Raport anual pentru anul 2019
Intocmit conform Regulamentului ASF nr. 5/2018

Pentru exercitiul financiar 2019
Data raportului : 30.04.2020
Denumirea Societatii Comerciale: UPET SA Targoviste
Sediu:Str. Arsenalului , nr.14, Targoviste, jud. Dambovita
Nr. telefon /fax:0245615291; 0245616514
Numarul si data inregistrarii la Registrul Comertului: J15/320/1991
Cod Fiscal:RO 908332
Piata nereglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare: BVB – ATS – Sistem Alternativ de Tranzactionare
Capital social subscris si varsat 29.870.890 lei

1. Analiza activitatii societatii comerciale

1.1. a) Descrierea activitatii de baza a societatii comerciale

UPET SA Târgovişte este o societate pe acţiuni care funcţionează în conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990 privind societăţile comerciale, republicată cu modificările şi completările ulterioare. Obiectul principal de activitate este conform actului constitutiv, Fabricarea utilajelor pentru extracţie şi constructii, cod CAEN 2892.

b) Precizarea datei de infiintare a societatii comerciale

Societatea este înregistrată la Oficiul Registrului Comerţului sub nr. J15/320/1991 şi are codul unic de înregistrare RO 908332.

c) Nu este cazul.

d) Descrierea achizitiilor si/sau instrainarilor de active

- lei -

Denumire active imobilizate	**Achiziţii de active 01.01.2019 – 31.12.2019 (valoare de inventar)**
Terenuri	-
Construcţii	-
Instalaţii tehnice şi maşini	-
Alte instalaţii, utilaje si mobilier	-
Total active imobilizate corporale	**-**

- lei -

Denumire active imobilizate	**Înstrăinări de active 01.01.2019– 31.12.2019 (valoare de inventar)**
Terenuri	810.522
Construcţii	-
Instalaţii tehnice si maşini	-
Alte instalaţii, utilaje si mobilier	-
Total active imobilizate corporale	**810.522**

e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluarii activitatii societatii.

La sfârşitul exerciţiului financiar al anului 2019 rezultatul activităţii a fost nefavorabil înregistrându-se o pierdere contabila de 3.949.409 lei după cum urmează:

- din activitatea de exploatare: pierdere de 3.429.890 lei
- din activitatea financiară:pierdere de 519.519 lei

1.1.1. Elemente de evaluare generala:

În ultimii doi ani veniturile din activitatea de bază se prezintă astfel:
- lei-

Denumire	An 2018	An 2019
Total venituri din activitatea de bază, din care:	**27.458.496**	**23.770.035**
1.Cifra de afaceri din care	15.570.088	18.513.288
- export	8.127.586	12.150.713
- intern	7.442.502	6.362.575
2. Venituri din producţia stocată	4.055.726	3.668.469
3. Productie realizata pt. scopuri proprii si capitalizata	-	-
4. Alte venituri din exploatare	7.832.682	1.588.278
5. Profit brut/ pierdere	-1.258.284	-3.949.409

- Se constată o diminuare a rezultatului activității în anul 2019 faţă de anul 2018 respectiv inregistrarea unei pierderi contabile de 3.949.409 lei în timp ce cifra de afaceri a crescut, astfel procentul de realizare față de realizările anului precedent este de 118,9%.
- Ponderea exportului în total cifră de afaceri a fost de 65,6% în anul 2019 faţă de 52,2% în anul 2018.

În anul 2019 producţia SC UPET SA Târgovişte s-a adresat în principal companiilor de foraj și companiilor de profil petrolier. Pe zone geografice cifra de afaceri se defalcă astfel: România (34,4%), Belarus(41,2%), Ucraina(12,0%), Polonia(5,9%) , Austria(3,6%), India (2,9%).

Indicatorul de lichiditate curentă în anul 2019 este de 2,77 faţă de 2,72 în anul 2018, valorile fiind bune în comparaţie cu cele recomandate (în jur de 2).

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societatii comerciale

Principaleleproduserealizatesauserviciiprestate:

- Instalaţii de foraj, de reparaţii şi intervenţii
- Piese de schimb pentru produse
- Subansambluri pentru instalaţii
- Servicii de asamblare şi service a produselor; reparatii capitale instalatii si subansambluri;

a) Principalele piete de desfacere:

Nr. crt	Gama de produse	Piata de desfacere
1	Insalatii	Belarus
2	Piese de schimb utilaj petrolier	Romania, India, Polonia, Austria, Ucraina
3	Subansambluri	Romania, Belorusia
4	Reparatii capitale instalatii si subansambluri	Romania

Modalitati de distribuire: direct sau prin intermediar pe piata Europei si pe continetul American, prin agenti pe piata Asiei si Americii Latine.

b) Pondereaprincipalelorcategorii de produsesauservicii in totalulcifrei de afaceri:

Produs	2015	2016	2017	2018	2019
Utilajpetrolier	100%	90 %	100%	100%	100%

c) nu este cazul

1.1.3.Evaluarea activitatii de aproviozionare tehnico-materiala

Activitatea de aprovizionare tehnico-materiala, are ca principal obiectiv asigurarea in timp util, conform programelor de fabricatie, a comenzilor interne si a specificatiilor tehnice de materiale, echipamente si subansambluri corespunzatoare din punct de vedere calitativ si economic, necesare pentru buna functionare a procesului de productiesi a societatii in general.

Principalii furnizori care au participat la realizarea programului de productie pe anul 2019 sunt:

-lei-

Nr. crt.	Societatea	C.I.F.	Credit total
1	SC SCULE HIDRAULIC UPET SRL	RO14709763	685 908,74
2	SC ASUC INT SRL BAIA MARE	RO24168967	82 159,89
3	SC AUTO COM TRUCK SRL	RO26221773	112 314,58
4	SC MAIRON SA GALATI	RO6581999	26 329,18
5	SC LORETO EXIM -FILIALA BUCURESTI SRL	RO39977524	202 969,35
6	SC AMPLO SA PLOIESTI	RO1359038	36 709,72
7	SC UZTEL SA PLOIESTI	RO1352846	466 258,89
8	SC FORJA UPET SRL TARGOVISTE	RO33975346	54 898,57
9	SC MECHANIC HIDRO PNEUMATIC SYSTEMS SRL	RO12685846	33 684,46
10	SC KOBER SRL TURTURESTI	RO2005144	106 677.37
11	SC LINDE GAZ ROMANIA SRL TIMISOARA	RO8721959	88 460,01
12	SC GIORGIO EXIM SRL BRASOV	RO10611931	51 210,46
13	SC FORJA ROTEC SRL BUZAU	RO28298072	98 265,63
14	SC FERMIT SA RAMNICU SARAT	RO1170151	34 919,59
15	SC FORJA NEPTUN SRL BAICOI	RO14636688	121 021,71
16	SC SENAL COM SRL	RO4158730	54 219,91
17	SC AXA TRADE CHEMICALS SRL PLOIESTI	RO14634458	24 075,13
18	SC EL-CAR SRL BISTRITA	RO564549	20 969,01
19	SC ALICO PARTS SRL	RO38658446	20 3984,30
20	SC OWT TRADING SRL	RO15782312	43 003,51
21	SC AS INDUSTRIAL SRL	RO12427375	23 795,20
22	SC LUKOIL LUBRICANTS EUROPE SRL	RO19737772	31 874,90
23	SC AUTO CRIS COM SRL TARGOVISTE	RO8456844	20 834,25
24	SC DIFAM COM SRL	RO17160219	320 004,21
25	SC BRI INTERNATIONAL 62 SRL	RO13725850	29 145.33
26	SC NEPTUN SA	RO1322535	37 724,41
27	SC SUBANSAMBLE AUTO SA	RO9938485	63 296,10

28	SC RULEXIM SRL	RO90837103	43 327,16
29	SC FRANKSTAHL ROMANIA SRL	RO23581310	52 306,36
30	SC MOHSTAHL SRL	RO25419188	21 023,73
31	SC EXPROOF SOLUTIONS SRL	RO33192700	42 015,79
32	SC PH HIDRO PNEUMATIC SRL BUCURESTI	RO8708127	119 807,36

In cadrul luarii deciziei de cumparare o mare importanta o are sistemul asigurarii calitatii. Alegerea furnizorilor se realizeaza tinand cont de doua cazuri specifice, si anume:

1. In primul rand SC UPET SA are furnizorii clasici, consacrati, unde exista relatii comerciale neintrerupte (printre care se numara si furnizorii unici).
2. In al doilea rand Serviciul Aprovizionare cauta in permanenta cele mai bune conditii oferite de piata prin programul de licitatii.

O mare importanta o prezinta culegerea informatiilor asupra furnizorilor. Acestea in general sunt selectati pe baza urmatoarelor criterii:

- calitatea
- pretul propus si posibilitatea de negociere
- termenele de livrare si regularitatea livrarilor
- facilitatile de plata
- reputatia furnizorului

1.1.4 Evaluarea activitatii de vanzare

a) Descrierea evolutiei vanzarilor secvential pe piata interna si /sau externa si a perspectivelor vanzarilor pe termen mediu si lung (mii Euro) :

Zona	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Intern	1.220,60	493,10	1.450,00	5.000,00	1.595,77	4.500,00
Extern	11.105,45	1.483.30	2.250,00	1.000,00	1.742,66	4.720,00
Total	12.326,06	1.946,40	3.700,00	6.000,00	3.338,43	9.220,00

b) Descrierea situatiei concurentiale in domeniul de activitate al societatii comerciale, a ponderii pe piata a produselor sau serviciilor societatii comerciale si a principalilor competitori :

Principalii concurenti:

Nr crt	Zona	Denumirefirma	Produs
1	Intern	CONFIND Campina	instalatii de interventie de 40-50 tf si echipamente de workover ;
		UPETROM Ploiesti	Instalatii 30-90 tf ;
		COD GAS Moreni	Reparatii capitale instalatii
		CONFIND Campina	
		DESPA Targoviste	
		UPETROM Ploiesti	

2	China	CPTDC (China Petroleum Technology and Development Co) care face parte din CNPC (China National Petroleum Co)	Utilajpetrolier
3	India	Shivany Ltd	Instalatii pana la 100 tone
		Simplex Ltd	Instalatii pana la 100 tone
		BHEL (Bharat Heavy Electrical Ltd)	Utilajpetrolier
4	MareaBritanie+Australia	Cairn Energy	Instalatii pana la 100 tone
5	Europa	Drillmec Italia	Instalatii cu sarcina la carlig cuprinsa intre 60 si 200 tone
		Bentec Germania	Instalatii cu sarcina la carlig cuprinsa intre 125 si 160tone
6	America de Nord	National Oil SUA	Utilajpetrolier
		Schramm Canada	Utilajpetrolier
		Crown Ind. Canada	Utilajpetrolier

b) descrierea oricarei dependente semnificative a societatii comerciale fata de un singur client sau fata de un grup de clienti a carui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societatii:

Zona	Firma	Procent in CA
ROMANIA	OMV Petrom	40 %
ROMANIA	ROMGAZ	10 %
INDIA	MISHIKA IMPEX	20 %
ROMANIA	FORAJ SONDE VIDELE	20%
DUBAI	BASIN SUPLY	10%

1.1.5.Evaluarea aspectelor legate de angajatii/personalul societatii comerciale.

a) Precizarea numarului si a nivelului de pregatire a angajatilor societatii comerciale precum si a gradului de sindicalizare a fortei de munca.

La 31.12.2019 UPET S.A Targoviste inregistra un numar de 143 salariati, din care 46 cu studii superioare, 96 cu studii medii, 1 fara studii.

Gradul de sindicalizare a fost in cursul anului 2019 de 100% (Precizam ca la nivelul societatii exista mai multe organizatii sindicale).

b) Descrierea raporturilor dintre manager si angajati precum si a oricaror elemente conflictuale ce caracterizeaza aceste raporturi.

Raporturile dintre manager si angajati au fost in general bune.

1.1.6.Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatilor de baza ale emitentului asupra mediului inconjurator.

In cursul acestei perioade S.C. UPET S.A. a urmarit , in cadrul activitatilor desfasurate , respectarea legislatiei in vigoare cu privire la protectia mediului.

In acest sens , s-au realizat urmatoarele:

- organizatia a transmis la termen raspunsurile la situatiile solicitate de APM Dambovita si/sau Garda de Mediu Dambovita,
- au fost intocmite documentele necesare obtinerii vizei anuale pentru Autorizatia sanitara de functionare nr. 2676/26.03.2013 pentru Statia de apa potabila; s-au intocmit si s-a depus dosarul cu actele de prelungire a vizei pentru prelungirea valabilitatii Autorizatiei Sanitare de functionare ;
- organizatia a achitat integral si la termen contributia lunara si a transmis toate datele conform legislatiei aplicabile la Administratia Fondului pentru Mediu;
- trimestrial au fost prelevate probe din apele menajere si industriale de catre Compania de Apa Targoviste, fara sa fie semnalate depasiri ale valorilor limita de incarcare cu poluanti a apelor uzate din retelele de canalizare;
- trimestrial in vederea monitorizarii emisiilor au fost prelevate probe pentru analize ape uzate si emisii gaze de ardere in aer de catre laborator extern acreditat conform legislatiei fara sa fie semnalate depasiri la indicatorii de calitate a apelor uzate; monitorizarea se executa conform Autorizatiei de Mediu
- in luna decembrie au fost intocmite documentele necesare pentru indeplinirea cerintelor HG 173/2000 si inaintate la Agentia de Protectia Mediului care a aprobat si a transmis catre organizatie „Planul de eliminare a ecechipamentelor sau materialelor ce contin compusi desemnati in cantitati mai mari decat cantitatile minimale”
- au fost inregistrate toate cerintele de mediu, aferente aplicatiei electronice SIM.

In cursul anului 2019 nu s-au inregistrat incidente care sa afecteze mediul inconjurator.

Nu au fost inregistrate amenzi la adresa organizatiei in ceea ce priveste activitatea de protectie a mediului.

1.1.7. Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare.

Activitatea de cercetare - dezvoltare din cadrul Directiei de Proiectare s-a desfăşurat în anul 2019 cu eforturi proprii, neexistand colaborari cu alte institute de proiectare.

Ca si in anii precedenti, activitatile de cercetare-dezvoltare din cadrul Directiei de Proiectare s-au desfasurat in urmatoarele directii;

1) Intocmirea documentatiei de executie pentru produse noi si instalatii aflate pe stoc:

- Instalatia de foraj TD 200 CA-A7, montata pe autosasiu, echipata cu TOP DRIVE
- Cap hidraulic CH 125 (-40 gradeC….+45gradeC)
- Modernizare instalatie COOPER SP-650 ATSD-BH-125 tf, prin echipare cu cabina sondor, palane pentru introducere prevenitor, elemente de adaptare la cerintele HSEQ;
- Modernizare instalatii de interventie IC5, montate pe autosasiu TATRA, prin echipare cu grupuri de stocare si preparare aer si grup de compresie aer;
- Modernizare instalatie F 100, montata pe semiremorca, prin echipare cu sistem de cuplare la cap tractor, dispozitiv salvare garnitura, elemente de adaptare la cerintele HSEQ ;
- Modernizare instalatie de interventie RIG 40

2) Asigurarea de suport tehnic pentru diverse lucrari de inspectii, la instalatii si echipamente;

3) Analiza tehnica a fiselor de avizare oferta pentru instalatii noi, reparatii, piese schimb;

4) Continuarea implementarii si alinierii la cerintele manualului calitatii si a standardelor in vigoare, implementarii si alinierii produselor la cerintele API la care UPET detine licente ;

5) Asistenta tehnica pentru produsele aflate in fabricatie;

6) Intocmirea completelor de livrare pentru produsele contractate, a caietelor de sarcini, a breviarelor de calcul, a programelor de probe;

7) Avizarea tehnica a ofertelor primite de la diversi furnizori de echipamente.

