare de 2.025.928,71 lei nu s-au constituit ajustari de depreciere in exercitiul financiar 2020 deoarece se afla sub stricta monitorizare in privinta termenelor de incasare a acestora. Creantele interne sunt supuse analizei periodice pentru evidentierea corecta a valorii juste de incasat.

Pentru creantele clientilor externi existente in sold la 31.12.2020 in valoare de 699.647,71 lei nu s-au constituit ajustari de depreciere in exercitiul financiar 2020 deoarece se afla sub stricta monitorizare in privinta termenelor de incasare a acestora. Creantele externe sunt supuse analizei periodice pentru evidentierea corecta a valorii juste de incasat.

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

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

Valoarea de 616.764,70 lei reprezinta soldul creantelor la 31.12.2020 pentru crienti incerti si face obiectul analizei si revizuirii periodice a valorii juste a acestora pe baza informatiilor juridice din dosarele aflate pe rolul instantelor de judecata si din dosarele de executare.

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

Stocuri de materii prime, materiale, semifabricate si produse finite

La data de 31.12.2020 Societatea nu a constituit ajustari pentru Stocuri de materii prime, materiale, semifabricate si produse finite.

a.2 *Situatia elementelor de pasiv in anul 2020 comparativ cu anii 2019,2018 si 2017 se prezinta astfel:*

Elemente de pasiv	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Capital Social	13.413.648	13.413.648	13.413.648	13.413.648
Ajustari ale capitalului social	3.453.860	3.453.860	3.453.860	3.453.860
Rezerve	34.986.872	37.055.314	38.756.972	40.780.481
Rezultat reportat	(2.674.097)	9.398.635	7.112.169	3.686.242
Datorii peste un an	9.110.547	3.333.492	4.373.392	6.913.206
Provizioane	225.017	241.307	248.054	253.413
Datorii sub un an	20.419.534	25.959.244	27.968.147	27.862.649
Total Pasive	78.935.381	92.855.500	95.326.242	96.363.499

Comparativ cu anul 2019, s-a constatat o diminuare cu 14,99 % a pasivelor totale detinute de societate, in valori nominale de la 92.855.500 lei la 31.12.2019 la 78.935.381 lei la 31.12.2020;

Comparativ cu anul 2018, s-a constatat o diminuare cu 17,19 % a pasivelor totale detinute de societate, in valori nominale de la 95.326.242 lei la 31.12.2018 la 78.935.381 lei la 31.12.2020;

Comparativ cu anul 2017, s-a constatat o diminuare cu 18,09 % a pasivelor totale detinute de societate, in valori nominale de la 96.363.499 lei la 31.12.2017 la 78.935.381 lei la 31.12.2020.

Diminuarea procentuala si valorica a pasivelor totale detinute de societate se datoreaza diminuarii rezervelor din reevaluare cu valoarea de 2.068.442 lei prin: capitalizarea surplusului din reevaluare pe masura inregistrarii cheltuielilor cu amortizarea 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 1.020.741,02 lei reprezentand cheltuieli cu amortizarea aferenta surplusului din reevaluare evidentiati in registrul fiscal in anul 2020;
- valoarea de 1.047.700,65 lei reprezentand cheltuieli cu amortizarea aferenta surplusului din reevaluare evidentiati in registrul fiscal pentru mijloacele fixe scoase din evidenta prin vanzare.

b) Situatia Rezultatului Global

Structura rezultatului global in anul 2020 comparativ cu anii 2019,2018 si 2017 se prezinta astfel:

lei

Indicatori	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Cifra de afaceri neta	35.278.237	63.506.667	55.215.309	44.370.143
Venituri operationale	33.630.585	74.882.706	77.683.418	48.627.123
Cheltuieli operationale	44.601.931	73.428.186	76.554.078	61.584.908
Rezultatul Activitatilor Operationale	(10.971.346)	1.454.520	1.129.342	(12.957.785)
Venituri financiare	538.138	695.187	966.819	704.431
Cheltuieli financiare	1.182.618	1.564.899	1.312.277	917.374
Rezultatul Financiar Net	(644.480)	(869.712)	(345.458)	(212.943)
Venituri Totale	34.168.723	75.577.893	78.650.237	49.331.554
Cheltuieli Totale	45.784.549	74.993.085	77.866.355	62.502.282
Rezultatul inainte de impozitare	(11.615.826)	584.808	783.882	(13.170.728)
Impozit Profit	-	-	-	-
Rezultat global aferent perioadei	(11.615.826)	584.808	783.882	(13.170.728)

Cifra de afaceri a inregistrat la 31.12.2020 comparativ cu 31.12.2019 o diminuare cu 44,45%, in valori nominale de la 63.506.667 lei la 31.12.2019 la 35.278.237 lei la 31.12.2020. Comparativ cu 31.12.2018 cifra de afaceri a inregistrat o diminuare cu 36,11%, in valori nominale de la 55.215.309 lei la 31.12.2018 la 35.278.237 lei la 31.12.2020, iar comparativ cu 31.12.2017 a inregistrat o diminuare cu 20,49%, in valori nominale de la 44.370.143 lei la 31.12.2017 la 35.278.237 lei la 31.12.2020.



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Cifra de afaceri exprima volumul veniturilor obtinute de catre societate pe baza operatiunilor comerciale efectuate in anul de referinta 2020. Cifra de afaceri insumeaza: vanzari de produse executate, lucrari si prestari de servicii, chirii si alte venituri.

Veniturile operationale au inregistrat o diminuare cu 55,09% in anul 2020 comparativ cu anul 2019, adica in valori nominale de la 74.882.706 lei la 31.12.2019 la 33.630.585 lei la 31.12.2020, pe seama:

- diminuarii productiei vandute de la 63.460.330 lei la 31.12.2019 la 35.328.635 lei la 31.12.2020, o scadere procentuala cu 44,33%;
- diminuarii semnificative a veniturilor aferente costurilor stocurilor de produse de la 9.291.097 lei la 31.12.2019 la (2.950.128) lei la 31.12.2020;
- diminuarii veniturilor din productia de imobilizari necorporale si corporale de la 53.645 lei la 31.12.2019 la 2.871 lei la 31.12.2020, o scadere procentuala cu 94,65% ;
- veniturilor din subventii de exploatare in valoare de 1.039.945 lei la 31.12.2020, reprezentand incasari de la bugetul asigurarilor sociale din perioada starii de urgenta pentru plata salariilor reprezentand somajul tehnic pentru care s-au achitat contributi de asigurari sociale, contributi de asigurari sociale de sanatate si impozit pe venituri de natura salariilor in valoare de 431.375 lei;
- diminuarii altor venituri din exploatare de la 2.031.297 lei la 31.12.2019 la 259.660 lei la 31.12.2020, o scadere procentuala cu 87,22%.

Comparativ cu 31.12.2018, veniturile operationale au inregistrat o diminuare cu 56,71%, adica in valori nominale de la 77.683.418 lei la 31.12.2018 la 33.630.585 lei la 31.12.2020, pe seama:

- diminuarii productiei vandute de la 59.143.320 lei la 31.12.2018 la 35.328.635 lei la 31.12.2020, o scadere procentuala cu 40,27% ;
- diminuarii semnificative a veniturilor aferente costurilor stocurilor de produse de la 16.936.267 lei la 31.12.2018 la (2.950.128) lei la 31.12.2020;
- diminuarii veniturilor din productia de imobilizari necorporale si corporale de la 60.635 lei la 31.12.2018 lei la 2.871 lei la 31.12.2020, o diminuare procentuala cu 95,27%;



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

- veniturilor din subventii de exploatare in valoare de 1.039.945 lei la 31.12.2020, reprezentand incasari de la bugetul asigurarilor sociale din perioada starii de urgenta pentru plata salariilor reprezentand somajul tehnic pentru care s-au achitat contributi de asigurari sociale, contributi de asigurari sociale de sanatate si impozit pe venituri de natura salariilor in valoare de 431.375 lei;
- diminuarii altor venituri din exploatare de la 1.471.207 lei la 31.12.2018 la 259.660 lei la 31.12.2020, o procentuala cu 82,35%.

Comparativ cu 31.12.2017, veniturile operationale au inregistrat o diminuare cu 30,84%, adica in valori nominale de la 48.627.123 lei la 31.12.2017 la 33.630.585 lei la 31.12.2020, pe seama:

- diminuarii productiei vandute de la 44.114.519 lei la 31.12.2017 la 35.328.635 lei la 31.12.2020, o scadere procentuala cu 19,92%;
- diminuarii semnificative a veniturilor aferente costurilor stocurilor de produse de la 3.828.029 lei la 31.12.2017 la (2.950.128) lei la 31.12.2020;
- diminuarii veniturilor din productia de imobilizari necorporale si corporale de la 59.755 lei la 31.12.2017 lei la 2.871 lei la 31.12.2020, o diminuare procentuala cu 95,20%;
- veniturilor din subventii de exploatare in valoare de 1.039.945 lei la 31.12.2020, reprezentand incasari de la bugetul asigurarilor sociale din perioada starii de urgenta pentru plata salariilor reprezentand somajul tehnic pentru care s-au achitat contributi de asigurari sociale, contributi de asigurari sociale de sanatate si impozit pe venituri de natura salariilor in valoare de 431.375 lei.
- diminuarii altor venituri din exploatare de la 369.196 lei la 31.12.2017 la 259.660 lei la 31.12.2020, o scadere procentuala cu 29,67%.

Cheltuielile operationale - au inregistrat o diminuare cu 39,26 % la 31.12.2020 comparativ cu 31.12.2019, in valori nominale de la 73.428.186 lei la 31.12.2019 la 44.601.931 lei la 31.12.2020, pe seama:

- diminuarii cheltuielilor cu materii prime, materiale consumabile, marfuri si utilitati de la la 35.904.353 lei la 31.12.2019 la 13.430.849 lei la 31.12.2019, o scadere procentuala cu 62,59%;



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

- diminuării altor cheltuieli reprezentând prestații externe, taxe și impozite de la 7.639.908 lei la 31.12.2019 la 4.215.826 lei la 31.12.2020, o scădere procentuală cu 44,82%;
- diminuării cheltuielilor cu personalul de la 26.435.090 lei la 31.12.2019 la 21.811.819 lei la 31.12.2020, o scădere procentuală cu 17,49%.

Toate aceste diminuări de venituri și cheltuieli operaționale au fost influențate semnificativ de evoluția situației epidemiologice internaționale determinată de răspândirea coronavirusului SARS- CoV-2 și declararea pandemiei de către Organizația Mondială a Sănătății la data de 11.03.2020 a impus instituirea stării de urgență pe teritoriul României, conform Decretului Președintelui României nr. 195 din 16.03.2020.

