

GRUPUL UZIN

RAPORT CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR GRUPULUI UZIN PENTRU ANUL 2018

1. DATE GENERALE

Consiliul de Administratie al societatii UZINEXPORT SA, numit de Adunarea Generala a actionarilor, a elaborat, pentru exercitiul financiar 2018, prezentul raport cu privire la bilantul contabil, contul de profit si pierderi, situatia modificarii capitalurilor proprii, situatia fluxurilor de numerar, politici contabile si note explicative cuprinse in situatiile financiare consolidate al Grupului UZIN pentru anul 2018.

Aceste situatii financiare consolidate sunt prezentate impreuna cu Raportul de audit si prezentul Raport al administratorilor si face referire la:

Capitaluri proprii	66.372.520 lei
Cifra de afaceri	15.648.162 lei
Rezultatul net al exercitiului – profit	(3.245.637) lei

Situatiile financiare au fost intocmite in conformitate cu Legea contabilitatii 82/1991 republicata cu modificarile si completarile ulterioare si Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr 1802/2014 cu modificarile si completarile ulterioare.

Situatiile financiare consolidate incorporeaza situatiile financiare ale societatii mama si ale filialelor.

Acolo unde este necesar , sunt efectuate corectii asupra situatiilor financiare ale filialei pentru a aduce politicile contabile ale acesteia in conformitate cu cele utilizate de Grup.

Toate tranzactiile in cadrul Grupului, soldurile, veniturile si cheltuielile sunt eliminate complet din consolidare.

Cand este pierdut controlul intr-o filiala ca urmare a unei tranzactii, eveniment sau orice alte circumstante, Grupul derecunoaste toate activele, datoriile si interesele pe care nu controleaza la valoarea contabila si recunoaste valoarea justa a pretului primit.

Fata de aceste conditii , societatile din grup care s-au consolidat cu societatea mama sunt:

Denumire	Capital social - lei	% de participare detinut de SC UZINEXPORT SA
UPETROLAM SA	13.754.208	95,82
COMMET SA	13.676.665	100
UZIN TEHNO-SERVICE SA	2.195.800	59,29
PROKEY SRL	240	66,66

Toate aceste societati au intocmit, sub raspunderea administratorilor lor situatii financiare anuale in conformitate cu OMFP 1802/2014 cu modificarile si completarile ulterioare, care au fost aprobate de AGA si depuse la organele in drept.

Modul de incadrare a grupului in criteriile de marime prevazute de OMFP nr 1802/2014 la data de 31 decembrie 2018 se prezinta astfel;

	Prevederi OMFP 1802/20014 EURO	Conform evidente Grup RON	Echivalent EURO
TOTAL ACTIVE	24.000.000	88.029.463	18.874.646
CIFRA DE AFACERI NETA	48.000.000	15.648.162	3.355.167
NR MEDIU PERSONAL	250	144	144

Datele de mai sus au fost calculate la cursul valutar de inchidere a exercitiului financiar 2018 de 4,6639 lei/EURO

Pentru intocmirea situatiilor financiare consolidate aferente exercitiului financiar 2018 s-a procedat la ajustarea situatiilor financiare anuale ale societatilor din cadrul grupului.

2. PREZENTAREA SOCIETATILOR CONSOLIDATE

SC UZINEXPORT SA s-a infiintat in baza HG 1213/1990 din fosta Întreprindere de Comert Exterior UZINEXPORTIMPORT, este inregistrata la Oficiul Registrului Comertului Municipiului Bucuresti sub nr. J40/704/1991 si are cod unic de inregistrare RO324821.

Adresa sediului oficial al UZINEXPORT SA este: B-dul Iancu de Hunedoara nr.8, bl H3 București, sector 1.

Obiectul de activitate al UZINEXPORT SA cuprinde o gama variata de activitati, dar principala activitate o constituie realizarea in strainatate de proiecte industriale in diferite domenii, precum industria materialelor de constructii, industria metalurgica , industria constructiilor de masini.