1.1.8. Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementul riscului.

Politica firmei este de concentrare în mod simultan pe pieţe diferite şi are drept scop pe de o parte diminuarea riscului de piaţă, care cuprinde: riscul valutar, riscul de preţ, riscul ratei dobânzii cât şi stabilirea unor relaţii de continuitate cu partenerii tradiţionali. În anul următor ne vom îndrepta atenţia si asupra altor echipamente utilizate în extracţia gazelor, a apei, a minereurilor. Pentru a reduce expunerea firmei la riscul de preţ, ofertele de preţ se refac trimestrial luând în considerare evoluţia inflaţiei şi a deprecierii/aprecierii monedei naţionale, a preţurilor materialelor şi subansamblelor.

Pentru a diminua efectul riscului valutar societatea a menţinut o situaţie de echilibru între sumele de încasat în valută şi sumele de plată în valută urmând ca în anul viitor să aplicăm şi alte metode.

Pentru a diminua expunerea la riscul ratei dobânzilor, dobânzile la creditele în valută au fost negociate într-o structură mixtă având atât componentă fixă cât şi o componentă variabilă.

Pentru a diminua riscul de credit societatea negociază contractele comerciale în condiţii de plată acoperitoare, solicitând şi plata unui avans la contract, desfăşoară relaţii comerciale cu clienţi cunoscuţi iar la angajarea creditelor se are în vedere ca acestea să se realizeze după cum urmează:

- cu bănci diferite
- în monede diferite
- pentru produse bancare diferite
- în forme cât mai flexibile.

1.1.9 Elemente de perspectiva privind activitatea societatii comerciale

a)Prezentarea si analizarea tendintelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afecteaza sau ar putea afecta lichiditatea societatii comerciale comparativ cu aceeasi perioada a anului anterior

Anul 2019 s-a desfăşurat sub semnul diminuarii cererii de echipament petrolier atingându - se o cifră de afaceri de 18.513.288 lei, in crestere fata de anul 2018 procentul de realizare fata de anul precedent respectiv 118,9% iar procentul de realizare fata de prevederile BVC-2019 fiind de 39,5%.

b) Prezentarea si analizarea efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situatiei financiare a societatii comerciale comparativ cu aceeasi perioada a anului trecut

Societatea a înregistrat cheltuieli de capital astfel:

- înanul 2018 în valoare de 0 lei
- înanul 2019 în valoare de 0 lei

c) Prezentarea si analizarea evenimentelor, tranzactiilor, schimbarilor economice care afecteaza semnificativ veniturile din activitatea de baza.

Având în vedere conjunctura interna si internaţională, conducerea societăţii a analizat problema oportunităţii întocmirii situaţiilor financiare pentru anul 2019 având la bază principiul continuităţii.

Totuşi conducerea societăţii consideră că prin măsurile luate până acum, respectiv corelarea forţei de muncă cu previziunile contractuale disponibile la această dată, o politică agresivă atât pe pieţele tradiţionale cât şi pe pieţele noi, au fost create premisele continuării activităţii. Conducerea societăţii

consideră că şi sprijinul acordat de bănci la acelaşi nivel ca şi până acum în asigurarea resurselor necesare va contribui în plus la continuarea activităţii .

2. Activele corporale ale societatii comerciale

2.1Precizarea amplasării şi a caracteristicilor principalelor capacităţi de producţie în proprietatea societăţii comerciale.

Capacitatile de productie ale SC UPET SA sunt amplasate la sediul social al societatii din strada Arsenalului nr. 14, Targoviste, pe o suprafata totala de 121.592 mp. Activitatile de productie (prelucrari mecanice, montaj, tratamente termice, acoperiri) se desfasoara in hale de productie construite intre anii 1936 si 1989. Suprafata totala (la sol) a halelor de productie precum si a cladirilor administrative, este de 54275 mp.

1**.2.** Descrierea şi analizarea gradului de uzură al proprietăţilor societăţii comerciale.
Gradul de uzura (depreciere) mediu al principalelor active din proprietatea SC UPET SA este:
1.Cladiri (hale productie,cladiri administrative,depozite etc.): 66 % (depreciere fizica);
2.Utilaje de prelucrare mecanica cu comanda manuala (strunguri paralele,frontale si carusel,masini de alezat si frezat,masini de frezat,masini de gaurit,masini de rabotat,masini de rectificat,masini de prelucrat dantura,etc.): 78 %
3.Utilaje de prelucrare cu comanda numerica (strunguri paralele si carusel,masina de rectificat,masina de alezat si frezat, instalatii oxi-gaz de debitat table): 60 %
4.Utilaje de debitat,indoit,roluit table: 64%
5.Aparate sudura:75%

2.3. Nu este cazul.

3. Piata valorilor mobiliare emise de societatea comerciala

3.1Precizarea pietelor din Romania si din alte tari pe care se negociaza valorile mobiliare emise de societatea comerciala.

Acţiunile SC UPET SA au fost înscrise şi s-au tranzacţionat pe sistemul alternativ de tranzactionare (ATS – AeRo) administrat de Bursa de Valori Bucuresti S.A.

Registrul acţionarilor este ţinut de SC DEPOZITARUL CENTRAL SA Bucureşti.

3.2 Descrierea politicii societatii comerciale cu privire la dividende.
Pe parcursul ultimilor 3 ani nu s-au acordat dividende.
3.3 Nu este cazul.
3.4. Nu este cazul.
3.5 Nu este cazul.
4. Conducerea societatii comerciale.
4.1. Prezentarea listei administratorilor societatii comerciale si a urmatoarelor informatii pentru fiecare administrator:
a) C.V (nume, prenume, varsta, calificare, experienta profesionala, functia si vechimea in functie);
b) orice acord, intelegere sau legatura de familie intre administratorul respectiv si o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita administrator;
c) participarea administratorului la capitalul societatii comerciale;
d) lista persoanelor afiliate societatii comerciale.

Pentru anul 2019 conducerea societăţii a fost asigurată de catre Consiliul de Administraţie cu următoarea componenţă:

In perioada 01.01.2019 – 11.06.2019:

Nr. crt.	Nume şi prenume	Funcţia	Profesia	Varsta	Calificare	Experienta profesionala	Functia si vechimea in functie
1.	Ovchinnikov Sergey	Preşedinte	Inginer	50	Studii superioare	Inspector superior, sef serv.Aprovizionare,Presedinte adj. CA, Presedinte CA, Ing. departam. Dezvoltare-proiectare	Presedinte C.A – 11 ani Director General UPET S.A – 10ani
2.	Laptev Valerii	Membru interimar	Inginer	51	Studii superioare	Presedinte Consiliu de administratie societate comerciala straina	Membru CA 1 an
3.	Laptev Oleg	Membru interimar	Inginer	45	Studii superioare	Admnistrator societate comerciala	Membru CA 1 an

In perioada 12.06.2019 – 17.06.2019:

Nr. crt.	Nume şi prenume	Funcţia	Profesia	Varsta	Calificare	Experienta profesionala	Functia si vechimea in functie
1.	Ovchinnikov Sergey	Preşedinte	Inginer	50	Studii superioare	Inspector superior, sef serv.Aprovizionare,Presedinte adj. CA, Presedinte CA, Ing. departam. Dezvoltare-proiectare	Presedinte C.A – 11 ani Director General UPET S.A – 10ani
2.	Laptev Valerii	Membru interimar	Inginer	51	Studii superioare	Presedinte Consiliu de administratie societate comerciala straina	Membru CA 1 an
3.	Marian Dan	Membru interimar	Jurist	46	Studii superioare	Admnistrator societate comerciala	Membru CA 2 luni

In perioada 18.06.2019 – 28.08.2019:

Nr. crt.	Nume şi prenume	Funcţia	Profesia	Varsta	Calificare	Experienta profesionala	Functia si vechimea in functie
1.	Ovchinnikov Sergey	Preşedinte	Inginer	50	Studii superioare	Inspector superior, sef serv.Aprovizionare,Presedinte adj. CA, Presedinte CA, Ing. departam. Dezvoltare-proiectare	Presedinte C.A – 11 ani Director General UPET S.A – 10ani
2.	Marian Dan	Membru interimar	Jurist	46	Studii superioare	Admnistrator societate comerciala	Membru CA 4 luni
3.	Pinzaru Iurie	Membru interimar	Economist	55	Studii superioare	Director economic	Membru CA 2 luni

In perioada 29.08.2019 – 27.10.2019:

Nr. crt.	Nume şi prenume	Funcţia	Profesia	Varsta	Calificare	Experienta profesionala	Functia si vechimea in functie
1.	Marian Dan	Preşedinte	Jurist	46	Studii superioare	Admnistrator societate comerciala	Presedinte CA 2 luni
2.	Pinzaru Iurie	Membru interimar	Economist	55	Studii superioare	Director economic	Membru CA 4 luni
3.	Ovchinnikov Sergey	Membru interimar	Inginer	50	Studii superioare	Inspector superior, sef serv.Aprovizionare,Presedinte adj. CA, Presedinte CA, Ing. departam. Dezvoltare-proiectare	Presedinte C.A – 11 ani Director General UPET S.A – 10ani

In perioada 28.10.2019 – 18.12.2019:

Nr. crt.	Nume şi prenume	Funcţia	Profesia	Varsta	Calificare	Experienta profesionala	Functia si vechimea in functie
1.	Velcea Iulica	Preşedinte	Economist	50	Studii superioare	-Senior Manager Advisory Services -Director Servicii de Consultanta Financiara si Audit	Presedinte CA 2 luni

						-Manager de restructurare a creditelor	
2.	Constantin Adriana	Membru interimar	Economist	47	Studii superioare	-Investor Relationship Manager -Chief Operating Officer	Membru CA 2 luni
3.	Mocanescu Florin	Membru interimar	Inginer	67	Studii superioare	-Director productie zacaminte petrol	Membru CA 2 luni

In perioada 19.12.2019 – 31.12.2019:

Nr. crt.	Nume şi prenume	Funcţia	Profesia	Varsta	Calificare	Experienta profesionala	Functia si vechimea in functie
1.	Marian Dan	Preşedinte	Jurist	46	Studii superioare	Admnistrator societate comerciala	Presedinte CA 12 zile
2.	Constantin Adriana	Membru interimar	Economist	47	Studii superioare	-Investor Relationship Manager -Chief Operating Officer	Membru CA 2 luni si 12 zile
3.	Mocanescu Florin	Membru interimar	Inginer	67	Studii superioare	-Director productie zacaminte petrol	Membru CA 2 luni si 12 zile

b) Nu este cazul;
c) Nu este cazul;
d) Lista persoanelor afiliate societatii comerciale:

1. S.C TC UPET SRL.
2. S.C INOVATIVE GAS TECHNOLOGIES SRL cu sediul în Chişinău.

4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societatii comerciale. Pentru fiecare, prezentarea urmatoarelor informatii:
a) termenul pentru care persoana face parte din conducerea executiva;
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;
c) participarea persoanei respective la capitalul societatii comerciale.

Conducerea executivă a fost asigurată pe parcursul anului 2019 de:

Nume si prenume	Functie	Termen	Participare la capitalul social
OVCHINNIKOV SERGEY	Director General	Determinata 14.12.2015 – 29.08.2019	-

MARIAN DAN	Director General	Durata nedeterminata 30. 08.2019	-
DANILOV ANATOLIE	Director Administrativ	Durata nedeterminata	-
ILIE MARIA	Director ManagementulCalitatii	Durata nedeterminata	-
PIRVULESCU BOGDAN ION	SefServiciuProiectare	Durata nedeterminta	-
LUPEA ALEXANDRU	SefServiciuFinanciar	Durata determinata 15.07.2020	-
DUMITRU IOANA	SefDepartamentContabil	Durata nedeterminata	280 actiuni
DOVGANI ANDREI	Director Productie	Durata nedeterminata	-
MIHALCEA ION	InginerSef Fabrica UtilajComplex	Durata nedeterminata	-
SHUTKIN MIKHAIL	Directorcomercial	Durata determinata 04.09.2019	-
MUNTEANU ALEXANDRU	Directorcomercial	Durata nedeterminata 13.09.2019	-

4.3 Nu este cazul.

5. Situatia financiar-contabila

a)Elemente de bilant:

- lei -

Denumire	An 2017	An 2018	An 2019
Total active din bilanţ , din care:	**143.956.815**	**132.376.115**	**127.988.754**
1.Active imobilizate, din care:	70.252.634	65.115.270	62.842.790
- terenuri	51.620.956	48.443.996	47.633.473
- constr. alte imob.	18.631.678	16.671.274	15.209.317
2.Active circulante, din care:	73.704.181	67.260.845	65.145.964
- stocuri	44.204.720	44.840.648	34.585.430
- creanţe	27.049.046	22.199.980	30.431.760
- casa şi conturi la bănci	2.450.415	220.217	128.774
3.Cheltuieli in avans	0	0	0
Active curente	**73.704.181**	**67.260.845**	**65.145.964**
Pasive curente	**35.141.673**	**24.841.282**	**24.421.112**

b) Contul de profit si pierderi

- lei -

Denumire	An 2017	An 2018	An 2019
Cifra de afaceri	28.617.947	15.570.088	18.513.288
Venituri totale	31.474.559	29.552.876	26.440.508
Cheltuieli totale, din care:	31.079.662	30.811.160	30.389.917
- cheltuieli materiale	13.268.094	8.041.102	13.225.815
- cheltuieli cu personalul	9.703.886	10.670.456	8.269.222

Provizioane pentru riscuri şi cheltuieli	-765.035	0	0
Profit brut/pierdere	394.897	-1.258.284	- 3.949.409
Dividende declarate şi plătite	0	0	0

c) Cash flow: toate schimbarile intervenite in nivelul numeralului in cadrul activitatii de baza, investitiilor si activitatii financiare, nivelul numeralului la inceputul si la sfarsitul perioadei.

- lei -

Activitatea	An 2017	An 2018	An 2019
Sold iniţial	133.411	2.450.415	220.217
Cash- flow activitatea de bază	8.154.514	(4.353.084)	(459.221)
Cash- flow activitatea investiţională	-105.614	6.703.495	1.547.933
Cash- flow activitatea financiară	(5.731.896)	(4.580.609)	(1.180.155)
Sold final	2.450.415	220.217	128.774

PRESEDINTELE
CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
MARIAN DAN

S.C UPET S.A. TÂRGOVIŞTE

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PRIVIND EXERCIŢIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2019

I. Prezentarea generală a societăţii

SC UPET SA Târgovişte este o societate pe acţiuni care funcţionează în conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990 privind societăţile comerciale, republicată cu modificările şi completările ulterioare.

Societatea este înregistrată la Oficiul Registrului Comerţului sub nr. J15/320/1991 şi are codul unic de înregistrare R 908332 iar în decembrie 2006 ca urmare a prevederilor Codului Fiscal cu modificările la zi, i s-a atribuit codul de înregistrare fiscală în scopuri TVA RO 908332. În perioada 2002 - 2005 SC UPET SA Târgovişte a întocmit situaţiile financiare în conformitate cu prevederile OMFP nr. 94/2001 pentru aprobarea Reglementărilor contabile armonizate cu Directiva a IV -a a Comunităţii Economice Europene şi cu Standardele Internaţionale de Contabilitate. Începând cu 01.01.2006 societatea a întocmit situaţiile financiare în conformitate cu prevederile OMFP nr. 1752/2005 pentru aprobarea Reglementărilor Contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităţii Economice Europene cu modificările şi completările ulterioare. Începând cu 01.01.2010 societatea a întocmit situaţiile financiare în conformitate cu prevederile OMFP nr. 3055/2009 pentru aprobarea

Reglementărilor Contabile conforme cu directivele europene. Incepand cu 01.01.2015 societatea a intocmit situatii financiare anuale proprii in conformitate cu Reglementarile contabile prevazute prin OMFP nr. 1802/2014

Obiectul principal de activitate este conform actului constitutiv, Fabricarea utilajelor pentru extracţie şi constructii, cod CAEN nou 2892.