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

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

Comparativ cu 31.12.2018, cheltuielile operaționale au scăzut cu 41,74%, în valori nominale de la 76.554.078 lei la 31.12.2018 la 44.601.931 lei la 31.12.2020, pe seama:

- diminuării cheltuielilor cu materii prime, materiale consumabile, marfuri și utilități de la 41.130.415 lei la 31.12.2018 la 13.430.849 lei la 31.12.2020, adică o scădere procentuală cu 67,35 %;
- diminuării altor cheltuieli reprezentând prestații externe, taxe și impozite de la 7.631.832 lei la 31.12.2018 la 4.215.826 lei la 31.12.2020, o scădere procentuală cu 44,76%;
- diminuării cheltuielilor cu personalul de la 23.957.522 lei la 31.12.2018 la 21.811.819 lei la 31.12.2020, o scădere procentuală cu 8,96%.



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Comparativ cu 31.12.2017, cheltuielile operationale au scazut cu 27,58%, in valori nominale de la 61.584.908 lei la 31.12.2017 la 44.601.931 lei la 31.12.2020, pe seama:

- diminuarii cheltuielilor cu materii prime, materiale consumabile, marfuri si utilitati de la 28.044.533 lei la 31.12.2017 la 13.430.849 lei la 31.12.2020, adica o scadere procentuala cu 52,11%;
- diminuarii altor cheltuieli reprezentand prestatii externe, taxe si impozite de la 6.099.262 lei la 31.12.2017 la 4.215.826 lei la 31.12.2020, o scadere procentuala cu 30,88%;
- cresterii cheltuielilor cu personalul de la 21.071.290 lei la 31.12.2017 la 21.811.819 lei la 31.12.2020, o crestere procentuala cu 3,51%.

Rezultatul activitatilor operationale a inregistrat la 31.12.2020 comparativ cu 31.12.2019 o scadere, in valori nominale de la +1.454.520 lei la 31.12.2019 la (10.971.346) lei la 31.12.2020. Comparativ cu 31.12.2018, rezultatul activitatilor operationale a inregistrat o scadere, in valori nominale de la +1.129.342 lei la 31.12.2018 la (10.971.346) lei la 31.12.2020, iar comparativ cu 31.12.2017 a inregistrat o crestere de la (12.957.785) lei la 31.12.2017 la (10.971.346) lei la 31.12.2020.

Veniturile financiare au inregistrat o diminuare cu 22,59% la 31.12.2020 comparativ cu 31.12.2019, adica in valori nominale de la 695.187 lei la 31.12.2019 la 538.138 lei la 31.12.2020. Comparativ cu 31.12.2018, veniturile financiare au inregistrat o diminuare cu 44,34%, adica in valori nominale de la 966.819 lei la 31.12.2018 la 538.138 lei la 31.12.2020, iar comparativ cu 31.12.2017 au inregistrat o diminuare cu 23,61 %, adica in valori nominale de la 704.431 lei la 31.12.2017 la 538.138 lei la 31.12.2020.

Cheltuielile financiare au inregistrat o diminuare cu 24,43% la 31.12.2020 comparativ cu 31.12.2019, in valori nominale de la 1.564.899 lei la 31.12.2019 la 1.182.618 lei la 31.12.2020. Comparativ cu 31.12.2018, cheltuielile financiare au inregistrat o diminuare cu 9,88%, in valori nominale de la 1.312.277 lei la 31.12.2018 la 1.182.618 lei la 31.12.2020, iar comparativ cu anul 2017 au inregistrat o crestere cu 28,91%, in valori nominale de la 917.374 lei la 31.12.2017 la 1.182.618 lei la 31.12.2020.

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.



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

Phone: + 40(0)244 / 541399, 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 financiar net a inregistrat la 31.12.2020 o pierdere de (644.480) lei , la 31.12.2019 societatea a inregistrat o pierdere de (869.712) lei. La 31.12.2018 societatea a inregistrat o pierdere financiara neta de (345.458) lei, iar la 31.12.2017 o pierdere de (212.943) lei.

Veniturile totale au inregistrat o diminuare cu 54,79% la 31.12.2020 comparativ cu 31.12.2019, adica in valori nominale de la 75.577.893 lei la 31.12.2019 la 34.168.723 lei la 31.12.2020 . Comparativ cu 31.12.2018, veniturile totale s-au diminuat cu 56,56%, in valori nominale de la 78.650.237 lei la 31.12.2018 la 34.168.723 lei la 31.12.2020, iar comparativ cu 31.12.2017, veniturile totale s-au diminuat cu 30,74%, in valori nominale de la 49.331.554 lei la 31.12.2017 la 34.168.723 lei la 31.12.2020.

Cheltuielile totale au inregistrat o diminuare cu 38,95% la 31.12.2020 comparativ cu 31.12.2019, in valori nominale de la 74.993.085 lei la 31.12.2019 la 45.784.549 lei la 31.12.2020. Comparativ cu 31.12.2018, cheltuielile totale s-au diminuat cu 41,20%, in valori nominale de la 77.866.355 lei la 31.12.2018 la 45.784.549 lei la 31.12.2020, iar comparativ cu 31.12.2017, cheltuielile totale s-au diminuat cu 26,75%, in valori nominale de la 62.502.282 lei la 31.12.2017 la 45.784.549 lei la 31.12.2020.

Rezultatul inainte de impozitare a inregistrat la 31.12.2020 comparativ cu 31.12.2019 o diminuare, in valori nominale de la +584.808 lei la 31.12.2019 la (11.615.826) lei la 31.12.2020. Comparativ cu 31.12.2018, rezultatul inainte de impozitare a inregistrat o diminuare, in valori nominale de la +783.882 lei la 31.12.2018 la (11.615.826) lei la 31.12.2020, iar comparativ cu 31.12.2017 a inregistrat o crestere, in valori nominale de la (13.170.728) lei la 31.12.2017 la (11.615.826) lei la 31.12.2020.

Rezultatul global aferent perioadei a inregistrat la 31.12.2020 comparativ cu 31.12.2019 o diminuare, in valori nominale de la +584.808 lei la 31.12.2019 la (11.615.826) lei la 31.12.2020. Comparativ cu 31.12.2018, rezultatul inainte de impozitare a inregistrat o diminuare, in valori nominale de la +783.882 lei la 31.12.2018 la (11.615.826) lei la 31.12.2020, iar comparativ cu 31.12.2017 a inregistrat o crestere, in valori nominale de la (13.170.728) lei la 31.12.2017 la (11.615.826) lei la 31.12.2020.



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Indicatori economico - financiari	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Lichiditatea curenta – Active curente / Datorii curente	2,02	2,00	1,85	1,77
Grad indatorare – Capital imprumutat / Capital propriu * 100	20,82%	15,70%	7,75%	12,23%
Viteza de rotatie debite – clienti – Creante / Cifra de afaceri * 365 zile	54 zile	54 zile	86 zile	112 zile
Viteza de rotatie a activelor imobilizate – Cifra de Afaceri / Active Imobilizate	0,94	1,55	1,35	0,94

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 societatii in colectarea creantelor sale, respectiv numarul de zile pana la data la care debitorii isi achita datoriile catre societate. Numarul mediu de zile in care societatea a recuperat creantele in anul 2020 a fost de 54 zile .

Viteza de rotatie a activelor imobilizate - Exprima eficacitatea activității activelor imobilizate prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de o anumită cantitate de active imobilizate. Valoarea obținută de 0,94 exprimă eficacitatea managementului activelor imobilizate prin obținerea unei cifre de afaceri de 35.278.237 lei generate de active imobilizate în valoare de 37.644.835 lei.

c) Cash-flow :

Situația cash-flow-ului la 31 decembrie 2020 comparativ cu 31 decembrie 2019, 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2017 se prezintă 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

	<u>31-decembrie</u> <u>2020</u> lei	<u>31-decembrie</u> <u>2019</u> lei	<u>31-decembrie</u> <u>2018</u> lei	<u>31-decembrie</u> <u>2017</u> lei
Profitul net al anului	(11.615.826)	543.176	783.882	(3.170.728)
Cheltuieli cu impozitul pe profit	-	-	-	-
Amortizarea / deprecierea activelor pe termen lung	2.476.994	2.948.713	3.504.520	4.743.779
Cheltuieli cu active cedate	843.485	194.777	104.601	294.100
Venituri din cedare active	(252.563)	(308.609)	(70.493)	(98.578)
Ajustari pentru depreciere creante clienti	1.077.744	-	-	(816.190)
Venituri / (cheltueli) aferente ajustarilor de valoare privind activele circulante	2.693.898	-	-	1.104.659
Cheltuieli cu dobanda	(605.349)	(696.285)	(371.361)	(240.349)
Venituri din dobanzi	2.701	3.468	4.435	6.316
Castig / (pierdere) din diferente de curs	(26.455)	(156.030)	20.470	20.234
Miscari in capitalul circulant	6.210.455	1.986.034	3.192.172	5.013.971
Crestere / (descrestere) creante comerciale si alte creante	4.130.449	4.609.905	(276.205)	2.461.019
Crestere / (descrestere) in alte active circulante	(686)	(2.022)	1.642	385
Crestere / (descrestere) stocuri	(5.789.020)	(4.260.129)	(2.475.847)	4.092.118
Crestere / (descrestere) datorii comerciale	7.008.127	7.129.206	(652.153)	6.289.074
Crestere / (descrestere) venituri inregistrate in avans	2.500	-	-	-
Crestere / (descrestere) alte datorii	(6.671.369)	(3.077.948)	1.554.184	(2.412.926)
Numerar utilizat din activitati operationale	(1.319.999)	4.399.012	(1.843.379)	10.429.670
Impozit pe profit platit	-	-	-	-
Dobanzi platite	(605.349)	(696.285)	(371.361)	(240.349)
Numerar generat din activitati de exploatare	(7.330.719)	6.231.937	1.756.314	2.032.564
Numerar net din activitati de investitii	(651.489)	(953.048)	(276.235)	(99.181)
Plata in numerar pentru achizitionarea de active imobilizate	(651.489)	(953.048)	(276.235)	(99.181)
Numerar net din activitati de finantare	7.297.358	(4.638.377)	(1.920.900)	(1.406.990)
Rambursari in numerar de imprumuturi si credite	(1.005.938)	(4.633.675)	(1.873.126)	(1.404.845)



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Incasari in numerar din imprumuturi si credite	7.263.645	-	-	-
Incasari din subventii pentru plata personalului in somaj tehnic	1.039.945	-	-	-
Dividende platite	(294)	(4.702)	(47.774)	(2.145)
Creștere/scădere netă în numerar și echivalente de numerar	(684.850)	640.512	(440.821)	526.393
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	1.971.169	1.330.657	1.771.478	1.245.085
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	1.286.319	1.971.169	1.330.657	1.771.478
Creștere/scădere netă în numerar și echivalente de numerar	(684.850)	640.512	(440.821)	526.393

In anul 2020 numerarul si echivalentele de numerar s-au diminuat fata de anul 2019 cu 1.325.362 lei, ca urmare a:

- Diminuarii numerarului generat din activitatea de exploatare cu 13.562.656 lei, de la +6.231.937 lei la 31.12.2019 la -7.330.719 lei la 31.12.2020;
- Cresterii numerarului net din activitatea de investitii cu 301.559 lei, de la (953.048) lei la 31.12.2019 la (651.489) lei la 31.12.2020;
- Cresterii numerarului net din activitatea de finantare cu 11.935.735 lei, de la (4.638.377) lei la 31.12.2019 la 7.297.358 lei la 31.12.2020.