Obiectul principal de activitate conform codului de clasificatie CAEN este „Intermedieri in comerțul cu produse diverse” cod 4619.

SC UZINEXPORT SA este societate detinuta public, actiunile sale fiind cotate pe piata de capital.

SC UPETROLAM SA s-a infiintat in anul 1991, este inregistrata la Oficiul Registrului Comertului Municipiul Bucuresti sub nr J40/9/1991 si are cod unic de inregistrare RO368003.

Adresa sediului oficial al SC UPETROLAM SA este: Sos. Berceni nr 104, Bucuresti, sector 4.

Obiectul principal de activitate conform codului de clasificare CAEN este „Fabricarea utilajelor pentru metalurgie” cod 2891.

SC UPETROLAM SA este societate de tip inchis si nu se supune legislatiei pietei de capital.

Societatea nu are filiale si nu este asociata cu alte societati.

SC COMMET SA s-a infiintat in anul 1991, este inregistrata la Oficiul Registrului Comertului Galati sub nr J17/09/13.02.1991 si are cod unic de inregistrare RO1646841.

Adresa sediului oficial al SC COMMET SA este: Str. 1 Decembrie 1918, nr 144, localitatea Tecuci, judetul Galati.

Obiectul principal de activitate conform codului de clasificare CAEN este „Fabricarea de constructii metalice si parti componente ale structurilor metalice” cod 2511.

SC COMMET SA este societate de tip deschis actiunile sale fiind tranzactionate pe piata de capital.

Societatea nu are filiale si nici nu este asociata cu alte societati.

SC UZIN TEHNO-SERVICE SA s-a infiintat in anul 2003, este inregistrata la Oficiul Registrului Comertului Municipiul Bucuresti sub nr J40/13478/2008 si are cod unic de inregistrare RO15367251.

Adresa sediului oficial al SC UZIN TEHNO-SERVICE SA este: Bdul Iancu de Hunedoara, nr 8, bl H3, Bucuresti, sector 1.

Obiectul principal de activitate conform codului de clasificare CAEN este: „ Administrarea imobilelor pe baza de comision sau contract” cod 6832.

SC UZIN TEHNO-SERVICE SA este societate de tip inchis si nu se supune legislatiei pietei de capital.

Societatea nu are filiale si nu este asociata cu alte societati.

SC PROKEY SRL s-a infiintat in anul 1991, este inregistrata la Oficiul Registrului Comertului Municipiului Bucuresti sub nr J40/1261/1991 si are cod unic de inregistrare RO 2793514.

Adresa sediului oficial al SC PROKEY SRL este: B-dul Iancu de Hunedoara nr.8, bl H3 București, sector 1.

Obiectul principal de activitate conform codului de clasificare CAEN este: „Intermedieri in comerțul cu produse diverse” cod 4619

Societatea nu are filiale si nu este asociata cu alte societati.

Rezulta ca activitatea grupului s-a diversificat semnificativ, alaturi de exploatarea de obiective industriale „la cheie” adaugandu-se construirea, in tara, a componentelor necesare, cu suportarea dificultatilor cu care se confrunta activitatea de productie in perioada analizata.

3. ACTIVITATEA GRUPULUI IN ANUL 2018

Anul 2018 s-a caracterizat printr-o cerere scazuta de utilaj tehnologic si echipamente industriale atat pe plan intern cat si pe plan international generata in special de lipsa investitiilor fapt reflectat si in cifra de afaceri a celor doua societati de productie UPETROLAM SA si COMMET SA:

Denumire	Cifra de afaceri neta - lei		%
	La 31.12.2017	La 31.12.2018	
UPETROLAM	10.332.217	10.992.363	106,39
COMMET	975.314	555.147	56,92

Principalele riscuri cu care societatile de productie din cadrul grupului s-au confruntat pe parcursul exercitiului financiar sunt:

- fluctuatia preturilor la principalele materii prime, materiale si utilitati (energie, gaze, etc);
- instabilitatea fortei de munca superior calificate si migratia tinerilor catre alte domenii de activitate;
- lipsa resurselor financiare determinata de volumul scazut al contractelor incheiate;
- aprecierea monedei nationale in raport cu valutele EURO si USD.