II. Evoluţia activităţii societăţii pe anul 2019

A. Poziţia financiară a societăţii, care este dată de relaţia dintre activele, datoriile şi capitalurile proprii ale societăţii, se prezintă astfel:

- lei -

Indicatori	2018	%	2019	%
1. TOTAL ACTIVE (pct.A+B+C) din bilanţ, din care:	**132.376.115**	**100,0**	**127.988.754**	**100,0**
1.1 Active imobilizate (pct. A)	65.115.270	49,2	62.842.790	49,1
1.2 Active circulante (pct.B) din care:	67.260.845	50,8	65.145.964	50,9
1.2.1 stocuri	44.840.648	0,0	34.585.430	0,0
1.2.2. creanţe	22.199.980	0,0	30.431.760	0,0
1.2.3.investiţii financiare pe termen scurt	0	0,0	0	0,0
1.2.4.casa şi conturi la bănci	220.217	0,0	128.774	0,0
1.3. Cheltuieli în avans (pct. C)	0	0,0	0	0,0
2. TOTAL PASIVE	**132.376.115**	**100,0**	**127.988.754**	**100,0**
2.1. Provizioane pentru riscuri şi cheltuieli	0	0	0	0
2.2. Venituri în avans	169.874	0,1	152.093	0,1
2.3. Datorii totale	24.841.282	18,8	24.421.112	19,1
2.4. Capital propriu	107.364.959	81,1	103.415.549	80,8

B. Modificările calitative mai importante în structura bilanţului comparativ cu anul precedent:

Faţă de anul precedent elementele de **ACTIV** au înregistrat o diminuare cu 4.387.361 lei, după cum urmează:

a) active imobilizate: diminuare cu 2.272.480 lei

b) active circulante: diminuare cu 2.114.881 lei.

a) Principalele modificări a postului bilanţier ,,Active imobilizate" în anul 2019 faţă de anul 2018 care au condus la diminuarea acestuia este vanzarea unui teren in suprafata totala de 2041 mp precum si amortizarea inregistrata in cursul anului 2019.

b) Principalele modificări ale postului bilanţier ,,Active circulante" în anul 2019 comparativ cu anul precedent 2018, au fost următoarele:

b1) diminuarea stocurilor totale cu 10.255.218 lei, după cum urmează:

- la materii şi materiale –diminuare cu valoarea de 925.410 lei
- la producţia în curs de execuţie – reducere cu valoarea de 6.137.432 lei
- la produse finite – cresterea cu valoarea de 577.596 lei
- avansuri pentru cumpărări de stocuri –diminuare cu valoarea de 3.769.972 lei.

b2) cresterea soldului la creanţe cu suma de 8.231.780 lei faţă de anul precedent, principalul factor care a determinat majorarea soldului a fost facturi neincasate care au fost emise la sfarsitul anului precedent.

b3)diminuarea numerarului şi echivalentului de numerar la sfârşitul perioadei cu suma de 91.443 lei (respectiv realizarea unei trezorerii nete negative)

Faţă de anul precedent, respectiv anul 2018, elementele de **PASIV** ale exerciţiului financiar al anului 2019, au înregistrat o diminuare cu 4.387.361 lei, după cum urmează:

a) diminuarea datoriilor totale cu 420.170 lei
b) diminuarea capitalurilor proprii cu 3.949.410 lei
c) diminuarea veniturilor în avans cu suma de 17.781 lei

Principalele modificări în dinamica datoriilor totale sunt:

a1) diminuarea sumelor datorate instituţiilor de credit cu suma de 1.180.155 lei

a2) diminuarea soldului datoriilor comerciale - furnizori cu suma de 3.134.414 lei

a3) diminuarea soldului avansurilor la contracte comerciale primite de la clienţi cu suma de 3.862.604 lei

a4) cresterea soldului la alte datorii cu 7.757.003 lei.

Factorii care au influentat reducerea indicatorului capitaluri proprii cu suma de 3.949.410 lei, este pierderea inregistrata in exercitiul financiar al anului 2019.

Societatea a efectuat inventarierea patrimoniului în baza dispoziţiilor Legii Contabilităţii nr. 82/1991 republicată în anul 2008 şi a OMFP nr. 2861/2009 privind aprobarea Normelor pentru organizarea şi efectuarea inventarierii elementelor de activ şi de pasiv, conform Deciziei nr.96/15.10.2019. Rezultatele inventarierii au fost valorificate în situaţiile financiare.

C. Contul de profit şi pierdere

La sfârşitul anului 2019 societatea a înregistrat pierdere de 3.949.409 lei structurata astfel:

- din activitatea de exploatare - pierdere: 3.429.890 lei
- din activitatea financiară -pierdere: 519.519 lei.

Structura **veniturilor din exploatare** realizate în anul 2019 comparativ cu realizarile anului precedent se prezintă astfel:

lei

Indicatori	Realizat 2018	Realizat 2019	%
Cifra de afaceri - din care:	15.570.088	18.513.288	118,9
producţia vândută şi servicii prestate	15.559.152	18.467.041	118,7
- vânzare mărfuri	10.936	46.247	422,9
Venituri din variaţia stocurilor	4.055.726	3.668.469	-
Venituri din producţia imobilizărilor	0	0	-
Alte venituri din exploatare	7.832.682	1.588.278	20,3
Total venituri din exploatare	**27.458.496**	**23.770.035**	**86,6**

După cum rezultă din situaţia de mai sus, veniturile din exploatare au fost realizate în procent de 86,6% faţă de realizarile anului precedent iar cifra de afaceri a fost realizată în procent de 118,9% fata de cifra de afaceri aferenta anului 2018, indicatorul alte venituri din exploatare inregistrand un procent de 20,3% ca urmare a vanzarii unor active imobilizate, cu mult mai inferior vanzarii activelor imobilizate in anul 2019 fata de anul 2018.

Veniturile financiare comparativ cu anul 2018 s-au realizat după cum urmeaza;

lei

Indicatori	Realizat 2018	Realizat 2019
Venituri din dobânzi	55	260
Venituri din diferenţe de curs valutar	2.094.249	2.668.993
Alte venituri financiare	76	1.220
Total venituri financiare	**2.094.380**	**2.670.473**

Veniturile financiare au înregistrat o sumă de 2.670.473 lei ca urmare a fluctuaţiilor cursului valutar în cursul anului 2019.

Comparativ cu realizările anului precedent situaţia principalilor indicatori se prezintă astfel:

	An 2018 (lei)	An 2019 (lei)	%/Dif.
Cifra de afaceri	15.570.088	18.513.288	118,9

Venituri din exploatare	27.458.496	23.770.035	86,6
Cheltuieli de exploatare	28.070.705	27.199.925	96,9
Rezultatul din exploatare	-612.209	-3.429.890	-2.817.681
Venituri financiare	2.094.380	2.670.213	127,5
Cheltuieli financiare	2.740.455	3.189.992	116,4
Rezultat financiar	-646.075	-519.519	126.556
Venituri totale	29.552.876	26.440.508	89,5
Cheltuieli totale	30.811.160	30.389.917	98,6
Profit brut/pierdere	-1.258.284	-3.949.409	-2.691.125

Din analiza indicatorilor prezentaţi se constată o diminuare a rezultatelor activităţii faţă de realizările anului precedent si inregistrarea unei pierderi contabile de 3.949.409 lei fata de pierderea contabila realizata in anul 2018 de 1.258.284 lei. Informam ca desi cifra de afaceri aferenta anului 2019 este superioara celei aferente anului precedent, pierderea contabila este mai mare decat anul precedent intrucat vanzarea de active a anului 2018 a fost de 4 ori mai mare decat cea a anului curent si astfel a contribuit la atenuarea pierderii din 2018 cu 3.018.739 lei. Mentionam ca pentru asigurarea continuităţii activităţii şi în condiţiile unui echilibru financiar s-au initiat unele măsuri preventive, una din ele fiind reducerea saptamanii de lucru inceputa cu 01.10.2018 respectiv de luni pana joi, ziua de vineri fiind fara plata pentru tot personalul unitatii si continuata si pe parcursul anului 2019, (01.01-31.12.2019) masura ce a contribuit la reducerea cheltuielilor cu personalul, utilitati etc. Alte masuri initiate pentru asigurarea continuitatii activitatii si in conditiile unui echilibru financiar au fost obtinerea esalonarii datoriilor bugetare si a impozitelor locale in valoare de 2.504.558 lei in septembrie 2019 precum si redimensionarea personalului astfel ca numarul de salariati la 31.12.2019 a scazut la 143 persoane fata de 207 la 31.12.2018.

III. Propuneri privind repartizarea profitului net

Nu este cazul intrucat societatea a inregistrat o pierdere contabila

de 3.949.409 lei si o pierdere fiscala aferenta anului 2019 de 1.203.530 lei, precum si o pierdere contabila din anii precedenti de 12.174.705 lei si pierdere fiscala cumulata de 14.021.714.

Societatea a intocmit situatiile financiare anuale proprii in conformitate cu urmatoarele prevederi legale;

- Legea contabilitatii nr. 82/1991 republicata;
- OMFP 1802/2014 pentru aprobarea Reglementarilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidat
- OMFP nr. 3781/2019 privind principalele aspecte legate de intocmirea si depunerea situatiilor financiare anuale si a raportarilor contabile anuale ale operatorilor economici la unitatile teritoriale ale Ministerului Finantelor Publice.

IV. Controlul intern

În cadrul SC UPET SA Târgovişte în cursul anului 2019 activităţile de

control intern au făcut parte integrantă din procesul de gestiune prin care societatea a urmărit atingerea obiectivelor propuse. Controlul a vizat aplicarea normelor şi procedurilor de control intern, la toate nivelele ierarhice şi funcţionale: aprobare, autorizare, verificare, evaluarea performanţelor operaţionale, securizarea activelor, separarea funcţiilor.

Ca şi în anii precedenţi, şi în anul 2019 conducerea societăţii a urmărit proiectarea, implementarea şi menţinerea unui control intern relevant pentru buna desfăşurare a activităţii în ansamblu, cât şi pentru întocmirea şi prezentarea adecvată a elementelor de patrimoniu şi a performanţelor societăţii în situaţiile financiare, astfel încât acestea să nu conţină denaturări semnificative.

O preocupare importantă a constituit-o selectarea şi aplicarea politicilor contabile adecvate în vederea realizării unui control intern eficient. Membrii consiliului de administraţie şi conducerea societăţii au făcut dovadă de experienţă şi de independenţă.

Controlul intern a vizat următoarele componente:

- o definire clară a responsabilităţilor, resurse şi proceduri adecvate, modalităţi şi sisteme de informare, instrumente şi practici corespunzătoare;
- difuzarea internă de informaţii fiabile a căror cunoaştere a permis fiecăruia să-şi exercite responsabilităţile;
- un sistem de analizare a principalelor riscuri identificabile în ceea ce priveşte obiectivele societăţii şi, pe de altă parte, asigurarea existenţei de proceduri de gestionare a acestor riscuri;
- activităţi corespunzătoare de control, pentru fiecare proces, concepute pentru a reduce riscurile susceptibile să afectueze realizarea obiectivelor societăţii;
- o supraveghere permanentă a dispozitivului de control intern, precum şi o examinare a funcţionării sale.

Scopul controlului intern a fost atins prin asigurarea coerenţei

obiectivelor, identificarea factorilor - cheie de reuşită şi comunicarea conducătorilor societăţii, în timp real a informaţiilor referitoare la performanţe şi perspective.

V. Informaţii privind evenimente importante survenite de la încheierea exerciţiului financiar până la data raportării, care ar putea afecta activitatea societăţii pe anul 2019

De la încheierea exerciţiului financiar şi până în prezent nu a intervenit nici un eveniment ulterior care să afecteze activitatea societăţii pe anul 2019 şi respectiv să influenţeze rezultatul exerciţiului financiar pe anul 2019 .

VI. Informaţii asupra evoluţiei previzibile a activităţii întreprinderii 2019

Anul 2019 s-a desfăşurat sub semnul diminuarii cererii de echipament petrolier atingându - se o cifră de afaceri de 18.513.288 lei, in crestere fata de anul 2018 procentul de realizare fata de anul precedent respectiv 118,9% iar procentul de realizare fata de prevederile BVC-2019 fiind de 42,7%.

Având în vedere evoluţia imprevizibilă a mediului economic global şi pentru a reduce impactul influenţei chinezeşti se va acţiona în următoarele direcţii:

PIAŢA INTERNĂ:

Pentru anul 2019 piaţa internă a reprezentat 34,37% din cifra de afaceri fiind inferior procentului realizat aferent perioadei precedente respectiv 47,8%.

a) Menţinerea relaţiilor comerciale cu clienţii tradiţionali(OMV Petrom, SNGN Tg. Mureş, Romgaz Mediaş, schelele de foraj din ţară) si contracararea actiunilor unora de a se orienta catre furnizori mai ieftini si care ofera produse mai slab calitativ. Ţinând cont că în continuare principalul element de decizie îl constituie preţul, pentru anul 2020 se continuă programul de dezvoltare a unor produse la preţuri avantajoase. Deasemenea se continuă programul strategic de mentinere a celor mai importanţi clienţi interni – OMV Petrom, SNGN, ROMGAZ, FORAJ SONDE VIDELE (clienţi care în ultimii ani au început colaborarea şi cu alţi producători care au oferit preţuri şi condiţii mai avantajoase decât cele ale SC UPET SA Târgovişte).

b) Dezvoltarea de relaţii comerciale cu contractorii de foraj.

c) Dezvoltarea produselor noi .

PIATA EXTERNĂ:

În anul 2019 a crescut procentajul deţinut de piaţa externă în cifra de afaceri reprezentând 65,63% fata de 52,20% in anul 2018.

Tactici pentru piaţa externă:

a) Furnizarea de piese schimb, întreţinerea şi repararea; echipamentelor pe pieţe precum Rusia, Kazakhstan, Ucraina, India, Brazilia, Polonia.

b) Continuarea programului de promovare şi susţinere a modernizării instalaţiilor, livrate în anii precedenţi, prin dotarea acestora cu echipamente moderne (India, Ucraina, etc.);

c) Dezvoltarea relaţiilor comerciale cu firme din ţări europene: continuarea relaţiilor cu Polonia şi susţinerea acţiunilor de promovare pe pieţe precum Albania, Serbia, Bulgaria;

d) Participarea la licitatiile organizate in Serbia, Iordania, Polonia, India, Ucraina, Belarusia;

e) Continuarea acţiunilor de pătrundere pe pieţele noi precum: Ecuador, Venezuela, Peru;

f) Reluarea legăturilor comerciale cu ţările arabe din Nordul Africii - reluarea activităţii de promovare şi colaborare cu firme de interes din Egipt;

g) Realizarea echipamentelor UPET (care să conţină şi componenta locală) în colaborare cu firme din diverse ţări: Iordania (pentru Iordania şi Iraq), India, Piaţa Americii de Sud;

h) Orientarea către domenii mai puţin afectate de criza

financiară precum utilaje necesare extracţiei minereurilor.

Politica firmei este de concentrare în mod simultan pe pieţe diferite şi are drept scop pe de o parte diminuarea ***riscului de piaţă***, care cuprinde: riscul valutar, riscul de preţ, riscul ratei dobânzii cât şi stabilirea unor relaţii de continuitate cu partenerii tradiţionali. În anul 2020 ne vom concentra şi pe alte echipamente care sunt utilizate în extracţia gazelor şi a minereurilor.