In anul 2020 numerarul si echivalentele de numerar s-au diminuat fata de anul 2018 cu 244.029 lei , ca urmare a:

- Diminuarii numerarului generat din activitatea de exploatare cu 9.087.033 lei, de la +1.756.314 lei la 31.12.2018 la (7.330.719) lei la 31.12.2020;
- Diminuarii numerarului net din activitatea de investitii cu 375.254 lei, de la (276.235) lei la 31.12.2018 la (651.489) lei la 31.12.2020;
- Cresterii numerarului net din activitatea de finantare cu 9.218.258 lei, de la (1.920.900) lei la 31.12.2018 la 7.297.377 lei la 31.12.2020.

In anul 2020 numerarul si echivalentele de numerar s-au diminuat fata de anul 2017 cu 1.211.243 lei, ca urmare a:

- Diminuarii numerarului generat din activitatea de exploatare cu 9.363.283 lei, de la 2.032.564 lei la 31.12.2017 la (7.330.719) lei la 31.12.2020;



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

- Diminuării numerarului net din activitatea de investiții cu 552.308 lei, de la (99.181) lei la 31.12.2017 la (651.489) lei la 31.12.2020.
- Creșterii numerarului net din activitatea de finanțare cu 8.704.348 lei, de la (1.406.990) lei la 31.12.2017 la 7.297.358 lei la 31.12.2020.

Evenimente ulterioare datei situațiilor financiare încheiate la 31.12.2020

În baza informațiilor pe care societatea le deține până în prezent, structura acționariatului nu s-a modificat până la data emiterii prezentelor situații financiare.

Societatea Uztel a identificat evenimente care au apărut între data bilanțului contabil încheiat la 31.12.2020 și data la care situațiile financiare sunt autorizate pentru depunere . Aceste evenimente furnizează informații adiționale cu privire la condiții care existau la data bilanțului sau cu privire la anumite condiții apărute după închiderea bilanțului anului 2021, după cum urmează :

1. Schimbări în conducerea executivă a societății :

- începând cu data de 15.02.2021 , dnul ing. Sighiartau Dan Petru îndeplinește funcția de Director Comercial al societății conform Deciziei nr. 49/09.02.2021.

2. UZTEL SA și-a desfășurat în anul 2020 activitatea în condiții de continuitate în conformitate cu prevederile OMFP 2844/2016 privind reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

Evoluția situației epidemiologice naționale și internaționale determinată de răspândirea coronavirusului SARS-coV-2 la nivelul a peste 150 de țări, precum și declararea “Pandemiei” de către Organizația Mondială a Sănătății la data de 11.03.2020 și Decretele Președintelui privind instituirea stării de urgență și a stării de alertă pe teritoriul României au determinat fenomene și aspecte sociale, comerciale, economice și financiare independente de societate și care nu au putut fi controlate de aceasta, care au condus la un impact negativ în privința diminuării drastice a volumului comenzilor și contractelor comerciale aferent anului 2020.

Diminuarea volumului de comenzi și contracte a influențat negativ fluxul de numerar și a generat acumularea de datorii bugetare și comerciale. Societatea a făcut demersuri în ceea ce privește esalonarea la plată a obligațiilor fiscale bugetare și a obținut esalonarea sumei de 8.860.564 lei (din care 7.458.329 lei obligație fiscală principală și 1.402.235 lei majorări de întârziere) pe o perioadă de 5 ani, începând cu data 15.02.2021, până la data de 15.01.2026, conform Decizie de esalonare la plată 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

obligatiilor fiscale nr. 294/22.01.2021. Garantarea acestei esalonari s-a efectuat prin instituirea sechestrului asiguratoriu de bunuri imobile conform Proces – Verbal de sechestru asigurator pentru bunuri imobile nr. 1320640/20.01.2021, bunuri ipotecate catre First Bank.

Consiliu de Administratie,
Prin Presedinte – Hagiu Neculai

Director General,
Anghel George Marinelo

Director Economic,
Popescu Ileana



Sef Serv. Ctb. Generala,
Duta Heroiu Maria Carmen



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

DECLARATIA SOCIETATII UZTEL S.A. privind conformitatea cu Codul de Guvernanta Corporativa pentru anul 2020

Prevederile Codului de Guvernanta Corporativa	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate
A.1. Toate societatile trebuie sa aiba un regulament intern al Consiliului care include termenii de referinta/responsabilitatile Consiliului si functiile cheie de conducere ale societatii, si care aplica, printre altele, Principiile generale din Sectiunea A.	X		
A.2. Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse in Regulamentul Consiliului. In orice caz, membrii Consiliului trebuie sa notifice Consiliul cu privire la orice conflicte de interese care au survenit sau pot surveni si sa se abtina de la participarea la discutii (inclusiv prin ne reprezentare, cu exceptia cazului in care ne reprezentarea ar impiedica formarea cvorumului) si de la votul pentru adoptarea unei hotarari privind chestiunea care da nastere conflictului de interese respectiv.	X		
A.3. Consiliul de Administratie trebuie sa fie format din cel putin cinci membri .	X		
A.4. Majoritatea membrilor Consiliului de Administratie trebuie sa nu aiba functie executiva . Cel putin un membru al Consiliului de Administratie trebuie sa fie independent in cazul societatilor din categoria Standard. Fiecare membru independent al Consiliului de Administratie, trebuie sa depuna o declaratie la momentul nominalizarii sale in vederea alegerii sau realegerii, precum si atunci cand survine orice schimbare a statutului sau, indicand elementele in baza carora se considera ca este independent din punct de vedere al caracterului si judecatii sale si dupa urmatoarele criterii:	X		
A.4.1 nu este Director General/director executiv al societatii sau al unei societati controlate de acesta si nu a detinut o astfel de functie in ultimii cinci (5) ani;	X		
A.4.2. nu este angajat al societatii sau al unei societati controlate de acesta si nu a detinut o astfel de functie in ultimii cinci (5) ani;	X		
A.4.3. nu primeste si nu a primit remuneratie suplimentara sau alte avantaje din partea societatii sau a unei societati controlate de acesta, in afara de cele corepunzatoare calitatii de administrator neexecutiv;	X		
A.4.4. nu este sau nu a fost angajatul sau nu are sau nu a avut in cursul anului precedent o relatie contractuala cu un actionar semnificativ al societatii,	X		



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Prevederile Codului de Guvernanta Corporativa	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate
actionar care controleaza peste 10% din drepturile de vot, sau cu o companie controlata de acesta;			
A.4.5. nu are si nu a avut in anul anterior un raport de afaceri sau profesional cu societatea sau cu o societate controlata de acesta, fie in mod direct fie in calitate de client, partener, actionar, membru al Consiliului/Administrator, director general/director executiv sau angajat al unei societati daca, prin caracterul sau substantial, acest raport ii poate afecta obiectivitatea;	X		
A.4.6. nu este si nu a fost in ultimii trei ani auditorul extern sau intern ori partener sau asociat salariat al auditorului financiar extern actual sau al auditorului intern al societatii sau al unei societati controlate de acesta;	X		
A.4.7. nu este director general/director executiv al altei societati unde un alt director general/director executiv al societatii este administrator neexecutiv;	X		
A.4.8. nu a fost administrator neexecutiv al societatii pe o perioada mai mare de doisprezece ani;	X		
A.4.9. nu are legaturi de familie cu o persoana in situatiile mentionate la punctele A.4.1. si A.4.4.	X		
A.5. Alte angajamente si obligatii profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv pozitii executive si neexecutive in Consiliul unor societati si institutii non-profit, trebuie dezvaluite actionarilor si investitorilor potentiali inainte de nominalizare si in cursul mandatului sau.	X		
A.6. Orice membru al Consiliului trebuie sa prezinte Consiliului informatii privind orice raport cu un actionar care detine direct sau indirect actiuni reprezentand peste 5% din toate drepturile de vot. Aceasta obligatie se refera la orice fel de raport care poate afecta pozitia de membru cu privire la chestiuni decise de Consiliu.	X		
A.7. Societatea trebuie sa desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activitatii Consiliului.	X		
A.8. Declaratia privind guvernanta corporativa va informa daca a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Presedintelui sau a comitetului de nominalizare si, in caz afirmativ, va rezuma masurile cheie si schimbarile rezultate in urma acesteia. Societatea trebuie sa aiba o politica/ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzand scopul, criteriile si frecventa procesului de evaluare.	X		
A.9. Declaratia privind guvernanta corporativa trebuie sa contina informatii privind numarul de intalniri ale Consiliului si comitetelor in cursul ultimului an, participarea administratorilor (in persoana si in absenta) si un raport al Consiliului si comitetelor cu privire la activitatile acestora.	X		