Dintre principalele realizari ale Grupului mentionam:

- Extinderea contactelor comerciale cu firme din tari ca: Turcia, India, Rusia, a etc. pentru ofertarea de echipamente si piese de schimb pentru industria materialelor refractare
- Fabricarea de utilaje complexe si piese de schimb pentru piata interna (DOOSAN, ARCELOR MITTAL, IPROLAM ,ALUM TULCEA) de catre UPETROLAM SA
- Servicii prestate de catre SC UZIN TEHNO-SERVICE SA in valoare de 694.068 lei

Pentru a rezista in piata Grupul a procedat la:

- achizitionarea unor licente pentru tehnologie, semnarea unor acorduri de cooperare cu firmele de engineering pentru tehnologie, semnarea unor acorduri de cooperare cu firme de engineering pentru cresterea nivelului tehnologic al proiectelor oferite;
- cumpararea de programe adecvate pentru sistemul informational dezvoltat in asa fel incat sa se urmareasca exclusiv pe calculatoare ofertarea, contractarea si realizarea proiectelor industriale.

In cursul exercitiului financiar 2018 SC PROKEY SRL nu a desfasurat activitate.

4. CAPITALUL SOCIAL.

Capitalul social al Grupului in marime de 1.469.375 lei, împărțit în 14.693.750 acțiuni cu o valoare nominala de 0,10 lei fiecare.

Principalii acționari ai societății Uzinexport a căror participare este mai mare de 1 % (data de referință – 25.07.2019) sunt:

- UZIN-INTERNATIONA S.A.	4.653.388 acțiuni	31,6692 %
- IGNAT ANA	740.000 actiuni	5,0362 %
- SANZA DUMITRU GENICA	643.729 actiuni	4,3810 %
-NICOLAIDE MATACHE	500.000 actiuni	3,4028%
- RACEA ION	488.800 acțiuni	3,3266%
- BROADHURST INVESTMENTS LTD.	388.940 acțiuni	2,6470 %
- IGNAT PETRE	260.435 actiuni	1,7724%
- DUMITRACHE VILI	242.217 acțiuni	1,6484 %
- RADUCANU ANDREI ADRIAN	218.237 acțiuni	1,4852 %
- PETRESCU DAN	215.993 acțiuni	1,4700 %
- ANDREI CONSTANTIN	165.723acțiuni	1,1278 %
-MARES CONSTANTIN	149.935 actiuni	1,0204%

5. ACTIVITATEA ECONOMICO-FINANCIARA

5.1 La 31 decembrie 2018 grupul detine active imobilizate totale in suma de 61.469.954 lei, a caror structura este urmatoarea:

- a) imobilizari necorporale in suma de 11.614.661 lei , din care:
- brevete si licente in suma de 1.213 lei
 - fond comercial pozitiv in suma de 11.613.448 lei
- b) imobilizari corporale in suma de 45.847.604 lei din care:
- terenuri si constructii in suma de 40.124.302 lei
 - instalatii tehnice si masini in suma de 3.414.262 lei
 - alte instalatii, utilaje si mobilier in suma de 28.233 lei
 - investitii imobiliare in suma de 1.978.220 lei
 - avansuri si imobilizari corporale in curs de executie in suma de 302.587 lei.

In cadrul activelor imobilizate o pondere insemnata detin terenurile si constructiile astfel:

- teren apartinand UPETROLAM SA in suprafata de 53.743 mp
- teren apartinand COMMET SA in suprafata de 73.831 mp
- teren apartinand UZIN TEHNO-SERVICE SA in suprafata de 18.837 mp

Societatile din cadrul grupului au gajat terenuri si cladiri in valoare neta de 1.537.575 lei pentru garantarea imprumuturilor pe termen scurt si emiterea scrisorilor de garantie bancara.

c) investitii financiare in suma de 4.007.689 lei.