Pentru a reduce expunerea firmei la ***riscul de preţ,*** ofertele de preţ se refac trimestrial luând în considerare evoluţia inflaţiei şi a deprecierii/aprecierii monedei naţionale, a preţurilor materialelor şi subansamblelor.

Pentru a diminua efectul ***riscului valutar*** societatea a menţinut o situaţie de echilibru între sumele de încasat în valută şi sumele de plată în valută urmând ca în anul viitor să aplicăm şi alte metode.

Pentru a diminua expunerea la ***riscul ratei dobânzilor,*** dobânzile la creditele în valută au fost negociate într-o structură mixtă având atât componentă fixă cât şi o componentă variabilă.

Pentru a diminua ***riscul de credit*** societatea negociază contractele comerciale în condiţii de plată acoperitoare, solicitând şi plata unui avans la contract, desfăşoară relaţii comerciale cu clienţi cunoscuţi, iar la angajarea creditelor se are în vedere ca acestea să se realizeze după cum urmează:

- cu bănci diferite
- în monede diferite
- pentru produse bancare diferite
- în forme cât mai flexibile.

Pentru anul 2020, conform prognozei contractelor, societatea îşi propune realizarea unei cifre de afaceri de 29.576.525 lei, in crestere cu 159,7% fata de cifra de afaceri realizata in 2019, in conditiile in care vor fi materializate negocierile purtate cu firmele in cursul anului 2019 si nu vor aparea alte impulsuri politice sau economice ce ar putea diminua semnificativ cererea de echipamente noi.

Epidemia de COVID-19, fiind o situatie in plina evolutie, una rapida si imprevizibila, ca fenomen semnificativ pentru economia nationala si mondiala influenteaza fara a putea fi cuantificata riscul de piata, riscul de pret si riscul valutar.

VII. Informaţii asupra activităţilor din domeniul cercetării şi dezvoltării

Activitatea de cercetare - dezvoltare din cadrul Directiei de Proiectare s-a desfăşurat în anul 2019 cu eforturi proprii, neexistand colaborari cu alte institute de proiectare.

Ca si in anii precedenti, activitatile de cercetare-dezvoltare din cadrul Directiei de Proiectare s-au desfasurat in urmatoarele directii;

1) Intocmirea documentatiei de executie pentru produse noi si instalatii aflate pe stoc:
   - Instalatia de foraj TD 200 CA-A7, montata pe autosasiu, echipata cu TOP DRIVE
   - Cap hidraulic CH 125 (-40 gradeC….+45gradeC)
   - Modernizare instalatie COOPER SP-650 ATSD-BH-125 tf, prin echipare cu cabina sondor, palane pentru introducere prevenitor, elemente de adaptare la cerintele HSEQ;
   - Modernizare instalatii de interventie IC5, montate pe autosasiu TATRA, prin echipare cu grupuri de stocare si preparare aer si grup de compresie aer;
   - Modernizare instalatie F 100, montata pe semiremorca, prin echipare cu sistem de cuplare la cap tractor, dispozitiv salvare garnitura, elemente de adaptare la cerintele HSEQ ;
   - Modernizare instalatie de interventie RIG 40
2) Asigurarea de suport tehnic pentru diverse lucrari de inspectii, la instalatii si echipamente;
3) Analiza tehnica a fiselor de avizare oferta pentru instalatii noi, reparatii, piese schimb;

4) Continuarea implementarii si alinierii la cerintele manualului calitatii si a standardelor in vigoare, implementarii si alinierii produselor la cerintele API la care UPET detine licente ;

5) Asistenta tehnica pentru produsele aflate in fabricatie;

6) Intocmirea completelor de livrare pentru produsele contractate, a caietelor de sarcini, a breviarelor de calcul, a programelor de probe;

7) Avizarea tehnica a ofertelor primite de la diversi furnizori de echipamente.

VIII. Informaţii privind acţiunile proprii ale societăţii care au fost achiziţionate sau deţinute la orice moment în cursul exerciţiului financiar

Acţiunile SC UPET SA au fost înscrise şi sau tranzacţionat la cota Bursei de Valori Bucureşti - Piaţa RASDAQ la Categoria a-I-a de Excelenţă, având simbolul UPET pana la 26.05.2015. Incepand cu data de 27.05.2015 in conformitate cu Decizia nr. 1009/27.05.2015 emisa de Autoritatea de Supraveghere Financiara actiunile UPET se admit la tranzactionare pe sistemul alternativ de tranzactionare administrat de Bursa de Valori Bucuresti SA. Registrul acţionarilor este ţinut de SC DEPOZITARUL CENTRAL SA Bucureşti.

Capitalul social al SC UPET SA nu s-a modificat în cursul anului 2019 fiind de 29.870.890 lei şi este divizat în 11.948.356 acţiuni nominative, valoarea nominală a unei acţiuni fiind de 2,5 lei/acţiune.

La data de 31.12.2019 situaţia capitalului social subscris şi vărsat se prezintă astfel:

Nr. Crt	Acţionari	Nr. acţiuni deţinute	Valoare nominală/lei	Capital social/lei	% din capitalul social
1.	MACHINE BUILDING CONCEPT SRL BUCURESTI	8.982.316	2,50	22.455.790	75,1762
2.	Persoane juridice	318.444	2,50	796.110	2,6652
4.	Persoane fizice	2.647.596	2,50	6.618.990	22,1587
	Total	**11.948.356**		**29.870.890**	**100,0000**

În cursul anului 2019 nu au fost efectuate achiziţii de acţiuni proprii.

IX. Informaţii privind guvernanţa corporativă

Pentru anul 2019 conducerea societăţii a fost asigurată de Consiliul de Administraţie dupa cum urmeaza;

In perioada 01.01.2019 – 11.06.2019:

Nr. crt.	Nume şi prenume	Funcţia	Profesia
1.	Ovchinnikov Sergey	Preşedinte	Inginer
2.	Laptev Valerii	Membru interimar	Inginer
3.	Laptev Oleg	Membru interimar	Inginer

In perioada 12.06.2019 – 17.06.2019:

Nr. crt.	Nume şi prenume	Funcţia	Profesia
1.	Ovchinnikov Sergey	Preşedinte	Inginer

2.	Laptev Valerii	Membru interimar	Inginer
3.	Marian Dan	Membru interimar	Jurist

In perioada 18.06.2019 – 28.08.2019:

Nr. crt.	Nume şi prenume	Funcţia	Profesia
1.	Ovchinnikov Sergey	Preşedinte	Inginer
2.	Marian Dan	Membru interimar	Jurist
3.	Pinzaru Iurie	Membru interimar	Economist

In perioada 29.08.2019 – 27.10.2019:

Nr. crt.	Nume şi prenume	Funcţia	Profesia
1.	Marian Dan	Preşedinte	Jurist
2.	Pinzaru Iurie	Membru interimar	Economist
3.	Ovchinnikov Sergey	Membru interimar	Inginer

In perioada 28.10.2019 – 18.12.2019:

Nr. crt.	Nume şi prenume	Funcţia	Profesia
1.	Velcea Iulica	Preşedinte	Economist
2.	Constantin Adriana	Membru interimar	Economist
3.	Mocanescu Florin	Membru interimar	Inginer

In perioada 19.12.2019 – 31.12.2019:

Nr. crt.	Nume şi prenume	Funcţia	Profesia
1.	Marian Dan	Preşedinte	Jurist
2.	Constantin Adriana	Membru interimar	Economist
3.	Mocanescu Florin	Membru interimar	Inginer

În baza contractului de mandat nr. 1428/12.12.2007 (actul adiţional nr. 2/11.12.2015) şi a Hotărârii Consiliului de Administraţie nr. 5/14.03.2012 si a Hotararii Consiliului de Administratie nr.17/11.12.2015, d-nul Ovchinnikov Sergey a fost desemnat Director General al S.C. UPET S.A. Târgovişte.

În baza Hotărârii Consiliului de Administraţie nr. 10/29.08.2019 d-nul Marian Dan a fost desemnat Director General al S.C. UPET S.A. Târgovişte pentru o perioada de 4 ani.

Conducerea executivă pentru anul 2019 a fost asigurată după cum urmează:

- Director General – Ovchinnikov Sergey (01.01.2019 – 29.08.2019)
- Director General - Marian Dan (30.08. 2019 – 31.12.2019)
- Diector Resurse Umane – Danilov Anatolie
- Director Comercial - Sutkin Mikhail
- Director Managem. Calitatii – Ilie Maria
- Sef Serv. Proiectare - Pirvulescu Bogdan
- Director Logistica si Planif.- Dovgani Andrei
- Sef Serviciu Financiar – Lupea Alexandru

- Inginer sef Fabrica de Utilaj Complex- Mihalcea Ion
- Şef Dep. Contabilitate – Dumitru Ioana
- Ec. Iancu Cristina

La SC UPET SA Târgovişte pe parcursul anului 2019 au avut loc o Adunare Generala Extraordinara ale Actionarilor si doua Adunari Generale Ordinara a Actionarilor.

X. Politica privind protectia mediului 2019

In cursul acestei perioade S.C. UPET S.A. a urmarit , in cadrul activitatilor desfasurate , respectarea legislatiei in vigoare cu privire la protectia mediului.

In acest sens , s-au realizat urmatoarele:

- organizatia a transmis la termen raspunsurile la situatiile solicitate de APM Dambovita si/sau Garda de Mediu Dambovita,
- au fost intocmite documentele necesare obtinerii vizei anuale pentru Autorizatia sanitara de functionare nr. 2676/26.03.2013 pentru Statia de apa potabila; s-au intocmit si s-a depus dosarul cu actele de prelungire a vizei pentru prelungirea valabilitatii Autorizatiei Sanitare de functionare ;
- organizatia a achitat integral si la termen contributia lunara si a transmis toate datele conform legislatiei aplicabile la Administratia Fondului pentru Mediu;
- trimestrial au fost prelevate probe din apele menajere si industriale de catre Compania de Apa Targoviste, fara sa fie semnalate depasiri ale valorilor limita de incarcare cu poluanti a apelor uzate din retelele de canalizare;
- trimestrial in vederea monitorizarii emisiilor au fost prelevate probe pentru analize ape uzate si emisii gaze de ardere in aer de catre laborator extern acreditat conform legislatiei fara sa fie semnalate depasiri la indicatorii de calitate a apelor uzate; monitorizarea se executa conform Autorizatiei de Mediu
- in luna decembrie au fost intocmite documentele necesare pentru indeplinirea cerintelor HG 173/2000 si inaintate la Agentia de Protectia Mediului care a aprobat si a transmis catre organizatie „Planul de eliminare a ecechipamentelor sau materialelor ce contin compusi desemnati in cantitati mai mari decat cantitatile minimale”
- au fost inregistrate toate cerintele de mediu, aferente aplicatiei electronice SIM.

In cursul anului 2019 nu s-au inregistrat incidente care sa afecteze mediul inconjurator.

Nu au fost inregistrate amenzi la adresa organizatiei in ceea ce priveste activitatea de protectie a mediului.

XI. Propunerile Administratorilor

1. Aprobarea situaţiilor financiare anuale întocmite la 31.12.2019 .

2. Aprobarea descărcării de gestiune a administratorilor care au gestionat societatea în anul 2019.

3. Aprobarea acoperirii pierderii contabile ale exercitiului financiar al anului 2019 de 3.949.409 lei precum si a pierderilor contabile ale anilor precedenti de 12.174.705 lei din rezultatul reportat al anilor precedenti.

PRESEDINTELE
CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
DAN MARIAN

SITUAŢIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
LA 31.12.2019

- lei –

Denumirea elementului		**Sold la 31.12.2018**	*Creşteri*		**Reduceri**		**Sold la 31.12.2019**
			Total, **din care**	*prin* **transf**	*Total,* **din care**	*prin* **transf**	
Capital subscris		29.870.890	0	0	0	0	29.870.890
Patimoniul regiei		0	0	0	0	0	0
Prime de capital		0	0	0	0	0	0
Rezerve din reevaluare		56.078.663	0	0	1.613.171	0	54.465.492
Rezerve legale		4.203.389	0	0	0	0	4.203.389
Rezerve statutare sau contractuale		0	0	0	0	0	0
Rezerve repr. surplusul real. din rez. din reeval.		0	0	0	0	0	0
Alte rezerve		1.794.856	0	0	0	0	1.794.856
Acţiuni proprii		0	0	0	0	0	0
Rezultatul reportat repr. profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită	Sold C	0	0	0	0	0	0
	Sold D	10.417.454	1.258.284	0	0	0	11.675.738
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C	498.967	0	0	0	0	498.967
	Sold D						
Rezultatul reportat reprezentand surplus realizat din rezerve din reevaluare	Sold C	27.530.534	1.613.170	0	0	0	29.143.704
	Sold D	0	0	0	0	0	0
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Regl. contab. cf. cu Directivele Europene	Sold C	61.332	0	0	0	0	61.332
	Sold D	0	0	0	0	0	0
Profitul sau pierderea exerciţiului financiar	Sold C	0	0	0	0	0	0
	Sold D	1.258.284	3.949.409	0	1.258.284	0	3.949.409
Repartizarea profitului		0	0	0	0	0	0
Total capitaluri proprii		**107.364.959**	**(3.594.523)**	**0**	**354.887**	**0**	**103.415.549**

ADMINISTRATOR,
Numele şi prenumele
Dan Marian
Semnătura

ÎNTOCMIT,
Numele şi prenumele,
Uptitude Global Solutions SRL Tgv.
Semnătura

Ştampila Unităţii

SITUAŢIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

LA 31.12.2019

- lei -

	2018	**2019**
Fluxuri de numerar din activităţi de exploatare		
Profitul net	**(1.258.284)**	**(3.949.409)**
Ajustări pentru:		
Amortizare	1.452.662	1.378.493
Venituri din vânzări de imobilizări	(6.703.440)	(1.547.673)
Valoarea netă a ieşirilor de imobilizări	3.684.701	893.986
Ajustare depreciere teren	0	0
Rezultat provenit din corectare erori contabile	1.609.555	0
Provizion pentru riscuri şi cheltuieli	0	0
Venituri din dobanda	(55)	(260)
Cheltuieli cu dobânda	667.731	565.890
Profit din exploatare înainte de variaţia capitalului circulant	**(547.130)**	**(2.658.973)**
Scădere (Creştere) creanţe comerciale şi de altă natură	4.849.066	(8.231.780)
Scădere (Creştere) stocuri	(635.928)	10.255.218
Scădere(Creştere) alte elemente de activ	0	0
Creştere (Scădere) datorii către furnizori şi de altă natură	(5.719.782)	759.985
Crestere(scadere) alte elemente de pasiv	(1.631.579)	(17.781)
Numerar generat din exploatare	**(3.685.353)**	**106.669**
Dobânda plătită	(667.731)	(565.890)
Impozitul pe profit plătit	0	0
Numerarul net provenit din activităţi de exploatare	**(4.353.084)**	**(459.221)**
Fluxuri de numerar din activităţi de investiţii		
Achiziţii de filiale	0	0
Achiziţii de imobilizări	0	0
Încasări din vânzarea de imobilizări	6.703.440	1.547.673
Încasări din dividende		
Dobânzi încasate	55	260
Fluxul net de numerar din activităţi de investiţii	**6.703.495**	**1.547.933**
Fluxuri de numerar din activităţi de finanţare		
Variaţia împrumuturilor	(4.580.609)	(1.180.155)
Fluxul net de numerar din activităţi de finantare	**(4.580.609)**	**(1.180.155)**

Creşterea (Descreşterea) netă a numerarului şi echivalentului numerar	**(2.230.198)**	**(91.443)**
Numerar şi echivalent numerar la începutul perioadei	**2.450.415**	**220.217**
Numerar şi echivalent numerar la sfârşitul perioadei	**217**	**128.774**

Semnătura Semnătura

-Ştampila Unităţii

Notele explicative de la 1 la 14 fac parte integrantă din situaţiile financiare anuale.