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Prevederile Codului de Guvernanta Corporativa	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate
A.10. Declaratia privind guvernanta corporativa trebuie sa contina informatii referitoare la numarul exact de membri independenti din Consiliul de Administratie.	X		
B.1. Consiliul trebuie sa infiinteze un comitet de audit in care cel putin un membru sa fie administrator neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, incluzand presedintele, trebuie sa fi dovedit ca au calificare adecvata relevanta pentru functiile si responsabilitatile comitetului. Cel putin un membru al comitetului de audit trebuie sa aiba experienta de audit sau contabilitate dovedita si corespunzatoare.	X		
B.2. Presedintele comitetului de audit trebuie sa fie membru neexecutiv independent.	X		
B.3. In cadrul responsabilitatilor sale, comitetul de audit trebuie sa efectueze o evaluare anuala a sistemului de control intern .	X		
B.4. Evaluarea trebuie sa aiba in vedere eficacitatea si cuprinderea functiei de audit intern , gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului si de control intern prezentate catre comitetul de audit al Consiliului, promptudinea si eficacitatea cu care conducerea executiva solutioneaza deficientele sau slabiciunile identificate in urma controlului intern si prezentarea de rapoarte relevante in atenta Consiliului.	X		
B.5. Comitetul de audit trebuie sa evalueze conflictele de interese in legatura cu tranzactiile societatii si ale filialelor acesteia cu partile afiliate.	X		
B.6. Comitetul de audit trebuie sa evalueze eficienta sistemului de control intern si a sistemului de gestiune a riscului.	X		
B.7. Comitetul de audit trebuie sa monitorizeze aplicarea standardelor legale si a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie sa primeasca si sa evalueze rapoartele echipei de audit intern.	X		
B.8. Ori de cate ori Codul mentioneaza rapoarte sau analize initiale de Comitetul de audit , acestea trebuie urmate de raportari periodice (cel putin anual) sau ad-hoc care trebuie inaintate ulterior Consiliului.	X		
B.9. Niciunui actionar nu i se poate acorda tratament preferential fata de alti actionari in legatura cu tranzactii si acorduri incheiate de societate cu actionari si afiliatii acestora.	X		
B.10. Consiliul trebuie sa adopte o politica prin care sa se asigure ca orice tranzactie a societatii cu oricare dintre societatile cu care are relatii stranse a carei valoare este egala cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societatii (conform ultimului raport financiar) este aprobata de Consiliu in urma unei	X		



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Prevederile Codului de Guvernanta Corporativa	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate
opinii obligatorii a comitetului de audit al Consiliului si dezvaluirea in mod corect actionarilor si potentialilor investitori, in masura in care aceste tranzactii se incadreaza in categoria evenimentelor care fac obiectul cerintelor de raportare.			
B.11. Auditurile interne trebuie efectuate de catre o divizie separata structural (departamentul de audit intern) din cadrul societatii sau prin angajarea unei entitati terte independente.	X		
B.12. In scopul asigurarii indeplinirii functiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie sa raporteze din punct de vedere functional catre Consiliu prin intermediul comitetului de audit. In scopuri administrative si in cadrul obligatiilor conducerii de a monitoriza si reduce riscurile, acesta trebuie sa raporteze direct directorului general.	X		
C.1. Societatea trebuie sa publice pe pagina sa de internet politica de remuneratie si sa includa in raportul anual o declaratie privind implementarea politicii de remunerare in cursul perioadei anuale care face obiectul analizei.	X		
D.1. Societatea trebuie sa organizeze un serviciu de Relatii cu Investitorii indicandu-se publicului larg persoana / persoanele responsabile sau unitatea organizatorica. In afara de informatiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie sa includa pe pagina sa de internet o sectiune dedicate Relatiilor cu Investitorii, in limbile romana si engleza, cu toate informatiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:	X		
D.1.1. Principalele reglementari corporative : actul constitutiv, procedurile privind adunarile generale ale actionarilor;	X		
D.1.2. CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societatii, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv pozitii executive si neexecutive in consilii de administratie din societati sau din institutii non-profit;	X		
D.1.3. Rapoartele curente si rapoartele periodice (trimestriale, semestriale si anuale)- cel putin cele prevazute la punctul D.8- inclusiv rapoartele curente cu informatii detaliate referitoare la neconformitatea cu prezentul Cod;	X		
D.1.4. Informatii referitoare la adunarile generale ale actionarilor : ordinea de zi si materialele informative; procedura de alegere a membrilor Consiliului; argumentele care sustin propunerile de candidati pentru alegerea in Consiliu, impreuna cu CV-urile profesionale ale acestora; intrebarile actionarilor cu privire la punctele de pe ordinea de zi si raspunsurile	X		



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Prevederile Codului de Guvernanta Corporativa	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate
societatii, inclusiv hotararile adoptate;			
D.1.5. Informatii privind evenimentele corporative , cum ar fi plata dividendelor si a altor distribuii catre actionari, sau alte evenimente care conduc la dobandirea sau limitarea drepturilor unui actionar, inclusiv termenele limita si principiile aplicate acestor operatiuni. Informatiile respective vor fi publicate intr-un termen care sa le permita investitorilor sa adopte decizii de investitii;	X		
D.1.6. Numele si datele de contact ale unei persoane care va putea sa furnizeze, la cerere, informatii relevante;	X		
D.1.7. Prezentarile societatii (de ex, prezentarile pentru investitori, prezentarile privind rezultatele trimestriale etc.), situatiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit si rapoartele anuale.	X		
D.2. Societatea va avea o politica privind distributia anuala de dividende sau alte beneficii catre actionari, propusa de Directorul General si adoptata de Consiliu, sub forma unui set de linii directoare pe care societatea intentioneaza sa le urmeze cu privire la distribuirea profitului net. Principiile politicii anuale de distributie catre actionari vor fi publicate pe pagina de internet a societatii.	X		
D.3. Societatea va adopta o politica in legatura cu previziunile , fie ca acestea sunt facute publice sau nu. Previziunile se refera la concluzii cuantificate ale unor studii ce vizeaza stabilirea impactului global al unui numar de factori privind o perioada viitoare (asa numitele ipoteze): prin natura sa, aceasta proiectie are un nivel ridicat de incertitudine, rezultatele efective putand diferi in mod semnificativ de previziunile prezentate initial. Politica privind previziunile va stabili frecventa, perioada avuta in vedere si continutul previziunilor. Daca sunt publicate, previziunile pot fi incluse numai in rapoartele anuale, semestriale sau trimestriale. Politica privind previziunile va fi publicata pe pagina de internet a societatii.	X		
D.4. Regulile adunarilor generale ale actionarilor nu trebuie sa limiteze participarea actionarilor la adunarile generale si exercitarea drepturilor acestora. Modificarile regulilor vor intra in vigoare, cel mai devreme, incepand cu urmatoarea adunare a actionarilor.	X		
D.5. Auditorii externi vor fi prezenti la adunarea generala a actionarilor atunci cand rapoartele lor sunt prezentate in cadrul acestor adunari.	X		
D.6. Consiliul va prezenta adunarii generale anuale a actionarilor o scurta apreciere asupra sistemelor de control intern si de gestiune a riscurilor	X		



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Prevederile Codului de Governanta Corporativa	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate
semnificative, precum si opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunarii generale.			
D.7. Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea actionarilor in baza unei invitatii prelabile din partea Consiliului. Jurnalistii acreditati pot, de asemenea, sa participe la adunarea generala a actionarilor, cu exceptia cazului in care Presedintele Consiliului hotaraste in alt sens.	X		
D.8. Rapoartele financiare trimestriale si semestriale vor include informatii atat in limba romana, cat si in limba engleza referitoare la factorii cheie care influenteaza modificari in nivelul vanzarilor, al profitului operational, profitului net si al altor indicatori financiari relevanti, atat de la un trimestru la altul, cat si de la un an la altul.	X		
D.9. O societate va organiza cel putin doua sedinte/teleconferinte cu analistii si investitorii in fiecare an. Informatiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate in sectiunea relatii cu investitorii a paginii de internet a societatii la data sedintelor/teleconferintelor.		X	Nu au existat tranzactii pe Bursa
D.10. In cazul in care o societate sustine diferite forme de expresie artistica si culturala, activitati sportive, activitati educative sau stiintifice si considera ca impactul acestora asupra caracterului inovator si competitivitatii societatii fac parte din misiunea si strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa in acest domeniu.		X	Nu este cazul

Presedinte Consiliul de Administratie,
Hagiu Neculai





UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE ALE

S.C. UZTEL S.A. PLOIESTI

LA 31.12. 2020

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

CUPRINS:

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

În LEI	Nota	<u>31-decembrie</u> <u>2020</u>	<u>31-decembrie</u> <u>2019</u>
Active pe termen lung			
Imobilizari corporale	10	37.576.783	40.879.834
Imobilizări necorporale	10	68.052	80.115
Total active pe termen lung		<u>37.644.835</u>	<u>40.959.949</u>
Active curente			
Stocuri	11	34.758.639	40.547.659
Creante comerciale si alte creante	4	5.245.588	9.376.723
Numerar și echivalente de numerar	4	1.286.319	1.971.169
Total active curente		<u>41.290.546</u>	<u>51.895.551</u>
Total Activ		<u>78.935.381</u>	<u>92.855.500</u>
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capital si rezerve			
Capital social	5	13.413.648	13.413.648
Ajustari ale capitalului social	5	3.453.860	3.453.860
Rezerve	5	34.986.872	37.055.314
Rezultatul exercitiului	6	(11.615.826)	584.808
Rezultatul reportat	8	(2.674.097)	9.398.635
Total Capitaluri		<u>49.180.283</u>	<u>63.321.457</u>
Datorii pe termen lung			
Datorii comerciale	4	1.049.405	357.419
Imprumuturi	4	1.970.135	2.976.073
Alte datorii	4	6.091.007	-
Provizioane	9	225.017	241.307
Total datorii pe termen lung	4	<u>9.335.564</u>	<u>3.574.799</u>
Datorii curente			
Datorii comerciale	4	6.747.158	13.392.009
Imprumuturi	4	8.269.583	6.967.761
Alte datorii	4	5.157.607	4.301.526
Venituri in avans	4	245.186	1.297.948
Total datorii curente		<u>20.419.534</u>	<u>25.959.244</u>
Total datorii		<u>29.755.098</u>	<u>29.534.043</u>
Total capitaluri si datorii		<u>78.935.381</u>	<u>92.855.500</u>



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Situația Individuală a rezultatului global pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2020

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

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

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Situatia individuala a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2020

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

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

IAS 1.51 Situatiile financiare conforme cu IFRS au fost intocmite pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2020.

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

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

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

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

In anul 2004, Societatea a fost privatizata in cadrul programului PSAL I, prin transferul actiunilor detinute de Statul roman catre actionari privati, respectiv prin vanzarea de catre Autoritatea pentru Valorificarea Activelor Statului a pachetului de actiuni la Societate, echivalent a 76,8745% din capitalul social de la acea data, 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 117 ani in domeniul principal de activitate si anume: proiectarea, productia, repararea, comercializarea pe piata interna si internationala de subansamble, ansamble, utilaje si instalatii petroliere, precum si confectionarea pieselor forjate si matritate, a pieselor de schimb pentru utilaje petroliere, masini industriale si altele.

Inca de la infiintare „Compania Romano - Americana” a fost destinata forajului, 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, ISO45001:2018 si specificatiile API. UZTEL mentine si imbunatateste continuu sistemul de management al calitatii "SMC" ISO 9001: 2015 si API Spec. Q1 , armonizat cu Sistemul de Management al Mediului si S.S.M. conform cu ISO 14001, ISO45001:2018 , integrat cu sistemele de management de mediu , sanatate si securitate in munca, certificat de GR EUROCERT SRL PLOIESTI, pentru asigurarea calitatii produselor pe fondul protejarii mediului inconjurator si crearii unui climat de lucru sigur si sanatos la locul de munca.