Grupul, prin societatea mama mai detine actiuni la alte societati care nu au fost incluse in consolidare, neindeplinind conditiile legale.

Principalele societati la care sunt detinute astfel de titluri sunt:

	Valoare participatii	Procentaj detinut
HIDROJET SA BREAZA	2.841.716	32,499
CREDIT EUROPE BANK	42.473	0,0001
BANCA ROMANEASCA	30.000	0,0076
REGISTRUL INDEPENDENT MONITOR	10.000	6,667

5.2 Activele circulante se cifreaza la 26.559.509 lei si au urmatoarea structura:

- stocuri in suma de 11.276.327 lei
- creante si plati in avans in suma de 9.172.959 lei
- numerar si echivalente de numerar in suma de 6.110.223 lei

O pondere insemnata in volumul stocurilor o reprezinta productia neterminata inregistrata de cele doua societati de productie, ce urmeaza a fi finalizata in cursul exercitiului financiar 2019.

Volumul ridicat al creantelor are la baza creantele comerciale in suma de 6.237.848 lei si alte creante in suma de 2.472.904 lei.

Grupul inregistreaza datorii cu scadenta sub un an in suma de 8.911.599 lei, din care:

- sume datorate institutiilor de credit in suma de 2.600.000 lei
- avansuri incasate in contul comenzilor in suma de 654.783 lei
- datorii comerciale furnizori in suma de 2.422.808 lei
- alte datorii in suma de 3.234.008 lei reprezinta in principal datoriile cu dividendele de plata si garantii de buna executie retinute de la furnizorii de echipamente si care vor fi achitate dupa expirarea perioadei de garantie.

5.3 Grupul are constituite provizioane pentru riscuri si cheltuieli in suma de 1.286.700 lei pentru acoperirea eventualelor pierderi din litigiile aflate pe rolul instantelor de judecata.

5.4 Rezervele constituite la nivelul grupului au urmatoarea structura:

- rezerve din reevaluarea activelor conform aprobarilor legale in suma de 13.200.331 lei
- rezerve legale in suma de 629.680 lei
- alte rezerve in suma de 73.153.844 lei

Urmare a consolidarii situatiilor financiare din cadrul grupului a rezultat o pierdere in suma de 3.245.637 lei la care se adauga pierderile reportate din exercitiile precedente in suma de 22.528.586 lei

Structura rezultatului exercitiului financiar este urmatoarea:

Societatea	Profit/Pierdere
UZINEXPORT SA	(1.916.983)
UPETROLAM SA	24.153
COMMET SA	(1.030.359)
PROKEY SRL	-
UZIN TEHNO-SERVICE SA	<u>(282.896)</u>
TOTAL	(3.206.085)

Interesele minoritare la data de 31 decembrie 2018 sunt in suma de 2.664.736 lei si au urmatoarea structura:

- profitul exercitiului financiar aferent intereselor minoritare in suma de 33.408 lei
- alte capitaluri proprii in suma de 2.631.328 lei

La nivelul grupului la finele exercitiului financiar 2018 s-a inregistrat o cifra de afaceri de 15.648.162 lei cu un rezultat negativ din exploatare de 3.152.577 lei.

Din activitatea financiara grupul a inregistrat o pierdere in suma de 53.508 lei.

Profitul din activitatea financiara s-a datorat deprecierii monedei nationale in raport cu valutele EURO si USD in conditiile in care grupul are de incasat creante in valuta.