Tabel privind Conformitatea cu Principiile de Guvernanta Corporativa

Prevederile Codului	Respectare	Nu respecta sau respecta partial	Motivul neconformitatii
A.i. Societatea trebuie sa detina un regulament intern al Consiliului care sa includa termeni de referinta cu privire la Consiliu si la functiile de conducere cheie ale societatii. Administrarea conflictului de interese la nivelul Consiliului trebuie, de asemenea, sa fie tratat in regulamentul Consiliului.	DA		
A2 Orice alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv pozitia de membru executiv sau neexecutiv aI Consiliului in alte societati sau institutii non-profit, vor fi aduse la cunostinta Consiliului inainte de numire si pe perioada mandatului.	DA		
A3. Fiecare membru al Consiliului va informa Consiliul cu privire la orice legatura cu un actionar care detine direct sau indirect actiuni reprezentand nu mai putin de 5% din numarul total de drepturi de vot. Aceasta obligatie are in vedere orice fel de legatura care poate afecta pozitia membrului respectiv pe aspecte ce tin de decizii ale Consiliului.	DA		
A.4. Raportul anual trebuie sa informeze daca a avut loc o evaluare a Consiliului, sub conducerea presedintelui. Trebuie sa contina de asemenea, numarul de sedinte ale Consiliului.	NU	Se ia in considerare efectuarea unei evaluari a Consiliului de Administratie pentru anul 2019	

B.1. Consiliul va adopta o politica astfel incat orice tranzactie a societatii cu o filiala reprezentand 5% sau mai mult din activele nete ale societatii, conform celei mai recente raportari financiare, sa fie aprobata de Consiliu.	DA		
B.A. Auditul intern trebuie sa fie realizat de catre o structura organizatorica separata din cadrul societatii sau prin serviciile unei terte parti independente, care va raporta Consiliului, iar, in cadrul societatii, ii va raporta direct Directorului general.	DA		
C.1. Societatea va publica in raportul anual o sectiune care va include veniturile totale ale membrilor Consiliului si ale directorului general aferente anului financiar respectiv si valoarea tuturor bonusurilor sau a oricaror compensatii variabile si, de asemenea, ipotezele cheie si principiile pentru calculzrea veniturilor mentionate mai sus.	NU	Indemnizatiile membrilor Consiliului sunt stabilite de AGOA	
D.1. Societatea trebuie sa organizeze un serviciu de Relatii cu Investitorii - facut cunoscut publicului larg prin persoana/persoanele responsabile sau ca unitate organizatorica. In afara de informatiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie sa includa pe pagina sa de internet o sectiune dedicata Relatiilor cu Investitorii, in limbile romana si engleza, cu toate informatiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv: D.1.1 Principalele regulamente ale societatii, in particular actul constitutiv si regulamentele interne ale organelor statutare. D.1.2. CV-urile membrilor organelor statutare. D.1.3. Rapoartele curente si rapoartele periodice. D.1.4. Informatii cu privire la adunarile generale ale actionarilor: ordinea de zi si materialele aferente; hotararile adunarilor generale.	NU DA DA DA DA DA	Oficiul Juridic din cadrul societatii are aceasta sarcina, conformRegulamentului de organizare si functionare al societatii	

D.1.5. Informatii cu privire la evenimente corporative precum plata dividendelor sau alte evenimente care au ca rezultat obtinerea sau limitari cu privire la drepturile unui actionar, incluzand termenele limita si principiile unor astfel de operatiuni. D. 1.6 Societatea trebuie sa aiba o functie de Relatii cu investitorii si sa includa in sectiunea dedicata acestei functii, pe pagina de internet a societatii, numele si datele de contact ale unei personae care are capacitatea de a furniza, la cerere, informatiile corespunzatoare.	NU	Vor fi adoptate masuri privind conformarea	
D.2 O societatea trebuie sa aiba adoptata o politica de dividend a societatii, ca un set de directii referitoare la repartizarea profitului net, pe care societatea declara ca o va respecta. Principiile politicii de dividend trebuie sa fie publicate pe pagina de internet a societatii	NU a fost cazul .	Se va analiza in Consiliu de Administratie si daca va fi cazul va fi adoptata o politica de dividend a societatii.	
D.3 O societate trebuie sa aiba adoptata o politica cu privire la prognoze si daca acestea vor fi furnizate sau nu. Prognozele reprezinta concluziile cuantificate ale studiilor care vizeaza determinarea impactului total al unei liste de factori referitori la o perioada viitoare (asa – numitele ipoteze). Politica trebuie sa prevada, perioada avuta in vedere si continutul prognozelor. Prognozele, daca sunt, publicate, vor fi parte a rapoartelor anuale, semestriale sau trimestriale. Politica cu privire la prognoze trebuie sa fie publicata pe pagina de internet a societatii.	NU	Se va avea in vedere conformarea. Consiliul de Administratie va analiza si vor fi adoptate masuri.	
D.4 O societate trebuie sa stabileasca data si locul unei adunari generale astfel incat sa permita participarea unui numar cat mai mare de actionari.	DA		
D.5 Rapoartele financiare vor include informatii atat in romana cat si in engleza cu privire la principalii factori care influenteaza schimbari la nivelul vanzarilor, profitului operational si profitului net sau orice alt indicator financiar relevant.	NU	Rapoartele financiare includ informatii cu privire la principalii factori care influenteaza schimbari la nivelul veniturilor, profitului operational, profitului net sau orice alt indicator financiar relevant in limba romana. Se afla in analiza Consiliul de Administratie si vor fi adoptate masuri.	

D.6 Societatea va organiza cel putin o intalnire/conferinta telefonica cu analisti si investitori in fiecare an. Informatiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate in sectiunea Relatii cu investitorii de pe pagina de internet a societatii, la momentul respectivei intalniri/conferinte telefonice.	NU		

Orice schimbare semnificativa fata de aceasta Declaratie privind Guvernanta Corporativa va fi prezentata intr-un raport separat.

PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
DIRECTOR GENERAL,
Marian Dan

SC UPET SA TARGOVISTE

PROPUNERE DE ACOPERIRE A PIERDERII CONTABILE AFERENTE ANULUI 2019

Cu privire la acoperirea pierderii contabile de 3.949.409 lei inregistrata in anul 2019, precum si pierderile contabile ale anilor precedenti de 12.174.705 lei, vor fi acoperite din rezultatul reportat al anilor precedenti.

ADMINISTRATOR,
DAN MARIAN

INTOCMIT,
Uptitude Global Solutions SRL Tgv.

ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ

Aceste situaţii financiare sunt prezentate de SC UPET SA TÂRGOVIŞTE şi reprezintă situaţii financiare individuale.
Toate sumele prezentate sunt în lei dacă nu se specifică altfel.

NOTA 1 ACTIVE IMOBILIZATE

- lei-

AN 2019 Elemente de imobilizări	Valoare brută	Ajustări de valoare		Valoare netă
		Amortizare cumulată	Ajus. pt. depreciere	
Cheltuieli de constituire	0	0	0	0
Cheltuieli de cercetare dezvoltare	0	0	0	0
Concesiuni, brevete, licenţe	0	0	0	0
Imobilizări necorporale -TOTAL	**0**	**0**	**0**	**0**
Terenuri	47.633.473	0	0	47.633.473
Construcţii	31.541.959	18.024.985	0	13.516.974
Echipamente tehnice	4.806.464	4.752.353	0	54.111
Aparate şi instalaţii de măsură, control şi reglare	749.024	748.579	0	445
Mijloace de transport	1.917.102	1.817.946	0	99.156
Mobilier, birotică	210.472	203.873	0	6.599
Avansuri şi imobilizări corporale în curs	113	0	113	0
Imobilizări corporale -TOTAL	**86.858.607**	**25.547.736**	**113**	**61.310.758**
Imobilizări financiare	1.532.032	0	0	1.532.032
ACTIVE IMOBILIZATE	**88.390.639**	**25.547.736**	**113**	**62.842.790**

- lei-

AN 2018 Elemente de imobilizări	Valoare brută	Ajustări de valoare		Valoare netă
		Amortizare cumulată	Ajus. pt. depreciere	
Cheltuieli de constituire	0	0	0	0
Cheltuieli de cercetare dezvoltare	0	0	0	0
Concesiuni, brevete, licenţe	0	0	0	0
Imobilizări necorporale -TOTAL	**0**	**0**	**0**	**0**

Terenuri	48.443.996	0	0	48.443.996
Construcţii	31.541.974	16.869.217	0	14.672.757
Echipamente tehnice	4.846.200	4.717.591	0	128.609
Aparate şi instalaţii de măsură, control şi reglare	787.402	785.788	0	1.614
Mijloace de transport	2.235.304	1.914.681	0	320.623
Mobilier, birotică	210.472	194.833	0	15.639
Avansuri şi imobilizări corporale în curs	113	0	113	0
Imobilizări corporale -TOTAL	**88.065.461**	**24.482.110**	**113**	**63.583.238**
Imobilizări financiare	1.532.032	0	0	1.532.032
ACTIVE IMOBILIZATE	**89.597.493**	**24.482.110**	**113**	**65.115.270**

Valoarea de inventar a imobilizărilor corporale amortizate integral este în sumă de 11.270.980 lei.

In scopul estimarii valorii impozabile a cladirilor a fost întocmit raportul de evaluare pentru impozitare nr. 127/04.03.2020 pentru data de 31.12.2019 de către Evaluator BALAN CRISTINA IULIANA pentru o valoare impozabilă de 36.217.465 lei. Valoarea impozabilă nu reprezintă valoarea de piață, valoarea justă sau valoarea de investiții și astfel nu poate fi folosit raportul de evaluare în scopul raportării financiare, garantării împrumuturilor sau vânzării, fiind întocmit după standardul de evaluare „Determinarea valorii impozabile a clădirilor” .

Valoarea imobilizărilor ce reprezintă gajuri și ipoteci este de 6.111.450 lei.

NOTA 2 PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ŞI CHELTUIELI

La data de 31 decembrie 2019 situaţia provizioanelor pentru riscuri şi cheltuieli este următoarea:

Denumire provizion	**Sold la 31.12.2018**	**Constituire provizion**	**Anulare provizion**	**Sold la 31.12.2019**
Provizion pentru litigii	0	0	0	0
Provizion pentru garanţii de bună execuţie	0	0	0	0
Provizion pentru daune de acordat BAT Boldeşti Scăieni	0	0	0	0
Total	**0**	**0**	**0**	**0**

NOTA 3 REPARTIZAREA PROFITULUI

Destinaţia	2018	2019
Profit net de repartizat:	**0**	**0**
- rezerva legală	0	0
- acoperirea pierderilor contabile din anii precedenţi	0	0
Profit nerepartizat	**0**	**0**

NOTA 4 ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

INDICATORUL	2018	2019
1.Cifra de afaceri netă	**15.570.088**	**18.513.288**
2.Costul bunurilor vândute şi al serviciilor prestate (3+4+5)	12.358.791	15.698.253
3.Cheltuielile activităţii de bază	7.296.285	10.078.469
4.Cheltuielile activităţilor auxiliare	388.663	370.617
5.Cheltuielile indirecte de producţie	4.673.843	5.249.167
6.Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	**3.211.297**	**2.815.035**
7.Cheltuieli de desfacere	21.454	8.363
8.Cheltuieli generale de administraţie	7.950.033	6.930.854
9. Alte cheltuieli	3.684.701	893.986
10. Alte venituri din exploatare	7.832.682	1.588.278
10.Rezultatul din exploatare (6-7-8-9+10)	**(612.209)**	**(3.429.890)**

NOTA 5 SITUAŢIA CREANŢELOR ŞI A DATORIILOR

A. SITUAŢIA CREANŢELOR

Descriere	31 Decembrie 2019	*LICHIDITATE* Sub 1 an	Peste 1 an
A1 Creanţe comerciale	28.463.387	10.429.761	18.033.626
A2 Alte creanţe	1.968.373	1.968.373	0
Total	**30.431.760**	**12.398.134**	**18.033.626**

Creanţele comerciale au în general un termen de încasare de 60 zile.

Descriere	31 Decembrie 2018	*LICHIDITATE* Sub 1 an	Peste 1 an
A1 Creanţe comerciale	21.217.197	21.217.197	0
A2 Alte creanţe	982.783	982.783	0
Total	**22.199.980**	**22.199.980**	**0**

A1. Creanţele comerciale cuprind:

Descriere	31 Decembrie 2018	31 Decembrie 2019
Clienţi	21.295.463	28.541.171
Clienţi incerţi sau în litigiu	2.471.970	2.472.452
Ajustare pentru deprecierea creanţelor - clienţi	(2.550.236)	(2.550.236)
Efecte de primit de la clienti	0	0
Total	**21.217.197**	**28.463.387**

Din suma de 28.541.171 lei sau intreprins toate procedurile juridice pentru incasarea sumei de 18.033.625,98 lei ce reprezinta echivalentul a 2.749.563,63 EURO si 1.148.290,57 USD, facturi neincasate de la Aventin Technologies LTD.

A2**. Alte creanţe includ:**

Descriere	31 Decembrie 2018	31 Decembrie 2019
Debitori diverşi	1.434.356	1.668.926
Ajustare pentru deprecierea creanţelor - debitori	0	0
TVA de recuperat	7.490	0
Alte creanţe în legătură cu personalul	-583.860	0
Alte creanţe privind bugetul statului	0	0
Alte creanţe privind bugetul asigurărilor sociale	96.575	255.362
TVA neexigibilă	28.222	44.085
Total	**982.783**	**1.968.373**

B. SITUAŢIA DATORIILOR

Descriere	31 Decembrie 2019	EXIGIBILITATE Sub 1 an	Peste 1 an
B1 Sume datorate instituţiilor de credit - bănci	9.894.741	9.894.741	0
B2 Avansuri încasate în contul comenzilor	1.408.912	1.408.912	0
B3 Datorii comerciale	3.554.280	3.554.280	0

B4 Alte datorii, inclusiv datorii fiscale şi alte datorii pentru asigurările sociale	9.563.179	8.625.240	937.939
Total	**24.421.112**	**23.483.173**	**937.939**

		EXIGIBILITATE	
Descriere	**31 Decembrie 2018**	**Sub 1 an**	**Peste 1 an**
B1 Sume datorate instituţiilor de credit - bănci	11.074.896	11.074.896	0
B2 Avansuri încasate în contul comenzilor	5.271.516	5.271.516	0
B3 Datorii comerciale	6.688.694	6.688.694	0
B4 Alte datorii, inclusiv datorii fiscale şi alte datorii pentru asigurările sociale	1.806.176	1.714.828	91.348
Total	**24.841.282**	**24.749.934**	**91.348**

La 31 decembrie 2019, sumele datorate instituţiilor de credit - bănci cuprind:

B1. Descriere	**31 Decembrie 2019**
Credite curente pe termen scurt:	
Contract de credit nr. TARG/130/2013- Unicredit Bank	9.894.741
TOTAL CREDITE CURENTE	**9.894.741**

Contractul nr. TARG/130/2013 – UNICREDIT BANK Suc. Dâmboviţa

Scopul creditului	Cheltuieli generale şi finanţare contracte comerciale
Data semnării contractului	06.12.2012
Dobânda	Dobânda curentă a băncii

Valoarea	5.000.000,00 USD
Data scadentă credit	MAI 2020
Garanţii	-Scrisoare de garantie bancara(Credit Security) eliberata de Unicredit Bank AO Rusia in forma agreata si acceptata de catre Unicredit Bank România; -Ipoteca imobiliară și interdicțiile de înstrăinare, grevare, dezmembrare, închiriere, demolare, construire, amenajare, restructurare și alipire asupra bunuri imobile, proprietete UPET constând în terenuri și cladiri conform Act Adițional nr.12/07.06.2017 - Ipotecă mobiliară pentru instalații mobile foraj conform contract din 23.05.2017 și actele adiționale la el.
Sold credit curent la 31.12.2019	9.894.741,00 lei echivalent 2.322.273 USD
Sold dobândă la 31.12.2019	43.804,33 lei echivalent 10.281 USD