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE INDIVIDUALE IAS 1.112

a. *Declaratie de conformitate cu IFRS urile*

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

IAS 1.16 Societatea a întocmit setul complet de situații financiare în conformitate cu Ordinul Ministrului 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 2020, pe baza manualului de politici contabile în vigoare la acea dată. Ca parte a procesului de trecere la IFRS, Societatea a întocmit și situațiile financiare necesare să furnizeze informațiile comparative pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020.

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

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

Ajustările semnificative aduse situațiilor financiare statutare se referă la:

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

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

Uztel SA nu face parte dintr-un grup de entități aflate sub controlul unei societăți 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 31.12.2020 și confirmă că acestea sunt în conformitate cu reglementările contabile aplicabile, iar societatea își desfășoară activitatea în condiții de continuitate.

b. *Bazele evaluării*

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

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

c. Continuarea activitatii

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

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

Managementul Societatii a analizat previziunile referitoare la viitorul activitatii operationale, evidentinand, cel putin pentru anul 2020, un volum de intrari asigurat atat de derularea unor contracte existente, dar si certitudinea rezonabila de contractare a unor noi lucrari.

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

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

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

d. Moneda functionala si de prezentare

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

e. Utilizarea de estimari si judecati

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

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

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

Cele mai semnificative estimari si decizii ce au impact asupra sumelor recunoscute in situatiile financiare sunt estimari ale duratei economice de viata a imobiliarilor corporale (de exemplu: echipamente),



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

3. POLITICI CONTABILE

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

a. Tranzactii in moneda straina

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

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

b. Instrumente financiare

Creante financiare nederivate

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

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

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

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

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

Creante comerciale

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

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Numerar si echivalente de numerar

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

Investitii financiare pe termen scurt

Societatea nu detine investitii financiare pe termen scurt la data de 31.12.2020.

c. Datorii financiare nederivate

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

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

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

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

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

d. Datorii comerciale

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

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

e. Imprumuturi purtatoare de dobanda

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

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Veniturile din dobanzi sunt recunoscute în contul de profit și pierdere ale anului în care apar, folosind metoda ratei efective de dobândă. Veniturile din dividende sunt recunoscute în contul de profit și 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 și optiunilor pe actiuni sunt recunoscute ca o reducere a capitalurilor proprii la valoarea netă de efectele fiscale. Dividendele aferente detinerilor de actiuni (capital) stabilite conform Hotararilor AGA sunt recunoscute ca datorie în perioada în care este aprobată repartizarea lor .

g. Imobilizari corporale

Conform IAS 16 imobilizarile corporale sunt înregistrate inițial la costul de achiziție. Imobilizarile coporale au fost incluse în situațiile financiare la valoarea reevaluată mai puțin amortizarea cumulată și ajustările pentru depreciere sau pierderile de valoare.

Costul istoric include cheltuieli care sunt direct atribuibile achiziției elementelor respective. Imobilizarile corporale cuprind terenuri, clădiri, construcții, mașini și echipamente, precum și alte imobilizări corporale și imobilizări corporale în curs.

Începând cu data de 1 mai 2009, rezervele statutare din reevaluarea mijloacelor fixe, inclusiv a terenurilor, efectuată după data de 1 ianuarie 2004, care sunt deduse la calculul profitului impozabil prin intermediul amortizării fiscale sau al cheltuielilor privind activele cedate și/sau casate, se impozitează concomitent cu deducerea amortizării fiscale, respectiv la momentul scaderii din gestiune a acestor mijloace fixe, după caz. Rezervele statutare din reevaluarea mijloacelor fixe, inclusiv a terenurilor, efectuată până la data de 31 decembrie 2003, plus porțiunea reevaluării efectuată după data de 1 ianuarie 2004 aferentă perioadei de până la 30 aprilie 2009 nu vor fi impozitate în momentul transferului către rezervele reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare, ci în momentul schimbării destinației acestora.

Rezervele statutare realizate sunt impozabile în viitor, în situația modificării destinației rezervelor sub orice formă, în cazul lichidării, fuziunii Societatii, inclusiv la folosirea acestora pentru acoperirea pierderilor contabile, cu excepția transferului, după data de 1 mai 2009, de rezerve aferente evaluărilor efectuate după 1 ianuarie 2004.

Când parti ale unei imobilizări corporale au durate de viață utilă diferite, acestea sunt considerate elemente de active separate.

Imobilizarile corporale care sunt casate sau vândute sunt eliminate din situația poziției financiare împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Câștigurile sau pierderile în urma casării sau cedării sunt egale cu încasarile nete obținute din cedare (mai puțin cheltuielile cu cedarea), din care se deduce valoarea contabilă netă a activului. Ele se recunosc ca venit sau cheltuială în contul de profit și 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 specifică proprietății respective și orice alte câștiguri rămase recunoscute ca alte elemente ale rezultatului global și prezentate în cadrul rezervelor din reevaluare în capital. Orice pierdere este recunoscută imediat în contul de profit și pierdere. Costurile ulterioare sunt capitalizate doar atunci când este probabil ca respectiva cheltuială să genereze beneficii economice viitoare Societății. Lucrările de întreținere și reparații sunt cheltuieli ale perioadei.



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

Societatea a fost infiintata in anul 1904 si a devenit societatea comerciala pe actiuni in temeiul Legii nr. 15/1990 privind reorganizarea unităților economice de stat ca regii autonome și societăți comerciale și în baza HG nr. 1213/20 noiembrie 1990. In toata aceasta perioada societatea a avut o activitate neintrerupta de productie. Societatea UZTEL isi desfasoara activitatea intr-un perimetru compact de aproximativ 19 ha in zona industriala periferica a orasului Ploiesti , iar cladirile si halele industriale pe care le utilizeaza in cadrul acestui perimetru sunt 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 31.12.2020 echipamente tehnologice, instalatii de masurare, control, reglare, mijloace de transport , mobilier si aparatura birotica cu o valoare contabila neta de 7.027.946,30 lei, cu o durata de viata cuprinsa intre 2 – 22 ani, utilizate in scop industrial, puse in functiune incepand cu anul 1970.

„Frecventa reevaluarilor depinde de modificarile valorilor juste ale imobiliarilor 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 imobiliarizari corporale sufera modificari semnificative si fluctuante ale valorii juste , necesitand reevaluari anuale. In cazul imobiliarizarii corporale ale caror valori juste nu sufera modificari semnificative , nu este necesar sa se faca reevaluari atat de frecvente. In schimb , s-ar putea sa fie necesar sa se revalueze elementul respectiv numai o data la trei sau cinci ani”.

Societatea a ales prin politicile contabile pentru clasa de imobiliarizari corporale – cladiri sa aplice IAS 16.34 si sa efectueze reevaluarea contabila a imobiliarizarii corporale cu suficienta regularitate pentru a se asigura ca valoarea contabila nu difera prea mult de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la data bilantului.

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

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

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

			lei
	Valoare contabila neta	Valoare justa	Diferente
An 2011	37.848.508,91	33.181.183,00	- 4.667.325,91
An 2013	29.005.259,62	31.448.397,00	+ 2.443.137,38
An 2020	11.639.059,88	-	-



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Valoarea contabila neta totala a cladirilor si constructiilor s-a diminuat pe seama amortizarii in perioada 2011 – 2013 cu 8.843.249,29 lei si in perioada 2013 – 2020 cu 17.366.199,74 lei, in timp ce valoarea justa la 2013 s-a diminuat fata de valoarea justa la 2011 cu 1.732.786,00 lei.

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

lei

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

Valoarea contabila neta totala a echipamentelor tehnologice, instalatiilor tehnice, masinilor, mobilierului si aparaturii de birotica s-a diminuat pe seama amortizarii in perioada 2007 – 2020 cu 7.932.727,39 lei.

h. Amortizarea

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

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

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

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

i. Active achizitionate in leasing

IFRS 1 nu contine o exceptie de la aplicarea 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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

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

j. Imobilizări necorporale

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

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

Societatea utilizează următoarele durate de viață pentru imobilizările necorporale :

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

Societatea aplică pentru imobilizările necorporale deținute metoda de amortizare liniară.

k. Stocuri

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

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

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

l. Dividende

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

m. Beneficiile angajatilor

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

n. Provizioane

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

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

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

o. Venituri

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

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

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

Cheltuielile financiare cuprind cheltuieli cu dobanzi aferente imprumuturilor bancare si pierderi din deprecierea activelor financiare. Dobanda la capitalul imprumutat, precum si comisioanele aferente acestor imprumuturi contractate sunt capitalizate in costurile de productie, iar cele care nu sunt direct atribuibile



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

achizitiei, constructiei sau productiei sunt recunoscute in contul de profit si pierdere utilizand metoda dobanzii efective.

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

p. Leasing

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

r. Impozitul pe profit

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

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

Cota de impozit pe profit utilizata la calculul impozitului pe profit curent a fost la 31 Decembrie 2020 de 16% .

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

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

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

s. Rezultatul pe actiune

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

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

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

Phone: + 40(0)244 / 541399, 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 noi și amendamente la standardele existente emise de IASB, dar care nu au fost încă adoptate de U.E.

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

- IFRS 14 Conturi de amânare aferente activităților reglementate – standardul intra în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2016. Comisia Europeană a decis să nu emita procesul de aprobare a acestui standard interimar și să aștepte emiterea standardului final,

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

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

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

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

Amendamente la IAS 1 „ Prezentarea situatiilor financiare ” si IAS 8 „ Politici contabile , modificari ale estimarilor si erorilor contabile ” – Definitia materialului – adoptata de UE la 29 noiembrie 2019 (in vigoare pentru perioadele anuale care incep de la 1 ianuarie 2020 sau ulterior) ,

Amendamente la IFRS 9 „ Instrumente financiare ” , IAS 39 „ Instrumente financiare : recunoastere si evaluare ” si IFRS 7 „ Instrumente financiare : dezvaluiri ” – Reforma ratei dobanzii de referinta – adoptata de UE la 15 ianuarie 2020 (in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2020) ,

Amendamente la referintele din Cadrul conceptual din Standardele IFRS adoptate de UE la 29 noiembrie 2019 (in vigoare pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2020 sau ulterior) .

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

Reconcilierea intre IFRS si politicile contabile aferente exercitiilor financiare precedente

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

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

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

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

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

Aplicarea ESEF pentru emitentii listati pe piata reglementata din Romania

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

Proiectul de regulament prevede printre altele faptul ca:

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

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

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

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

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

u. Determinarea valorilor juste

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

1 Creante comerciale si de alta natura

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

2 Imprumuturi purtatoare de dobanda

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

3 Imobilizari corporale

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

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

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

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

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

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

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

Situatii comparative

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

Corectarea erorilor contabile IAS 8

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

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

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Societatea nu a aplicat in anul 2020 prevederile IAS 8.28 privind modificari ale politicilor contabile.