Pentru acoperirea pierderilor din anii precedenti si a celei din exercitiul curent la nivelul grupului se propun urmatoarele masuri:

- eficientizarea activitatii de productie in vederea obtinerii de rezultate pozitive care sa contribuie la acoperirea pierderilor in termenul prevazut de lege;
- utilizarea rezervelor la acoperirea pierderilor
- valorificarea activelor disponibile
- incheierea activitatilor neeficiente

PRINCIPALII INDICATORI LA NIVELUL GRUPULUI

<u>Indicator</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Cifra de afaceri	16.364.717	15.494.514	15.648.162
Venituri totale	73.948.209	18.311.098	17.587.052
Cheltuieli totale	44.883.477	19.160.807	20.793.137
Profitul atribuibil societatii mama	24.988.959	-851.762	-3.279.045

<u>Indicator</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Profit net	25.040.801	-852.628	-3.245.637
Cheltuieli cu impozitul pe profit	4.023.931	2.919	39.552
Cheltuieli cu dobanzile	108.595	135.593	190.737
EBIT	29.173.327	-714.116	--3.015.348
Cheltuieli cu amortizarea	1.038.696	964.823	1.029.215
EBITDA	30.212.023	250.707	-1.986.133

<u>Indicatori</u>		<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>
INDICATORI PROFITABILITATE				
EBITDA in total vanzari	EBITDA x100/Cifra de afaceri	1,85	1,62	-0.12
EBITDA in capitaluri proprii	EBITDA x 100/capitaluri proprii	0,41	0,36	-0.03
Rata profitului brut	Profit brut/ Cifra de afaceri	1,77	-0,05	-0,20
Rata rentabilitatii capitalurilor	Profit net/ Capitaluri proprii	0,35	-0,01	-0,05

INDICATORI DE LICHIDITATE

Lichiditatea curenta	Active circulante/ Datorii pe termen scurt	3,03	3,19	2,98
Lichiditatea imediata	(Active circulante- Stocuri)/ Datorii pe termen scurt	2,21	1,9	1,71

INDICATORI DE RISC

Gradul de indatorare	Capital imprunutat/ Capitaluri proprii	1	1	1
Rata de acoperire a dobanzii	EBIT/ Cheltuieli cu dobanzile	268,64	-5,27	-15,81

<u>Indicatori</u>		<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>
INDICATORI DE ACTIVITATE				
Viteza de rotatie a debitelor clienti	Sold mediu clienti x 365/ Cifra de afaceri	312	165	167
Viteza de rotatie a creditelor furnizor	Sold mediu furnizori x 365/ Cifra de afaceri	35	54	68
Numar mediu de personal		183	158	144
Cheltuieli cu personalul din care:		8.324.998	8.529.586	7.746.410
Cheltuieli cu salarii		6.801.577	7.002.428	7.142.579
Cheltuieli cu asigurari sociale		1.523.421	1.527.158	603.831
INDICATORI DE RENTABILITATE				
Rata rentabilitatii economice	Rezultat net/ Active totale	0,26	-0,009	-0,04
Rata rentabilitatii financiare	Rezultat net/ Capitaluri proprii	0,35	-0,012	-0,05
Rata rentabilitatii comerciale	Rezultat net/ Cifra de afaceri	1,53	-0,055	-0,2

6. LITIGII

La data de 31 decembrie 2018 Grupul are pe rolul instantelor de judecata urmatoarele litigii:

- **Litigii interne**

1. **DOSAR Nr. 13099/3/2016**

Parti: Uzinexport SA – A.A.A.S.

Obiectul litigiului: recuperare cheltuieli de judecata in suma de 1.081.228,7384 lei.

Stadiu dosar: Dosarul se afla din nou pe rolul Curtii de Apel Bucuresti, deoarece Inalta Curte de Casatie si justitie a admis recursul AAAS si a trimis din nou cauza spre rejudecare la CAB pentru discutarea onorariului de avocat solicitat in cadrul dosarului. Termen de judecata 25.03.2019

In cadrul acestui dosar s-au solicitat c.val. taxa de timbru precum si onorariul avocat, cheltuieli efectuate de Uzinexport S.A. in cadrul dosarului nr. 38363/3/2010 dosar solutionat irevocabil in favoarea Uzinexport S.A.
Solicitarea cheltuielilor de judecata s-a facut in baza art. 453 C.pr.civ.