B2. Avansuri încasate în contul comenzilor - lei:
Avansuri externe:

	31.12.2019
SC Tehnotop Group SRL	239.642
OASIS INTERNATIONAL FZE, UAE	487.230
Petro Welt Technologies	47.764
United Oilfield Services	45.411
Trading House Engen	39.247
TOTAL Avansuri externe	**859.294**

Avansuri interne:	**31.12.2019**
SC Ilfoveana SA	499.000
White Swan Petroleum SRL	50.618
TOTAL Avansuri interne	**549.618**
TOTAL AVANSURI	**1.408.912**

B3. Datoriile comerciale cuprind:

Descriere	**31 Decembrie 2018**	**31 Decembrie 2019**
Furnizori	6.688.694	3.551.125
Furnizori de imobilizări	0	3.155
Furnizori - facturi nesosite	0	0
Efecte de platit	0	0
Total	**6.688.694**	**3.554.280**

B4. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale şi alte datorii pentru asigurările sociale includ:

Descriere	31 Decembrie 2018	31 Decembrie 2019
Datorii legate de personal	664.913	686.741
Dobânzi pentru credite bancare	52.255	43.804
Contribuţia la asigurări sociale - termen scurt	728.621	1.358.465
Alte datorii fata de bugetul statului	0	72.043
TVA de plata	0	185.888
Impozitul pe salarii	128.632	241.006
Alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	4.944	598.661
Contributia asiguratorie pentru munca	29.990	85.063
Fonduri speciale-taxe si varsaminte asim.	34.200	51.980
Creditori diversi	25.216	4.458.619
Alte împrumuturi și datorii asimilate (Leasing financiar, Actionari)	137.405	1.780.909
Total	**1.806.176**	**9.563.179**

Cresterea soldului la ,,Alte datorii" se datoreaza in principal cresterii soldului la ,,Creditori diversi", din care suma de 4.444.749 lei reprezinta notificare catre SC UPET, in urma contractului de cesiune creanta intre ZETA INVESTMENTS LIMITED si LCD FINANCIAL LIMITED, suma ce era inregistrata in contul ,, Furnizori".

Descriere B4 rândul „Alte împrumuturi şi datorii asimilate"- 1.780.909 lei

Contractul de Leasing Financiar nr. 75381/2017 - Impuls Leasing IFN România

Scopul creditului	DACIA DOKKER VAN AMBIANCE
Data semnării contractului	27.09.2017
Dobânda	Se achită lunar conform graficului de plăţi
Valoarea	45.112,00 lei
Data ultimei plăţi	Octombrie 2021
Garanţii	-

Sold la 31.12.2019	19.386,00 lei

Contractul de Leasing Financiar nr. 75382/2017 - Impuls Leasing IFN România

Scopul creditului	DACIA LOGAN PRESTIGE2
Data semnării contractului	27.09.2017
Dobânda	Se achită lunar conform graficului de plăţi
Valoarea	43.938,00 lei
Data ultimei plăţi	Octombrie 2021
Garanţii	-
Sold la 31.12.2019	18.882,00 lei

Suma de 1.742.641 lei reprezinta Contractul de imprumut de la actionarul majoritar necesar finantarii procesului de productie.

NOTA 6 PRINCIPII, POLITICI ŞI METODE CONTABILE

Principalele politici contabile adoptate la întocmirea acestor situaţii financiare sunt prezentate mai jos.

A Bazele întocmirii situaţiilor financiare şi principiilor

(1) Informaţii generale

Acestea sunt situaţii financiare individuale şi au fost întocmite în conformitate cu:

(I) Legea Contabilităţii nr. 82/1991 republicată, cu modificările şi completările ulterioare;
(II) Ordinul Ministrului Finanţelor Publice al României nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate;
(III) Ordinul Ministrului Finanţelor Publice nr. 3781/2019 privind principalele aspecte legate de întocmirea şi depunerea situaţiilor financiare anuale şi a raportărilor contabile anuale ale operatorilor economici la unităţile teritoriale ale Ministrului Finanţelor Publice.

SC UPET SA Târgovişte deţine interese de participare peste 20% la SC TC UPET SRL din Târgovişte cu sediul social strada Arsenalului numărul 14 şi INOVATIVE GAS TECHNOLOGIES SRL cu sediul în Chişinău, iar informaţiile privind capitalul, rezervele şi profitul sau pierderea entităţilor mai sus menţionate sunt nesemnificative în conformitate cu OMFP 1802/2014 punct 505 lit. a).

SC UPET SA Târgovişte nu întocmeşte situaţii financiare anuale consolidate ci situaţii financiare proprii.

(2) Utilizarea estimărilor

Întocmirea situaţiilor financiare în conformitate cu OMF nr. 1802/2014 cu modificările şi completările ulterioare cere conducerii societăţii să facă estimări şi ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor şi pasivelor, prezentarea activelor şi datoriilor contingente la data întocmirii situaţiilor financiare şi

veniturile şi cheltuielile raportate pentru respectiva perioadă. Cu toate că aceste estimări sunt făcute de către conducerea societăţii pe baza celor mai bune informaţii disponibile la data situaţiilor financiare, având în vedere instabilitatea globală a mediului economic rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimări.

(3) Principiile contabile respectate la întocmirea situaţiilor financiare pentru anul încheiat la 31.12.2019

Principiul continuităţii activităţii - având în vedere conjunctura internaţională creată de criza financiară, conducerea societăţii a analizat problema oportunităţii întocmirii situaţiilor financiare pentru anul 2019 având la bază principiul continuităţii. Efectele crizei financiare globale sunt imposibil de estimat în acest moment chiar şi de cei mai mari specialişti în macroeconomie. Totuşi conducerea societăţii consideră că prin măsurile luate până acum, respectiv corelarea forţei de muncă cu previziunile contractuale disponibile la această dată, o politică agresivă atât pe pieţele tradiţionale cât şi pe pieţele noi, au fost create premisele continuării activităţii. Conducerea societăţii consideră că şi sprijinul acordat de bănci la acelaşi nivel ca şi până acum în asigurarea resurselor necesare va contribui în plus la continuarea activităţii.

Principiul permanenţei metodelor - aplicarea aceloraşi reguli, metode, norme privind evaluarea, înregistrarea şi prezentarea în contabilitate a elementelor patrimoniale, asigurând comparabilitatea în timp a informaţiilor contabile.

Principiul prudenţei - s-a ţinut seama de toate ajustările de valoare datorate deprecierilor de valoare a activelor, precum şi de toate obligaţiile previzibile şi de pierderile potenţiale care au luat naştere în cursul unui exerciţiu financiar încheiat sau pe parcursul unui exerciţiu anterior.

Principiul evaluării separate a elementelor de activ şi pasiv - în vederea stabilirii valorii totale corespunzătoare unei poziţii de bilanţ s-a determinat separat valoarea fiecărui element individual de activ sau pasiv.

Principiul intangibilităţii exerciţiului - bilanţul de deschidere al exerciţiului corespunde cu bilanţul de închidere a exerciţiului precedent.

Principiul necompensării - valorile elementelor ce reprezintă active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezintă pasive, respectiv veniturile cu cheltuielile cu excepţia compensărilor între active şi pasive admise de OMF nr. 1802/2014.

Principiul contabilităţii de angajamente - efectele tranzacţiilor şi altor evenimente sunt recunoscute atunci când tranzacţiile şi evenimentele se produc şi se ţine cont de veniturile şi cheltuielile aferente exerciţiului financiar indiferent de data încasării veniturilor sau plăţii cheltuielilor.

Principiul pragului de semnificaţie - orice element care are o valoare semnificativă este prezentat distinct în cadrul situaţiilor financiare.

B Conversia tranzacţiilor în monedă străină

(1) Moneda de măsurare a situaţiilor financiare

Elementele incluse în situaţiile financiare sunt măsurate în moneda care reflectă cel mai fidel substanţa economică a evenimentelor şi circumstanţelor relevante pentru societate („moneda de măsurare”). Aceste situaţii financiare sunt prezentate în lei româneşti, care este şi moneda de măsurare a societăţii. Leul nu este o monedă convertibilă în afara României.

(2) Tranzacţiile şi soldurile în monedă străină

Tranzacţiile societăţii în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Naţională a României („BNR”) pentru data tranzacţiilor. Soldurile în monedă străină sunt convertite în lei la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru data bilanţului. Câştigurile şi pierderile rezultate din decontarea tranzacţiilor într-o monedă străină şi din conversia activelor şi datoriilor monetare exprimate în monedă străină sunt recunoscute în contul de profit şi pierdere, în cadrul rezultatului financiar.

C POLITICI ŞI METODE CONTABILE

Active imobilizate

Activele imobilizate se înregistrează în bilanţul contabil la valoarea de intrare sau la valoarea lor determinată potrivit regulilor de evaluare prezentate de OMF nr. 1802/2014, secțiunea 3.4 mai puţin amortizarea cumulată.

Costul de achiziţie este egal cu preţul de cumpărare, taxele nerecuperabile, cheltuielile de transport - aprovizionare şi alte cheltuieli accesorii necesare pentru punerea în stare de utilitate sau intrarea în gestiune a bunului respectiv.

Terenurile au fost reevaluate la 31.12.2003 la valoarea de piaţă de către evaluator autorizat în conformitate cu HG nr. 1553/2003, la data de 31.12.2006 şi la data de 31.12.2007.

Clădirile au fost reevaluate în anul 2004, 2007, 2010 şi în anul 2013 în conformitate cu raportul evaluatorului autorizat efectuat pentru raportare financiara, iar celelalte mijloace fixe în baza HG nr. 500/1994, în baza indicelui general al preţurilor, pentru a retrata valoarea contabilă netă a activelor la un nivel care să reflecte mai bine valoarea lor de piaţă.

Pentru calculul amortizării se foloseşte metoda liniară, duratele de viaţă folosite sunt următoarele:

Clădiri şi construcţii	**40 - 60 ani**
Echipamente	8 - 12 ani
Mijloace de transport	4 - 6 ani
Tehnica de calcul	2 - 4 ani
Mobilier şi echipament de birou	9 - 15 ani
Software	max. 5 ani

Investiţia în curs se amortizează începând cu momentul punerii în funcţiune.

Imobilizările financiare pe termen lung includ acţiuni, părţi sociale ce sunt deţinute la alte societăţi. Cheltuielile cu întreţinerea şi reparaţiile mijloacelor fixe sunt evidenţiate în cheltuielile din exploatare în momentul efectuării lor, iar reparaţiile care au ca efect îmbunătăţirea parametrilor tehnici iniţiali şi conduc la obţinerea de beneficii economice viitoare, sunt capitalizate în valoarea activului.

Stocuri

Stocurile sunt înregistrate în contabilitate la o valoare egală cu costul de achiziţie sau cu costul de producţie.

Costul de achiziţie include, ca şi în cazul activelor imobilizate, preţul de cumpărare, taxele nerecuperabile, cheltuielile de transport - aprovizionare şi alte cheltuieli accesorii necesare pentru punerea în stare de utilitate sau intrarea în gestiune a bunului respectiv.

Dacă valoarea realizabilă netă a stocurilor este mai mică decât costul de achiziţie sau costul de producţie, atunci acea valoare realizabilă netă corespunzătoare activului circulant este cea care este prezentată în situaţiile financiare, respectiv valoarea activului, mai puţin ajustările pentru deprecierea stocurilor respective.

Creanţe

Creanţele sunt prezentate în bilanţ la valoarea istorică mai puţin ajustările constituite pentru depreciere în cazurile în care s-a constatat că valoarea realizabilă este mai mică decât valoarea istorică.
S-au constituit ajustări pentru deprecierea creanţelor şi debitorilor diverşi pentru clienţii şi debitorii mai vechi de un an fără posibilitate de încasare a acestora.

Creanţe comerciale

Creanţele comerciale sunt evidenţiate în bilanţ la valoarea facturată mai puţin ajustarea pentru deprecierea acestor creanţe. Ajustarea pentru deprecierea creanţelor comerciale este constituită în cazul în care există evidenţe obiective asupra faptului că societatea nu va fi în măsură să colecteze toate sumele la termenele iniţiale. Ajustarea pentru depreciere este calculată ca diferenţă între valoarea înregistrată în contabilitate şi valoarea recuperabilă.

Numerar şi echivalente de numerar

Numerarul şi echivalentele de numerar sunt evidenţiate în bilanţ la cost. Pentru situaţia fluxului de numerar, numerarul şi echivalentele acestuia cuprind numerar în casă, conturi la bănci, investiţii financiare pe termen scurt.

Capital social

Capitalul social este compus din acţiuni şi este înregistrat la valoarea stabilită pe baza actelor de constituire.

Împrumuturi

Împrumuturile pe termen scurt şi lung sunt înregistrate la suma primită, net de costurile aferente obţinerii împrumutului.

Datorii comerciale

Datoriile comerciale pe termen scurt (scadente în mai puţin de 12 luni) sunt înregistrate la valoarea nominală, care aproximează valoarea justă a sumelor ce urmează a fi plătite pentru bunurile sau serviciile primite.

Datoriile comerciale pe termen lung sunt înregistrate la valoare justă a sumelor ce urmează a fi plătite pentru bunurile sau serviciile primite.

Leasing financiar

Contractele de leasing financiar, care transferă toate riscurile şi beneficiile aferente mijloacelor fixe deţinute în leasing, sunt capitalizate la data începerii leasingului la valoarea de achiziţie a mijlocului fix finanţat prin leasing. Cheltuiala cu dobânda se înregistrează lunar direct în contul de profit şi pierdere.

Leasing operaţional

Plăţile aferente unui contract de leasing operaţional sunt recunoscute ca şi cheltuieli în contul de profit şi pierdere pe perioada contractului de leasing.

Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci când societatea are o obligaţie curentă (legală sau implicită) generată de un eveniment anterior, este probabil ca o ieşire de resurse să fie necesară pentru a onora obligaţia, iar datoria poate fi estimată în mod credibil.

Societatea recunoaşte în contabilitate un provizion pentru restructurare în măsura în care următoarele condiţii sunt îndeplinite cumulativ:

a) societatea dispune de un plan oficial detaliat de restructurare care stipulează activitatea sau partea de activitate la care se referă, numărul aproximativ de angajaţi care vor primi compensaţii pentru încetarea activităţii, distribuţia şi posturile acestora, cheltuielile implicate, şi data de la care se va implementa planul de restructurare

b) societatea a determinat apariţia unei aşteptări privind realizarea restructurării prin începerea implementării acelui plan sau prin anunţarea principalelor sale caracteristici celor afectaţi de acesta.

Un provizion aferent restructurării va include numai costurile directe generate de restructurare, şi anume cele care - sunt generate în mod necesar de procesul de restructurare şi nu sunt legate de continuarea activităţii entităţii.

Provizioanele pentru impozite se constituie pentru sumele de plată datorate bugetului de stat, în condiţiile în care sumele respective nu apar reflectate ca datorie în relaţia cu statul.

Recunoaşterea veniturilor

Veniturile se referă la bunurile vândute şi la serviciile furnizate.

Veniturile din vânzările de bunuri sunt recunoscute în momentul în care societatea a transferat cumpărătorului principalele riscuri şi beneficii asociate deţinerii bunurilor.

În aceste situaţii financiare, veniturile şi cheltuielile sunt prezentate la valoarea brută. În bilanţul contabil, datoriile şi creanţele de la aceiaşi parteneri sunt prezentate la valoarea netă în momentul în care există un drept de compensare.