4. MANAGEMENTUL RISCULUI

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

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

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

Riscul de credit

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

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

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

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

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

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

▪ Creante comerciale si alte creante

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

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

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

In conformitate cu prevederile IFRS 7:B5(f) , societatea Uztel SA revizuieste anual la fiecare inchidere a exercitiului financiar (inclusiv pentru anul 2020) ajustarile pentru deprecierea creantelor-clienti in baza informatiilor comerciale si juridice pe care le detine si a demersurilor pe care le intreprinde prin serviciul juridic pentru recuperarea creantelor restante .

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

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

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

Cont	% ajustare
4118 (clienti incerti)	90,49

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

lei

Creante Comerciale si Alte Creante	Sold la	din care restante		
	31.12.2020	31-90 zile	91-120 zile	> 120 zile
1. Clienți interni	2.025.929,00	609.892,33	29.923,03	291.470,49
2. Clienți externi	699.648,00	165.161,53	0,00	405.369,72
3. Clienți interni incerti	616.765,00	0,00	0,00	616.765,00
4. Ajustari pentru depreciere	(469.022,00)	-	-	(469.022,00)
5. Furnizori debitori	376.914,00			376.914,00
Creanțe nete	3.250.334,00	775.053,86	29.923,03	1.221.597,21

In conformitate cu prevederile IFRS 7.37 (b), societatea prezinta o analiza individuala a creantelor comerciale constatate ca fiind depreciate la sfarsitul perioadei de raportare (31.12.2020), inclusiv factorii care au determinat deprecierea acestora.

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

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

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

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

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

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

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

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

La 31 decembrie 2020, datoriile societății se prezinta astfel :

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

Suma in valoare de 11.248.614 lei inregistrata in contul “Alte datorii , inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale “ se refera la:

- sumele provenite din cont 462 (creditori diversi – acorduri de reesalonare) = 800.913 lei;
- cont 457 dividende = 1.569.783 lei , din care acorduri de reesalonare 1.007.874 lei;
- datorii salariale curente = 631.060 lei;
- datorii bugetare = 8.246.858 lei, din care datorii bugetare curente = 2.155.851 lei si datorii bugetare mai mari de un an = 6.091.007 lei.

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

lei

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

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

Garantarea creditelor bancare:

Creditele bancare acordate prin contractele nr. 7793/4 si 7793/5 din data de 23.01.2019 sunt garantate cu ipotece imobiliare. Cea mai recenta evaluare in scop bancar a fost efectuata in luna decembrie 2020 de catre societatea Mirva Revalcon Invest SRL Ploiesti, evaluator autorizat, membru acreditat ANEVAR, valoarea de piata a imobilelor ipotecate fiind de 32.673.140 lei.

Pentru aceste imobile ipotecate s-a incheiat polita de asigurare nr. 2553688 / 20.05.2020, valabila de la data de 25.05.2020 pana la data de 24.05.2021 (pentru suma asigurata de 29.009.910 lei).

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

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

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

Riscul de rată a dobânzii

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

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

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.



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

Riscul valutar

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

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

Riscul de piata

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

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

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

Efectele economice, comerciale și financiare ale “ crizei pretului petrolului “ începută în anul 2016 s-au resimțit în activitatea societății în anul 2020 prin scăderea producției (cerere scăzută), diminuarea veniturilor și creșterea stocurilor de produse finite (la dispoziția clienților în vederea închirierii). Majoritatea companiilor petroliere și operatorii de foraj din piața internă și internațională și-au reorientat politica de investiții (achiziții de echipamente și utilaje petroliere) prin divizarea acestora din rațiuni economice și financiare în două componente :

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

Toate acestea au determinat o reducere drastica a cheltuielilor cu investitiile in sectorul de extractie si foraj si au generat un impact negativ in activitatea societatilor producatoare de echipamente, conducand la o scadere drastica a cifrei de afaceri.

Riscul operational

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

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

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

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

5. CAPITALURI PROPRII

Capitalul social

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

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

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

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

Rezerve legale

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

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

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

Societatea nu a constituit la 31.12.2020 rezerva legală.

Alte rezerve

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

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

Rezerva din reevaluare

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

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

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2020</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2019</u> (lei)
Rezerve din reevaluare	32.370.664	34.439.105



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

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

6. REZULTATUL EXERCITIULUI

Rezultatul exercitiului

La finele exercitiului financiar 2020 Societatea a inregistrat urmatoarele rezultate:

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

Desi criza mondiala care a afectat domeniul petrolier a avut repercusiuni negative si asupra productiei societatii Uztel S.A. (cifra de afaceri 2020 in descrestere fata de anul 2019 cu 44,45 %), conducerea societatii a facut eforturi pentru desfasurarea activitatii in conditii de continuitate.

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

Dividende

In anul 2020 Societatea a efectuat plati trimestriale in suma totala de 294,36 lei, reprezentand dividende nete cuvenite actionarilor pentru anii 2003, 2005, 2006, 2007 si 2008, astfel :

	lei
c) Plati Trimestrul I	159,78
d) Plati Trimestrul IV	134,58

La data de 31.12.2020 Uztel SA are inregistrat in contul 457 (Dividende de achitat) suma de 1.569.783,01 lei reprezentand dividende cuvenite actionarilor pentru anii 2003 - 2008.

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

7. IMPOZITUL PE PROFIT

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

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

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

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

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

$$1171.01 = 121 (11.615.826,38)$$

Rezultat reportat – pierdere

Profit sau pierdere

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

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Propunem ca acoperirea pierderii sa se efectueze dupa aprobarea de catre Adunarea Generala a Actionarilor a Notei de fundamentare a acoperirii pierderii contabile din rezultatul reportat reprezentand surplus din rezerve din reevaluare pentru imobilizari (teren, cladiri si echipamente) vandute / casate ,in valoare de 2.663.754,97 lei. Astfel, dupa efectuarea acestor operatiuni contabile, pierderea contabila neta a societatii va fi in suma de (24.302.726,04) lei, (pierdere an 2017: (12.686.899,66) lei si pierdere an 2020 (11.615.826,38) lei) urmand sa se recupereze conform Art. 19 alin. (4) din Legea Contabilitatii nr. 82 / 1991 cu modificarile si completarile ulterioare :

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

Pierderea fiscala inregistrata la finele anului 2019, stabilita prin declaratia anual de impozit pe profit, in valoare neta de (11.433.862) lei, se va cumula cu pierderea fiscala inregistrata la data de 31.12.2020 in valoare neta de (7.518.538) lei .

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

8. REZULTATUL REPORTAT

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

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

9. PROVIZIOANE

Situația provizioanelor constituite de societate se prezintă astfel :

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

10. ACTIVE IMOBILIZATE

– Active corporale

	Terenuri	Cladiri si constructii	Masini si echipamente	Alte imobilizari corporale	Imobilizari corporale in curs	Avansuri pentru imobilizari corporale	Total
Cost	Lei	Lei	Lei	Lei	Lei	Lei	Lei
Sold la 01 ianuarie 2020	16.537.802	32.061.723	36.218.540	166.042	2.546.484	161.791	87.692.382
Cresteri	-	-	68.004	-	68.004	-	136.008
Iesiri	194.871	1.066.065	-	-	68.004	141.428	1.470.368
Sold la 31 decembrie 2020	16.342.931	30.995.658	36.286.544	166.042	2.546.484	20.363	86.358.022
Amortizare cumulata							
Sold la 01 ianuarie 2020	-	18.387.041	28.316.670	108.837	-	-	46.812.548
Amortizare din an	-	1.387.010	991.955	7.178	-	-	2.386.143
Amortizarea iesirilor	-	417.452	-	-	-	-	417.452
Sold la 31 decembrie 2020	-	19.356.599	29.308.625	116.015	-	-	48.781.239
Ajustari							
Sold la 01 ianuarie 2020	-	-	-	-	-	-	-
Cresteri	-	-	-	-	-	-	-
Descresteri	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2020	-	-	-	-	-	-	-
Valoare contabila neta							
Sold la 01 ianuarie 2020	16.537.802	13.674.682	7.901.870	57.205	2.546.484	161.791	40.879.834
Sold la 31 decembrie 2020	16.342.931	11.639.059	6.977.919	50.027	2.546.484	20.363	37.576.783

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Active necorporale

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

Amortizare cumulata

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

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

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

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

11. STOCURI

Prin comparatie, situatia stocurilor se prezinta dupa cum urmeaza:

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

12. VENITURI DIN ACTIVITATEA DE BAZA A SOCIETĂȚII

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

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

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

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

VENITURI DIN EXPLOATARE

31-decembrie
2020

31-decembrie
2019

	<u>31-decembrie</u> <u>2020</u>	<u>31-decembrie</u> <u>2019</u>
Total venituri din exploatare, din care:	33.630.585	74.882.706
Cifra de afaceri	35.278.237	63.506.667
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse finite si productiei in curs de executie	(2.950.128)	9.291.097
Venituri din productia de imobilizari necorporale si corporale	2.871	53.645
Venituri din subventii de exploatare	1.039.945	-
Alte venituri din exploatare	259.660	2.031.297

CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

31-decembrie
2020

31-decembrie
2019

	<u>31-decembrie</u> <u>2020</u>	<u>31-decembrie</u> <u>2019</u>
Total cheltuieli din exploatare, din care:	44.601.931	73.428.186
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	10.259.019	30.951.168
Alte cheltuieli materiale	545.026	1.295.994
Alte cheltuieli externe	2.657.822	3.666.515
Cheltuieli privind marfurile	44.618	13.003
Reduceri comerciale primite	75.636	22.327
Cheltuieli cu personalul	21.811.819	26.435.090
Ajustari de valoare privind imob necorp, corp, investitiile imob si activele biologice ev la cost	2.476.994	2.948.713
Ajustari de valoare privind activele circulante	1.616.154	-
Alte cheltuieli de exploatare	5.282.406	8.146.777
Ajustari privind provizioanele	(16.291)	(6.747)

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

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

Phone: + 40(0)244 / 541399, 523455; 0372441111; Fax: 521181; E-mail: office@uztel.roFISCAL CODE RO1352846 , R.C. PLOIESTI NO. J29/48/1991; web site: www.uztel.ro**VENITURI FINANCIARE****31-decembrie**
2020**31-decembrie**
2019

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

CHELTUIELI FINANCIARE**31-decembrie**
2020**31-decembrie**
2019

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

NUMERAR GENERAT DIN ACTIVITATILE DE EXPLOATARE

	<u>31-decembrie</u> <u>2020</u> lei	<u>31-decembrie</u> <u>2019</u> lei	<u>31-decembrie</u> <u>2018</u> lei	<u>31-decembrie</u> <u>2017</u> lei
Profitul net al anului	(11.615.826)	543.176	783.882	(13.170.728)
Cheltuieli cu impozitul pe profit	-	-	-	-
Amortizarea / deprecierea activelor pe termen lung	2.476.994	2.948.713	3.504.520	4.743.779
Cheltuieli cu active cedate	843.485	194.777	104.601	294.100
Venituri din cedare active	(252.563)	(308.609)	(70.493)	(98.578)
Ajustari pentru depreciere creante clienti	1.077.744	-	-	(816.190)
Venituri / (cheltuieli) aferente ajustarilor de valoare privind activele circulante	2.693.898	-	-	1.104.659
Cheltuieli cu dobanda	(605.349)	(696.285)	(371.361)	(240.349)
Venituri din dobanzi	2.701	3.468	4.435	6.316
Castig / (pierdere) din diferente de curs	(26.455)	(156.030)	20.470	20.234
Miscari in capitalul circulant	6.210.455	1.986.034	3.192.172	5.013.971
Crestere / (descrestere) creante comerciale si alte creante	4.130.449	4.609.905	(276.205)	2.461.019
Crestere / (descrestere) in alte active circulante	(686)	(2.022)	1.642	385
Crestere / (descrestere) stocuri	(5.789.020)	(4.260.129)	(2.475.847)	4.092.118
Crestere / (descrestere) datorii comerciale	7.008.127	7.129.206	(652.153)	6.289.074
Crestere / (descrestere) venituri inregistrate in avans	2.500	-	-	-
Crestere / (descrestere) alte datorii	(6.671.369)	(3.077.948)	1.554.184	(2.412.926)
Numerar utilizat din activitati operationale	(1.319.999)	4.399.012	(1.848.379)	10.429.670
Impozit pe profit platit	-	-	-	-
Dobanzi platite	(605.349)	(696.285)	(371.361)	(240.349)
Numerar generat din activitati de exploatare	(7.330.719)	6.231.937	1.756.314	2.032.564



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

13. INFORMATII PE SEGMENTE

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

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

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

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

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

Segmentele de activitate identificate sunt :

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

Informatiile pe segmente pentru anul financiar incheiat la 31 decembrie 2020 sunt urmatoarele:

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

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

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

a) Vanzari de produse finite si servicii:

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

b) Achizitii de bunuri si servicii:

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

<u>Denumire Entitate</u>	<u>Achizitii an 2020</u>	<u>Achizitii an 2019</u>
	<u>usd</u>	<u>usd</u>
Shabum International LTD Tel Aiv	10.672,20	68.486,72

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

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

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

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

Denumire Entitate Juridica

Shabum International LTD Tel Aviv	0,2640
-----------------------------------	--------

c) Compensatii acordate personalului – cheie din conducere :

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Salarii brute achitate	2.840.294 lei	3.948.791 lei



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

15. ALTE INFORMATII

(1) Onorariile plătite auditorilor

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

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

(2) Cheltuielile cu salariile personalului

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

Societatea nu a acordat avansuri sau credite directorilor sau administratorilor.

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

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

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

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

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

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

(5) *Polite de asigurare detinute de societate*

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

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

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

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

Activitatea societatii se desfasoara pe baza urmatoarelor acte de reglementare:

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

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

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

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

(7) Aspecte privind litigiile de natura juridica ale societatii

Societatea, in calitate de creditor, a intreprins toate demersurile juridice necesare recuperarii creantelor comerciale restante de la persoane juridice si fizice deruland pe parcursul exercitiului financiar 2020 un numar de dosare comerciale prin instantele judecatoresti competente, dosare aflate in diferite stadii de judecata si executare si este parte civila (fara implicatii materiale) in dosarele privind grupele de munca (litigii de munca) cu fostii salariati .

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

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

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

16. ADMINISTRAREA SOCIETATII

CADRUL LEGISLATIV FISCAL

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

Mediul economic

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

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

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

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

partea guvernelor si a Băncilor Centrale in vederea adoptării unor masuri speciale având drept scop contracararea aversiunii tot mai mari fata de risc si restabilirea unor condiții normale de funcționare a pieței. Conducerea Societății nu poate estima evenimentele care ar putea avea un efect asupra sectorului bancar din România si ulterior ce efect ar putea avea asupra activității societății.

Cadrul de desfășurare a activității

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

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

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

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

17. PARCURS PROCEDURA INSOLVENTA - REORGANIZARE

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

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE AL SOCIETATII

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

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

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

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

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

Evenimente ulterioare datei bilantului

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

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

1. Schimbari in conducerea executiva a societatii :

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

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

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



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

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

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

Director General,
Ing. Anghel George Marinela



Director Economic,
Ec. Popescu Ileana

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



NOTA DE FUNDAMENTARE **a propunerii privind acoperirea pierderilor contabile** **la 31.12.2020**

In exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020 s-a inregistrat pierdere contabila neta in valoare de 11.615.826,38 lei.

Rezultatul reportat din anii precedenti este o pierdere contabila in valoare de (15.350.654,63) lei, reprezentand:

- pierdere aferenta anului 2016 in valoare de (2.179.926,24) lei;
- pierdere aferenta anului 2017 in valoare de (13.170.728,39) lei.

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

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

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

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

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

Din analiza textului normativ, observam ca exista interdictie pentru utilizarea diferentei favorabile din reevaluare ca sursa de majorare a capitalului social, dar surplusul din reevaluare poate fi utilizat pentru: acoperirea pierderilor contabile din exercitiile anterioare, distribuirea catre actionari cand se realizeaza conditie de castig, pastrarea pe seama rezervelor in cadrul capitalurilor proprii.

La data de 31.12.2020 societatea are inregistrate in contul 1175 „Rezultatul reportat reprezentand surplus realizat din rezerve din reevaluare”, suma de 15.925.737,84 lei, compusa astfel:

- Rezerve aferente surplusului din reevaluarea imobilizarilor corporale (constructii), scoase din evidenta prin vanzare in perioada 2016 – 2020, in suma de 2.002.791,31 lei, suma care a fost inclusa in baza de impozitare ca element similar veniturilor;



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

Phone: + 40(0)244 / 541399 , 523455; 0372441111 ; Fax: 521181 ;

web site: www.uztel.ro , E-mail: financiar@uztel.ro

FISCAL CODE RO1352846 , R.C. PLOIESTI NO. J29/48/1991

- Rezerve aferente surplusului din reevaluarea imobilizarilor corporale (terenuri), scoase din eviventa prin vanzare in perioada 2017 – 2020, in suma de 369.934,75 lei, suma care a fost inclusa in baza de impozitare ca element similar veniturilor;
- Rezerve aferente surplusului din reevaluarea imobilizarilor corporale (echipamente si utilaje industriale, aparatura birotica) scoase din evidenta in perioada 2017 – 2020, in suma de 291.028,91 lei, suma care a fost inclusa in baza de impozitare ca element similar veniturilor;
- Rezerve aferente surplusului din reevaluarea imobilizarilor corporale (constructii, echipamente si utilaje industriale, aparatura birotica) in suma de 13.261.982.87 lei evidentiata in registrul fiscal prin transferul trimestrial din conturile de rezerve din reevaluare pe masura amortizarii ca si cheltuieli nedeductibile.

Se propune Adunarii Generale a Actionarilor ca pierderea neta contabila in suma de (11.615.826,38) lei sa fie inregistrata in evidentele contabile ale Uztel SA Ploiesti , astfel :

1171.01	=	121	(11.615.826,38) lei
Rezultat reportat-pierdere		Profit sau Pierdere	

Acoperirea pierderii din rezultat reportat reprezentand surplus realizat din rezerve din reevaluare:

1175	=	1171.01	2.663.754,97 lei
Rezultat reportat reprezentand surplus realizat din rezerve din reevaluare		Rezultat reportat-pierdere	

In concluzie , dupa aprobarea efectuarii acestor operatiuni contabile , pierderea contabila neta a societatii va fi in suma de (24.302.726,04) lei, (pierdere an 2017: (12.686.899,66) lei si pierdere an 2020 (11.615.826,38) lei) urmand sa se recupereze conform Art. 19 alin. (4) din Legea Contabilitatii nr. 82 / 1991 cu modificarile si completarile ulterioare :

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

Director General

Ing. Anghel George
Marinelo



Director Economic

Ec. Popescu Ileana

Sef Serv. Ctb. Generala

Ec. Duta Heroiu Maria
Carmen



UZTEL S.A.

OILFIELD EQUIPMENT MANUFACTURING AND REPAIRS

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

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

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

DECLARATIE

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

S-au intocmit situatiile financiare anuale la 31/12/2020 pentru :

Entitate: SC Uztel SA

Judetul: 29-PRAHOVA

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

Numar din registrul comertului: J29/48/1991

Forma de proprietate: 34-Societati comerciale pe actiuni

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

Cod unic de inregistrare:RO 1352846

Subsemnatul Ing. Anghel George Marinelo, conform art.10 alin(1) din legea contabilitatii nr. 82/1991, avand calitatea de Director General, isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la 31/12/2020 si confirma urmatoarele:

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

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

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

Director General,
Ing. Anghel George Marinelo





ECOTEH EXPERT SRL BUCURESTI

Audit financiar, audit intern, expertize contabile judiciare si
extrajudiciare consultanta fiscala, contabilitate
Autorizatie CAFR nr. 120/2001

Sediu: Bucuresti, sector 3, CP 030712
str. Lt. Ganovici Dumitru nr. 2, et.1, sector 3
Nr. ORC – J40/8893/2000
CUI – RO 13409385
Tel/fax – 021.326.81.72
Mobil – 0724 252 149
E-mail: ecoteh_audit@yahoo.com
Cont – RO71BREL010207123RO11001
LIBRA BANK – Suc. Bucuresti
www.ecoteh-expert.ro

RAPORT DE AUDIT STATUTAR

Confidențial

Acest raport este adresat acționarilor
SC UZTEL SA



***Către Acționarii
SC UZTEL SA***

Raportul Auditorului Independent

Raport asupra situațiilor financiare individuale

Opinia

1. SC Ecoteh Expert SRL, am procedat la auditarea situațiilor financiare anexate ale SC UZTEL SA (“Societatea”), cu sediul social în Ploiești, str. Mihai Bravu nr. 243 județ Prahova, identificată prin codul unic de înregistrare RO1352846. Auditarea situațiilor financiare a luat în considerare situația poziției financiare la 31 decembrie 2020, situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii, situația fluxurilor de trezorerie, precum și notele la situații financiare, care includ și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte informații explicative.
2. Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2020 se identifică astfel:
 - Total capitaluri proprii 49.180.283 RON
 - Rezultatul net al exercițiului financiar – pierdere 11.615.826 RON
3. În opinia noastră, situațiile financiare anexate ale SC UZTEL SA prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară și performanța pentru exercițiul financiar și a fluxurilor de numerar pentru exercițiul financiar încheiat la această dată. Situațiile financiare anexate ale Societății la 31.12.2020 au fost întocmite în conformitate cu OMFP Nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS-uri), sub toate aspectele semnificative, ceea ce ne permite a exprima o opinie nemodificată, fără rezerve.