Profitul contabil

Profitul contabil rămas după repartizarea cotei de rezervă legală în limita a 20% din capitalul social se preia în contul rezultatului reportat la începutul exerciţiului financiar următor celui pentru care se întocmesc situaţiile financiare anuale. Evidenţierea în contabilitate a destinaţiilor profitului contabil se efectuează în anul următor după ce Adunarea Generală a Acţionarilor aprobă repartizarea profitului.

Cifra de afaceri

Cifra de afaceri reprezintă sumele facturate şi de facturat, nete de TVA şi rabaturi comerciale, pentru bunuri livrate sau servicii prestate terţilor.

Cheltuieli de exploatare

Cheltuielile de exploatare sunt recunoscute în perioada la care se referă pe baza documentelor justificative.

Modificări de politică contabilă şi erori contabile

Politicile contabile se modifică în conformitate cu reglementările legale ulterioare sau în cazuri excepţionale când adoptarea unei noi politici are ca rezultat obţinerea unor informaţii mai relevante sau mai credibile referitoare la activitatea entităţii.

Orice modificare de politică contabilă va fi prezentată în notele explicative la situaţiile financiare pentru ca efectul modificării asupra rezultatelor raportate ale perioadei să fie cunoscut.

Erorile contabile se înregistrează conform reglementărilor contabile în vigoare. Corectarea erorilor aferente exerciţiilor financiare precedente nu determină modificarea situaţiilor financiare ale exerciţiilor precedente. Impactul asupra informaţiilor comparative va fi prezentat în notele la situaţiile financiare.

Evaluarea creanţelor şi datoriilor în valută

Elementele monetare exprimate în valută sunt raportate utilizându-se cursul de închidere comunicat de Banca Naţională a României (BNR). Diferenţele de curs valutar, favorabile sau nefavorabile, se înregistrează la venituri sau cheltuieli, după caz. Cursurile de schimb comunicate de BNR pentru sfârşitul exerciţiului financiar au fost: 1 USD = 4,2608 LEI, 1 EUR = 4,7793 LEI.

Impozite şi taxe

Datoriile legate de impozite şi taxe sunt înregistrate în perioada la care se referă.

Pensii şi alte beneficii ulterioare pensionării

În cursul desfăşurării normale a activităţii societatea plăteşte statului taxele aferente salariaţilor săi. Toţi angajaţii societăţii sunt membrii ai Fondului Român de Pensii.

Politica societăţii nu include altă schemă de pensionare sau vreun plan de acordare a unor beneficii suplimentare după pensionare, în consecinţă nu are alte obligaţii în legătură cu sistemul de pensii.

NOTA 7 PĂRŢI SOCIALE ŞI OBLIGAŢIUNI

a) Acţiuni

SC UPET SA Târgovişte s-a înfiinţat în anul 1991, în temeiul Legii nr. 15/1990 şi a Legii nr. 31/1990 şi este înmatriculată la Registrul Comerţului sub nr. J15/320/1991.

Sediul social este în Târgovişte, Strada Arsenalului nr. 14.

Capitalul social subscris al societăţii la 31 decembrie 2019 era de 29.870.890 lei, integral privat este reprezentat de 11.948.356 acţiuni, cu o valoare nominală de 2,50 lei/acţiune.

Structura acţionariatului este următoarea:

Acţionar	Număr acţiuni	Procent deţinut
MACHINE BUILDING CONCEPT SRL	8.982.316	75,18
Persoane juridice	318.444	2,66
Persoane fizice	2.647.596	22,16
Total	**11.948.356**	**100,00**

Începând cu data de 27.05.2015 în conformitate cu Decizia nr. 1009/27.05.2015 emisă de Autoritatea de Supraveghere Financiară acțiunile UPET se admit la tranzacționare pe sistemul alternativ de tranzacționare administrat de Bursa de Valori București S.A. Registrul Acționarilor este ținut de SC DEPOZITARUL CENTRAL BUCURESTI.

Principalul domeniu de activitate al SC UPET SA Târgovişte este fabricarea altor maşini şi utilaje cu destinaţie specifică şi are ca obiect principal de activitate fabricarea de utilaje pentru extracţie şi construcţii şi ale articolelor de robinetărie.

b) Obligaţiuni

La 31 Decembrie 2019 societatea nu avea emise obligaţiuni.

NOTA 8 INFORMAŢII PRIVIND SALARIAŢII, ADMINISTRATORII ŞI DIRECTORII

Nu există obligaţii contractuale cu privire la plata pensiilor către foştii directori şi administratori.

Nu s-au acordat avansuri şi credite directorilor şi administratorilor în timpul exerciţiului financiar 2019.

Numărul mediu de salariaţi aferent exerciţiului financiar 2019 este 160 persoane din care:

- personal acord = 104 persoane
- personal regie = 10 persoane
- personal TESA = 46 persoane.

Numărul efectiv de salariaţi la 31.12.2019 este de 143 persoane din care:

- personal acord = 100 persoane
- personal regie = 2 persoane
- personal TESA = 41 persoane.

Cheltuielile cu personalul efectuate în 2019 sunt în sumă de 8.269.222 lei din care:

a) salarii – 7.856.729 lei, din care salariile administratorilor şi directorilor societăţii – 1.048.784 lei şi cheltuieli cu tichete – 141.071 lei

b) cheltuieli cu asigurările şi protecţia socială: 271.422 lei.

NOTA 9 ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO - FINANCIARI

Indicatori economici

1) INDICATORI DE LICHIDITATE

ANUL 2019

LICHIDITATE CURENTĂ $\frac{Active\ curente}{Datorii\ curente} = \frac{65.145.964}{23.483.173} = 2,77$

LICHIDITATE IMEDIATA $\frac{\text{Active curente - Stocuri}}{\text{Datorii curente}} = \frac{65.145.964 - 34.585.430}{23.483.173} = 1.30$

ANUL 2018

LICHIDITATE CURENTĂ $\frac{Active\ curente}{Datorii\ curente} = \frac{67.260.845}{24.749.934} = 2,72$

LICHIDITATE IMEDIATA $\frac{\text{Active curente - Stocuri}}{\text{Datorii curente}} = \frac{67.260.845 - 44.840.648}{24.749.934} = 0,91$

*Indicatorul lichidităţii curente (*indicatorul capitalului circulant), respectiv *indicatorul lichidităţii imediate* (indicatorul test acid) exprimă de câte ori se cuprind datoriile curente în activele curente, respectiv în active curente mai puţin stocuri. Valorile obţinute sunt bune în comparaţie cu cele recomandate (în jur de 2), cu o uşoară îmbunătățire a acestuia faţă de anul precedent, fiind indicatorul care oferă garanţia acoperirii datoriilor curente din activele curente.

2) INDICATORI DE RISC

ANUL 2019

Gradul de îndatorare $\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital propriu}} x100 = \frac{937.939}{103.415.549} * 100 = 0,91\%$

ANUL 2018

Gradul de îndatorare $\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital propriu}} x100 = \frac{91.348}{107.364.959} * 100 = 0{,}09\%$

Gradul de *îndatorare al capitalului propriu* exprimă ponderea capitalului împrumutat (credite pe o perioada mai mare de un an) în capitalurile proprii şi reflectă structura de finanţare a societăţii la încheierea exerciţiului financiar. De mentionat ca majorarea capitalului imprumutat fata de perioada precedenta se datoreaza obtinerii esalonarii datoriilor bugetare si impozitelor locale.

3) INDICATORI DE ACTIVITATE

Aceşti indicatori furnizează informaţii cu privire la viteza de intrare sau de ieşire a fluxurilor de numerar ale întreprinderii precum şi capacitatea întreprinderii de a controla capitalul circulant şi activităţile comerciale de bază ale întreprinderii.

AN 2019

VITEZA DE ROTATIE A STOCURILOR $\frac{\text{Costul vanzarilor}}{\text{Stoc mediu}} = \frac{15.698.253}{21.324.258} = 0{,}74\ ori$

AN 2018

VITEZA DE ROTATIE A STOCURILOR $\frac{\text{Costul vanzarilor}}{\text{Stoc mediu}} = \frac{12.358.791}{24.201.278} = 0{,}51\ ori$

AN 2019

NUMAR DE ZILE DE STOCARE $\frac{\text{Stoc mediu}}{\text{Costul vanzarilor}} x365 = \frac{21.324.258}{15.698.253} * 365 = 496 zile$

AN 2018

NUMAR DE ZILE DE STOCARE $\frac{\text{Stoc mediu}}{\text{Costul vanzarilor}} x365 = \frac{24.201.278}{12.358.791} * 365 = 715\ zile$

AN 2019

Viteza de rotatie a debitelor - clienti $\frac{\text{Sold mediu clienti}}{\text{Cifra de afaceri}} x365 = \frac{24.995.751}{18.513.288} x365 = 493$ zile

AN 2018

Viteza de rotatie a debitelor - clienti $\frac{\text{Sold mediu clienti}}{\text{Cifra de afaceri}} x365 = \frac{24.742.917}{15.570.088} x365 = 580$ zile

Numarul de zile de stocare indică numărul de zile în care bunurile sunt stocate în unitate, şi se constată o îmbunatatire a acestuia respectiv reducerea numarului de zile de stocare față de perioada precedentă.
Viteza de rotaţie a debitelor - clienţi exprimă numărul de zile în care debitorii îşi achită datoriile către societate şi arată astfel eficacitatea întreprinderii în colectarea creanţelor sale, indicator ce indică o accelerare a încasării creanţelor faţă de aceeaşi perioadă a anului precedent.
Din analiza indicatorilor de activitate aferenţi anului 2019 comparativ cu anul precedent, respectiv anul 2018, se constată că viteza de rotaţie a stocurilor respectiv a creanţelor este mai mare față de perioada precedentă și eficienţa recuperării creanţelor este mai mare. Acest aspect rezultă şi din reducerea numărului de zile de stocare de la 715 zile în anul 2018 la 496 zile în anul 2019, iar numărul de zile de recuperare al creanţelor a scazut de la 580 zile în anul 2018 la 493 zile în anul 2019.

AN 2019

$$\text{Viteza de rotatie a creditelor furnizori } \frac{\text{Sold mediu furnizori}}{\text{Cifra de afaceri}} x365 = \frac{6.898.420}{18.513.288} * 365 = 136 \; zile$$

AN 2018

$$\text{Viteza de rotatie a creditelor furnizori } \frac{\text{Sold mediu furnizori}}{\text{Cifra de afaceri}} x365 = \frac{7.149.660}{15.570.088} * 365 = 168 \; zile$$

Viteza de rotaţie a creditelor - furnizori exprimă numărul de zile de creditare pe care societatea îl obţine de la furnizorii comerciali. Comparativ cu anul 2018, respectiv 168 zile, viteza de rotaţie a creditelor furnizori a scazut în anul 2019 la 136 zile, un aspect nefavorabil pentru societate având în vedere că acestea reprezintă o sursă alternativă de finanţare pe langă creditele bancare.

AN 2019

$$\text{Viteza de rotatie a activelor imobilizate } \frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}} = \frac{18.513.288}{62.842.790} = 0,29 \; ori$$

AN 2018

$$\text{Viteza de rotatie a activelor imobilizate } \frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}} = \frac{15.570.088}{65.115.270} = 0,24 \; ori$$

AN 2019

$$\text{Viteza de rotatie a activelor totale } \frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active}} = \frac{18.513.288}{127.988.754} = 0,14 ori$$

AN 2018

$$\text{Viteza de rotatie a activelor totale } \frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active}} = \frac{15.570.088}{132.376.115} = 0,12 ori$$

Viteza de rotaţie a activelor imobilizate evaluează eficienţa managementului activelor imobilizate prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate prin exploatarea acestora. Aceasta a crescut faţă de anul 2018 de la 0,24 ori la 0,29 ori, principalul factor care a contribuit la imbunatatirea acestui indicator fiind inregistrarea unei cifre de afaceri superioare cifrei de afaceri aferente anului precedent.

Viteza de rotaţie a activelor totale evaluează eficienţa managementului activelor totale prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de activele societăţii, aceasta a crescut faţă de anul 2018 de la 0,12 ori la 0,14 ori, principalul factor fiind acelasi ca şi la viteza de rotaţie a activelor imobilizate.

4) INDICATORI DE PROFITABILITATE

AN 2019

$$\text{Rentabilitatea capital angajat}\ \frac{\text{Profit inaintea platii dob.si imp. profit}}{\text{Capital angajat}}x100 = \frac{-3.383.519}{104.353.488}*100 = -3,24\%$$

AN 2018

$$\text{Rentabilitatea capital angajat}\ \frac{\text{Profit inaintea platii dob.si imp. profit}}{\text{Capital angajat}}x100 = \frac{-590.553}{107.456.307}*100 = -0.55\%$$

AN 2019

$$\text{Marja bruta din vanzari}\ \frac{\text{Profit brut din vanzari}}{\text{Cifra de afaceri}}x100 = \frac{2.815.035}{18.513.288}x100 = 15,20\%$$

AN 2018

$$\text{Marja bruta din vanzari}\ \frac{\text{Profit brut din vanzari}}{\text{Cifra de afaceri}}x100 = \frac{3.211.297}{15.570.088}x100 = 20,62\%$$

Rentabilitatea capitalului angajat reprezintă profitul pe care îl obţine societatea la o unitate de resurse investite/zi.
Din analiza comparativă a indicatorilor de profitabilitate se constată o usoara reducere a indicatorilor de profitabilitate în anul 2019 faţă de realizările anului precedent (respectiv profit brut din vânzari).

NOTA 10 ALTE INFORMAŢII

a) Informaţii cu privire la prezentarea societăţii

- **sediul şi forma juridică a întreprinderii:**
  Târgovişte, Str. Arsenalului, nr. 14, Jud. Dâmboviţa
  SC UPET SA Târgovişte a fost înfiinţată ca societate comercială în baza Legii 31/1990.

- **ţara de înfiinţare:** România

- sectorul de activitate: fabricarea utilajelor pentru foraj şi exploatare sonde, inclusiv subansamble şi piese de schimb pentru utilaj petrolier, fabricarea articolelor de robinetărie.

- **subunităţi:** nu are

b) Informaţii privind relaţiile întreprinderii cu filiale, întreprinderi asociate sau cu alte întreprinderi în care se deţin titluri de participare strategice

La 31.12.2019 societatea deţine acţiuni Industrialexport reflectate în bilanţ la valoarea de 224.000 lei.

Participarea SC UPET SA Târgovişte la alte entităţi asociate se ridică la suma de 1.308.032 lei, după cum urmează:

PARTICIPARE UPET

	2018		2019	
	lei	%	lei	%
SC TC UPET SRL	1.307.500	96	1.307.500	96
"INNOVATIVE GAS TECHNOLOGIES" SRL	532	100	532	100
	1.308.032	-	1.308.032	-

Menționăm că situațiile financiare anuale ale acestora sunt nesemnificative atât la nivel individual cât și la nivel colectiv.

c) Modalitatea folosită pentru exprimarea în moneda naţională a elementelor patrimoniale, a veniturilor şi cheltuielilor evidenţiate într-o monedă străină

Modalitatea folosită pentru exprimarea în moneda naţională a elementelor patrimoniale, a veniturilor şi cheltuielilor evidenţiate într-o monedă străină este prezentată în Nota 6 C.

Principalele rate de schimb utilizate pentru conversia în lei a soldurilor exprimate în monedă străină la 31 decembrie 2019 sunt:

		Rata de schimb (lei pentru 1 unitate din moneda străină)	
Moneda străină	**Abreviere**	**31 decembrie 2018**	**31 decembrie 2019**
Dolar SUA	USD	4,0736	4,2608
Moneda unică europeană	EUR	4,6639	4,7793

d) Cifra de afaceri

Cifra de afaceri în sumă de 18.513.288 lei a fost obţinută prin:

- ✓ Valorificarea pe piaţa externă a produselor realizate în proporţie de 65,6 % ;
- ✓ Valorificarea pe piaţa internă a produselor realizate în proporţie de 34,4 %.