Bazele opiniei

4. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit („ISA”), Regulamentul UE nr. 537/2014 al Parlamentului și al Consiliului European („Regulamentul”) și Legea nr. 162/2018 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în



secțiunea *Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare* din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Incertitudine legată de continuitatea activității

5. Atragem atenția asupra Notei nr. 2 *Bazele întocmirii situațiilor financiare individuale* (c). Societatea are potențial de redresare economică și socială, se bazează pe stabilitate și un management activ.

Prin sentința nr. 129 din data de 03.03.2017 pronunțată în Dosarul nr. 4732/105/2010 de Tribunalul Dolj, Secția a II-a Civilă, s-a dispus închiderea procedurii reorganizării societății Uztel SA, ca urmare a îndeplinirii obligațiilor de plată asumate în planul confirmat prin Sentința nr. 1282 din 9 octombrie 2012 și reinsertia societății comerciale Uztel SA în circuitul economic cu continuarea activității. Obiectivul Conducerii Executive de la această dată a raportării financiare s-a constituit în menținerea unui echilibru financiar care să justifice principiul continuității activității Societății, iar acesta să fie justificat și adecvat. În aprecierea evaluării conducerii cu privire la această prezumție, auditorul consideră că evaluarea conducerii cu privire la capacitatea entității de a-și continua activitatea este un raționament care se bazează pe informațiile disponibile la un moment dat. Evenimentele ulterioare rezultate pot să nu fie în concordanță cu raționamentele care au fost rezonabile la momentul în care au fost facute.

Rezultatele obținute de Societate în exercițiul financiar 2020 au fost sub așteptări, cifra de afaceri realizată fiind cu mult sub nivelul exercițiului precedent (CA 2020: 35.278.237 RON, față de CA 2019: 63.506.667 RON). Față de rezultatele din producție înregistrate la mai puțin de jumătate față de anul precedent, Societatea a întocmit un buget de venituri și cheltuieli prudent, în funcție de contractele de producție existente și contracte rezonabil reduse, în funcție de cererea de utilaje petroliere temperată de epidemia de coronavirus SARS CoV2, la nivelul marilor societăți petroliere care achiziționau utilajele petroliere. S-au estimat costuri reduse prin programe de reorganizare a producției și a personalului angajat, astfel încât să se mărească productivitatea muncii și să se asigure continuitatea activității.



Aspecte cheie de audit

6. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță în efectuarea auditului situațiilor financiare individuale ale exercițiului curent. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului nostru al situațiilor financiare individuale în ansamblul lor și în formarea unei opinii asupra acestora și nu emitem o opinie separată cu privire la aceste aspecte cheie.

Aspect de audit	Abordare și proceduri
<i>Sistemul de gestiune al riscului și control intern</i>	
UZTEL SA a organizat un sistem de control al managementului superior prin controlul ierarhic și controlul financiar preventiv. Nu au fost asigurate funcțiile de conformitate, control și administrarea riscurilor, fapt pentru care Consiliul de Administrație nu a avut pârghii de control în activitatea Societății. A fost organizată funcția de audit intern externalizată, care raportează Comitetului de Audit. Recomandările auditului intern nu s-au regăsit într-un Raport follow-up privind îndeplinirea recomandărilor pentru exercițiul financiar 2020.	Procedurile noastre de audit au inclus: <ul style="list-style-type: none">- Evaluarea funcției de control și audit intern;- Evaluarea funcției de conformitate și administrarea riscurilor;- Testarea planului de control și audit intern cu rapoartele de control către management și verificarea implementării recomandărilor efectuate;- Testarea unui plan de măsuri cu termene și responsabilități;- Colaborarea cu Comitetul de Audit. Opinia noastră nu este modificată cu privire la aspectele identificate.
<i>Recunoașterea veniturilor</i>	
Tratament contabil, identificare, evaluare, recunoaștere conform IAS 18. În Nota nr. 3 (a) privind politicile contabile, veniturile reprezintă un indicator cheie de performanță pentru societate, influențând în mod direct majoritatea obiectivelor și așteptărilor specifice.	Procedurile noastre de audit au inclus: <ul style="list-style-type: none">- Asigurarea că politicile contabile pentru vânzări / venituri sunt conforme cu standardele de contabilitate și legislația aplicabilă;- Asigurarea că veniturile sunt corect clasificate și au fost procesate în perioada corespunzătoare;



Veniturile din exploatare în valoare de 33.630.585 RON, sunt în scădere față de exercițiul anterior (2019: 74.882.706. RON). Se înregistrează scăderi semnificative la producția vândută (2020: 35.328.635 RON). Pentru exercițiul financiar 2020, Societatea a primit subvenții în valoare de 1.039.945 RON, care au fost asimilate ca venituri (Nota 12). Veniturile de natura subvențiilor au fost înregistrate ca urmare a aplicării facilităților acordate conform OUG nr. 92/2020 pentru instituirea unor măsuri active de sprijin destinate angajaților și angajatorilor în contextul situației epidemiologice determinate de răspândirea Coronavirusului COVID 19.

Evenimentele ulterioare închiderii exercițiului financiar cuprind toate evenimentele ce au loc până la data la care situațiile financiare anuale sunt autorizate pentru emitere, adică aprobate de conducere, potrivit organizării societății.

- Evaluarea principiilor de recunoaștere a veniturilor și testarea controalelor pentru recunoașterea veniturilor în baza serviciilor efectuate (pe bază de eșantion);
- Inspectarea contractelor cu clienții pentru a înțelege tranzacțiile în prestare;
- Inspectarea documentației relevante pentru a evalua dacă veniturile aferente au fost contabilizate în perioada financiară corespunzătoare.

Opinia noastră nu este modificată cu privire la aspectele identificate.

Evaluarea principiului de continuitate

Acest principiu are valoare de cheie în audit. În Nota 2 (c) la Declarația de conformitate cu IFRS-urile, Societatea își asumă responsabilitatea confirmării desfășurării activității în condiții de continuitate. Trendul activității societății a fost unul descrescător dar iar activul net, cât și capitalurile proprii sunt pozitive. Astfel, managementul consideră că nu există incertitudini care pot pune la îndoială capacitatea societății de a-și continua activitatea, aceasta fiind aptă să își realizeze obiectivele și să își execute obligațiile în cursul desfășurării activității sale viitoare

Procedurile noastre de audit au pornit de la premiza:

- Auditorii trebuie să testeze punctele de vedere ale conducerii cu privire la continuitate și solvabilitate. Responsabilitatea conducerii este continuă, în timp ce opinia auditorului se bazează pe o situație văzută la un moment dat.
- Acceptarea bazei de continuitate în exploatare implică solvabilitatea, respectiv, dacă la momentul întocmirii bilanțului poziția firmei era de așa natură încât să-și poată îndeplini responsabilitățile așa cum era prevăzut.



-
- Procedurile noastre de audit au avut în vedere și situația cotării pe piața de capital a acțiunilor UZT. Deși valoarea acțiunilor UZT a crescut contabil semnificativ urmare redresării economice a societății după perioada de insolvență, tranzacționarea acțiunilor pe piața de capital a fost ne semnificativă.

Opinia noastră nu este modificată cu privire la aspectele identificate în baza ISA 560.

Pandemia de Coronavirus – COVID 19

Este un eveniment care a influențat activitatea Societății, prin scăderea comenzilor de utilaj petrolier, din cauza scăderii semnificative a activității marilor societăți petroliere.

Managementul a tratat evenimentul în Notele la situații (pg.28), risc de lichiditate în Raportul Administratorilor la *evenimente ulterioare* ca impact de neevitat privind diminuarea drastică a volumului comenzilor și contractelor comerciale pe anul 2021.

Evenimente ulterioare

Societatea a informat în Notele informative detaliate – *Evenimente ulterioare* despre impactul acestei situații asupra societății, astfel încât utilizatorii să poată evalua implicațiile și să și conștientizeze efectele asupra entității în sine și asupra economiei în general.

Alte informații - Raportul Administratorilor

7. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020, 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 2020;
- b. Raportul administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu O.M.F.P nr. 2844/ 2016, CAP.3, pct. 15-19.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2020, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare individuale

8. Conducerea societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare individuale în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și cu OMFP nr. 2844/2016 din 12 decembrie 2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare individuale lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
9. În întocmirea situațiilor financiare individuale, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are o altă variantă realistă în afara acestora.
10. Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.



Responsabilitățile auditorului în auditul situațiilor financiare individuale

11. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare individuale, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu IAS-urile va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există.
12. Ca parte a unui audit în conformitate cu IAS-urile, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului.

De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare individuale, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor. Dar fara a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al societății.
- Evaluăm gradul de adecvare al politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoeli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.



- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare individuale, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare individuale reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
 - Comunicăm persoanelor responsabile cu governanța, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
 - De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu governanța o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.
13. Dintre aspectele pe care le am comunicat persoanelor responsabile cu governanța, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare individuale din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit.

Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru, deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

14. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor să audităm situațiile financiare ale Societății UZTEL SA pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 7 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31.12.2014 până la 31.12.2020.
15. Confirmăm că:
- Suntem independenți față de societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili (Codul IESBA), emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili și Cerințele de etică profesionale relevante pentru auditul situațiilor financiare din România, inclusiv Regulamentul UE nr. 537/2014.



ECOTEH EXPERT SRL BUCURESTI

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul transmis Comitetului de Audit al societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
- Nu am furnizat pentru Societate servicii non-audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014 și în Legea Nr. 162/2017. Ne-am îndeplinit celelalte responsabilități de etică profesională conform acestor cerințe și Codului IESBA.

În numele

S.C. ECOTEH EXPERT S.R.L.

Sediul social – București, Str. Lt. Dumitru Ganovici nr. 2, sector 3

Înregistrată în Registrul public electronic nr. FA 120/2001,

Olguța CODESCU

Auditor financiar cheie

Înregistrată în Registrul public electronic cu nr. AF 947/2001

București, 02.04.2021