În anul 2019 producţia SC UPET SA Târgovişte s-a adresat în principal companiilor de foraj şi companiilor cu profil petrolier. Pe zone geografice cifra de afaceri se defalcă astfel: România (34,4%), Belarus (41,2%), Ucraina (12,0%), Polonia (5,9%), Austria (3,6%), India (2,9%).

e) Informaţii referitoare la contractele de leasing

La finele anului 2019 societatea are în derulare 2 contracte de Leasing Financiar, încheiat în septembrie 2017.
Descrierea contractelor de leasing este realizată în NOTA 5.

f) Informații referitoare la elemente înregistrate în conturi în afara bilanțului

La finele anului 2019 societatea are înregistrări în conturi în afara bilanțului în sumă de 12.237.080 lei, principalele elemente fiind: angajamente acordate respectiv gajuri-ipoteci de 6.111.450 lei, materiale și produse în custodie de 1.122.903 lei, stocuri obiecte de inventar de 4.730.699 lei, creanțe preluate prin cesionare 99.223 lei, diverse 16.727 lei.

g) Informaţii referitoare la impozite

Sistemul fiscal din România este în curs de consolidare şi armonizare cu legislaţia europeană şi din această cauză pot exista interpretări diferite ale autorităţilor în legătură cu legislaţia fiscală care pot da naştere la sume suplimentare, amenzi, penalităţi.
Considerăm că toate sumele datorate statului au fost plătite sau înregistrate la data bilanţului.

Sinteza calculului impozitului pe profit

	NR. RD.	31 Decembrie 2018	31 Decembrie 2019
Venituri totale	**01**	29.552.876	26.440.508
Cheltuieli totale (inclusiv cheltuiala cu impozitul pe profit)	**02**	30.811.160	30.389.917
Total profit /pierdere (01-02)	**03**	**(1.258.284)**	**(3.949.409)**
Elemente similare veniturilor	**04**	5.246.424	1.464.640
Venituri neimpozabile	**05**	27.383	33.819
Alte sume deductibile	**06**	1.452.662	1.378.493
Profit /Pierdere (03+04-05-06)	**07**	2.508.095	(3.897.081)

Cheltuieli nedeductibile	**08**	1.652.448	2.693.551
Profit impozabil/pierdere	**09**	4.160.543	(1.203.530)
Pierdere fiscală de recuperat din anii precedenţi	**10**	**18.182.257**	**14.021.714**
Profit impozabil/pierdere	**11**	**(14.021.714)**	**(15.225.244)**

g) Valoarea contabilă a gajurilor şi ipotecilor este prezentată în NOTA 1.

h) Onorariile plătite auditorilor

Costurile legate de auditul extern al situaţiilor financiare în conformitate cu OMF nr. 1802/2014 pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019 sunt de 42.714 lei.

i) Prezentele Situaţii financiare nu sunt Situaţii financiare consolidate.

j) Riscuri financiare

Riscul ratei dobânzii

Ca urmare a faptului că societatea are credite şi împrumuturi este expusă la riscul de modificare a ratei dobânzii. Pentru a diminua expunerea la acest risc au fost negociate dobânzile la credite într-o structură mixtă având atât componentă fixă cât şi o componentă variabilă aşa cum sunt prezentate la Nota 5.

Riscul de credit

În general societatea desfăşoară relaţii comerciale cu clienţi cunoscuţi care să permită finanţarea pe credit. Pentru a diminua riscul de credit societatea a negociat contractele comerciale cu condiţii de plată acoperitoare solicitând şi plata unui avans la contract.

Riscul variaţiilor de curs valutar

Pentru a diminua efectul variaţiilor de curs societatea a menţinut o situaţie de echilibru între sumele de încasat în valută şi sumele de plată în valută

În anul 2019 societatea nu a avut încheiate contracte forward.

k) Criza financiară

Cifra de afaceri realizată în anul 2019 a fost ușor influenţată de efectele crizei financiare globale care a condus la realizarea acesteia în procent de 42,7% faţă de prevederile din Bugetul de Venituri şi Cheltuieli pentru anul 2019, procent cu mult superior procentului de realizare față de prevederile BVC ale anului precedent.

l) Garanţii acordate/primite

Exista o Scrisoare de garantie bancara emisa de PRIORBANK, MINSK BY, BELARUS, in favoarea UPET, in numele LLC SERVICE OIL.

NOTA 11 STOCURI

Stocurile la 31.12.2019 sunt redate în tabelul de mai jos:

Descriere

	31 Decembrie 2018	31 Decembrie 2019
Materii prime şi materiale	3.955.507	2.996.278
Ajustări pentru deprecierea materiilor prime şi materialelor	(33.819)	0
Produse în curs de execuţie	7.076.468	1.126.524
Lucrări şi servicii în curs de execuţie	0	0
Semifabricate	3.898.998	3.711.510
Produse finite şi reziduale	8.570.875	9.148.471
Avansuri pentru cumpărări de stocuri	21.372.619	17.602.647
TOTAL	**44.840.648**	**34.585.430**

NOTA 12 CASA ŞI CONTURI LA BĂNCI

Conturile de disponibil ale SC UPET SA Târgovişte la 31.12.2019 se prezintă astfel:

Descriere	31 Decembrie 2018	31 Decembrie 2019
Conturi la bănci în lei	49.103	105.565
Conturi la bănci în valută	166.154	43.406
Casa în lei	2.647	5.856
Casa în valută	2.313	1.319
Acreditive în valută	0	0
Alte valori	0	- 27.372
TOTAL	**220.217**	**128.774**

NOTA 13 TRANZACŢII CU ENTITĂŢI AFLATE ÎN RELAŢII SPECIALE

Soldurile cu entităţile aflate în relaţii speciale se prezentau astfel:

Furnizori	**31.12.2018**	**31.12.2019**
TC UPET SRL Târgovişte	315.425	304.427
TOTAL	**315.425**	**304.427**

Clienti	**31.12.2018**	**31.12.2019**
TC UPET SRL Târgovişte	0	0
TOTAL	**0**	**0**

Tranzacţiile cu entităţile aflate în relaţii speciale se prezentau astfel:

Vânzări	**31.12.2018**	**31.12.2019**
TC UPET SRL Târgovişte	1.200	1.200
TOTAL	**1.200**	**1.200**

Cumpărări	**31.12.2018**	**31.12.2019**
TC UPET SRL Târgovişte	276.438	1.900
TOTAL	**276.438**	**1.900**

NOTA 14 EVENIMENTE ULTERIOARE BILANŢULUI

După data de 31.12.2019 la SC UPET SA Târgovişte au avut loc următoarele evenimente importante:

1. În cadrul societăţii au avut loc întruniri, şedinţe şi analize pentru optimizarea utilizării resurselor materiale şi a forţei de muncă şi stabilirea unei strategii de dezvoltare.
2. Au avut loc întâlniri cu clienţi externi, precum şi interni pentru a găsi noi forme de colaborare pentru anul 2020.
3. Numirea d-nei Patrascu Liliana ca membru interimar in Consiliul de Administratie in urma revocarii d-lui Mocanescu Florin.
4. Efectuarea controlului de fond de catre ANAF – AJFP D-ta incepand cu data de 07.02.2020 pentru perioada 2014 – 2019, nefinalizat pana la data intocmirii situatiilor financiare anuale.
5. A avut loc auditarea API pentru prelungirea licențelor respective care sunt necesare în vederea realizării producției UPET.

ADMINISTRATOR
DAN MARIAN
Semnătura

ÎNTOCMIT,
Uptitude Global Solutions SRL Tgv.
Semnătura

Ştampila Unităţii

DECLARAŢIE
în conformitate cu prevederile art.30 din Legea contabilităţii nr. 82/1991

S-au întocmit situaţiile financiare anuale la 31.12.2019 pentru:
Entitate: S.C. UPET S.A.
Judeţul: 15- Dâmboviţa
Adresa: localitatea TÂRGOVIŞTE, str. ARSENALULUI, nr. 14, tel. 0245631600
Număr din Registrul Comerţului: J15/320/1991
Forma de proprietate: 34- Societăţi comerciale pe actiuni
Activitatea preponderentă (cod şi denumire clasa CAEN): 2892- Fabricare utilaje pt. extractie si constructii
Cod unic de înregistrare: 908332

Subsemnatul DAN MARIAN îşi asumă răspunderea pentru întocmirea situaţiilor financiare anuale la 31.12.2019 şi confirmă că:

a) Politicile contabile utilizate la întocmirea situaţiilor financiare anuale sunt în conformitate cu reglementările contabile aplicabile;
b) Situaţiile financiare anuale oferă o imagine fidelă a poziţiei financiare, performanţei financiare şi a celorlalte informaţii referitoare la activitatea desfăşurată;
c) Persoana juridică îşi desfăşoară activitatea în condiţii de continuitate.

Semnătura,

DAN MARIAN

SC AUDITOR EXPERT SRL

Sediul: Targoviste, str. I C Bratianu, bl. D2A, ap. 4, Judetul Dambovita
Autorizatie CAFR nr 420/2003

RAPORTUL AUDITORULUI FINANCIAR INDEPENDENT

Catre:

Adunarea Generala a Actionarilor SOCIETATII COMERCIALE UPET SA TARGOVISTE

Opinie

Am auditat situatiile financiare anexate ale societatii UPET S.A. ("Societatea") care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2019, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data ,situatia fluxurilor de numerar , un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative. Situatiile financiare mentionate se refera la:

- Activ net/Total capitaluri proprii: 103.415.549 lei
- Pierderea exercitiului financiar: -3.949.409 lei

In opinia noastra, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a "Societatii" la data de 31 decembrie 2019, precum si a rezultatului operatiunilor sale pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementarilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate, cu modificarile ulterioare ("OMFP nr. 1802/2014"), a Legii contabilitatii nr. 82/1991 republicata ,cu modificarile si completarile ulterioare si a prevederilor OMFP nr. 3781/2019 privind principalele aspecte legate de intocmirea si depunerea situatiilor financiare anuale si a raportarilor contabile anuale ale operatorilor economici la unitatile teritoriale ale Ministerului Finantelor Publice si pentru reglementarea unor aspecte contabile.

Baza pentru opinie

Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit ("ISA"). Responsabilitatile noastre, in baza acestor standarde sunt descrise detaliat in sectiunea "Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare" din raportul nostru. Suntem independenti fata de "Societate", conform cerintelor de etica profesionala relevante pentru auditul situatiilor financiare din Romania si ne-am indeplinit celelalte responsabilitati de etica profesionala, adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra.

Evidentierea unor aspecte

Atragem atentia asupra faptului ca in anul 2019 "Societatea" inregistreaza o pierdere din activitatea de exploatare si din activitatea financiara in suma de 3.949.409 lei, precum si pierderi din anii precedenti in suma de 12.174.705 lei. Pierderile pot fi acoperite din profiturile si rezervele interne ale Societatii.

Se recomanda o analiza asupra conturilor de creante pentru a stabili daca valoarea contabila este mai mare decat valoarea posibil de recuparat, in vederea efectuarii de ajustari pana la nivelul realizabil. Conform reglementarilor contabile, evidentierea creantelor existente in sold la 31.12.2019, trebuie facuta la valoarea probabila de incasare, functie de riscul de neincasare si politicile juridice si cantabile adoptate cu privire la clasificarea creantelor devenite scadente conform contractelor si facturile emise. Neputand aprecia masura in care se vor colecta aceste sume si in special cele cu scadenta depasita, nu ne putem pronunta asupra oportunitatii inregistrari de ajustari suplimentare.

Situatiile financiare sunt intocmite pe principiul continuitatii,dar situatia de urgenta declarata pe teritoriul Romaniei, cauzata de virusul COVID-19, pe o perioada de 30 de zile, cu posibilitatea prelungirii pana la o data imposibil de precizat, indica existenta unei incertitudini referitoare la capacitatea Societatii de a-si continua activitatea, de a-si realiza activele si deconta datoriile in conditii de normalitate.

Opinia noastra nu este modificata de aspectele prezentate mai su

Alte informatii - Raportul administratorilor

Administratorii sunt responsabili pentru intocmirea s1 prezentarea Raportului administratorilor in conformitate cu OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 din Reglementarile contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate si pentru acel control intern pe care administratorii il considera necesar pentru a permite intocmirea si prezentarea Raportului administratorilor care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul administratorilor este anexat la prezentul raport si nu face parte din situatiile financiare .
Opinia noastra cu privire la situatiile financiare nu acopera Raportul administratorilor.

In legatura cu auditul situatiilor financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019, responsabilitatea noastra este sa citim Raportul administratorilor si, in acest demers , sa apreciem daca exista neconcordante semnificative intre Raportul administratorilor si situatiile financiare, daca Raportul administratorilor include, in toate aspectele semnificative, informatiile cerute de OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 din Reglementarile contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate, si daca in baza cunostintelor si intelegerii noastre dobandite in cursul auditului situatiilor financiare cu privire la "Societate" si la mediul acesteia, informatiile incluse in Raportul administratorilor sunt eronate semnificativ. Ni se solicita sa raportam cu privire la aceste aspecte.
In baza activitatii desfasurate, raportam ca:

a) In Raportul administratorilor nu am identificat informatii care sa nu fie m concordanta , in toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate m situatiile financiare anexate;
b) Raportul administratorilor identificat mai sus include, in toate aspectele semnificative, inforrnatiile cerute de OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 din

Reglementarile contabile privind situatiile financiare anuale individuale sl situatiile financiare anuale consolidate.

In plus, in baza cunostintelor si intelegerii noastre dobandite in cursul auditului situatiilor financiare pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2019 cu privire la " Societate" si la mediul acesteia, nu am identificat informatii incluse in Raportul administratorilor care sa fie eronate sernnificativ.

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

Conducerea " Societatii" este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare care sa

ofere o imagine fidela in conformitate cu OMFP nr. 1802/2014 si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.

In intocmirea situatiilor financiare, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii " Societatii" de a-si continua activitatea, pentru prezentarea, daca este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activitatii si pentru utilizarea contabilitatii pe baza continuitatii activitatii , cu exceptia cazului 111 care conducerea fie intentioneaza sa lichideze " Societatea" sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alta altemativa realista in afara acestora sau daca exista un eveniment ulterior cu impact semnificativ asupra continuitatii activitatii societatii.

Persoanele responsabile cu guvemanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al "Societatii" . Auditul financiar nu exonereaza conducerea entitatii de responsabilitatea ei asupra realitatii, conformitatii si exactitatii datelor si informatiilor cuprinse in aceste situatii.

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare

Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care

frauda, fie de eroare, precum si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de frauda, fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulat, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare.

Ca parte a unui audit in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- ¢ Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor finan ciare, cauzata fie de frauda, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat eel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate presupune intelegeri secrete, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si evitarea controlului intern.
- ¢ Intelegem controlul intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacitatii controlului intern al " Societatii" .
- ¢ Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
- ¢ Formulam o concluzie cu pnvire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoieli semnificative privind capacitatea " Societatii" de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam

ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia m raportul auditorului asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, in cazul In care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina "Societatea" sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.

¢ Evaluam in ansamblu prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele care stau la baza acestora intr-o maniera care sa rezulte intr-o prezentare fidela.

Acest raport este adresat exclusiv actionarilor societatii in ansamblu. Situatiile financiare anexate nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara, rezultatul operatiunilor si un set de note la situatiile financiare in conformitate cu reglementari si principii contabile acceptate in tari si jurisdictii altele decat Romania. De aceea, situatiile financiare anexate nu sunt intocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementarile legale din Romania.

Data: 26.03.2020