2. Dosar nr. 43050/299/2016

Parti: Uzinexport SA – AAAS

Obiectul dosarului: prejudiciu suferit ca urmare a rascumpararii unor unitati de fond in cadrul dosarului de executare nr. 7/2015.

Dosarul a fost suspendat pana la solutionarea dosarului nr. 1183/299/2016.

Valoarea litigiului este 78.862,47 lei.

In prezent am depus a doua cerere de repunere pe rol care are de judecata la data 07.03.2019. Cererea de repunere pe rol a ramas in pronuntare.

3. Dosar nr. 22727/299/2018

Parti: BERD PRODUCT S.R.L. – UZINEXPORT S.A.

Obiectul dosarului: Obligarea societatii Uzinexport SA la plata sumei de 59.048,60 lei conform contract de prestari servicii nr. 21-03-14/06.02.2014 inclusiv dobanda legala, restituiria c/valorii sumei de 8155 USD reprezentand garantii contractuale la cursul BNR din data platii, cu cheltuieli de judecata.

Dosarul are primul termen de judecata la data de 15.03.2019, acesta fiind inregistrat pe rolul Judecatoriei Sectorului 1 Bucuresti.

4. Dosar nr. 13148/299/2018

Parti: Uzinexport SA – AAAS

Obiectul dosarului: contestatie la executare – dosar nr. 1736/2017 – foremulata de AAAS.

In prezent dosarul a fost solutionat in fond si a fost respinsa contestatia la executare formulate de AAAS.

AAAS a declarant apel.

5. Dosar nr. 22989/299/2018

Parti: Uzinexport SA – EUROPROIECT DESIGN SRL

Obiectul dosarului: contestatie la executare formulate de Uzinexport SA..

Solutia pronuntata in fond a fost de admitere in parte a actiunii formulate de Uzinexport SA. S-a dispus intoarcerea partiala a executarii silite prin obligarea intimatului la suma de 1.178,50 lei.

In prezent dosarul are declarant apel de catre Europriet Design S.R.L.

6. Dosar nr. 28882/3/2017

Parti: Uzinexport SA – Ministerul Economiei

Obiectul dosarului: Actiune formulata de Uzinexport SA prin care am solicitat suma de 754.356,46 lei c/valoare depozitare incepand cu trimestrul I si pana in trimestrul II 2017, cu cheltuieli de judecata.

Instantele de judecata atat la fond cat si in apel a dat castig de cauza societatii Uzinexport S.A. prin admiterea actiunii si prin respingerea apelului declarant de Ministerul Economiei. In prezent dosarul se afla la Inalta Curte de Justitie si Casatie avand declarant recurs de catre Ministerul Economiei, dosarul este in procedura administrativa.

7. Dosar nr. 17093/3/2018

Parti: Uzinexport SA – Ministerul Economiei

Obiectul dosarului: Actiune formulata de Uzinexport SA prin care am solicitat suma de 161.641,17 lei c/valoare depozitare pentru perioada Trimestrul III 2017 – Trimestrul I 2018.

Dosarul a fost inregistrat pe rolul Tribunalului Bucuresti iar la primul termen de judecata din data de 2.10.2018 a fost declinat la Curtea de Apel Bucuresti – Sectia a VIII-a Contencios administrativ si fiscal, dosar care a avut termen de judecata la data de 23.01.2019 si s-a constatat conflict de competenta, dosarul fiind trimis spre solutionare catre Inalta Curte de Casatie si Justitie pentru solutionarea conflictului de competenta, urmand sa se stabileasca care instanta este competenta.

8. Dosar nr. 21303/301/2017

Parti: AAAS – Uzinexport SA

Obiectul dosarului: Actiunea formulate de AAAS a avut ca obiect radierea din registrul gajurilor a actiunilor gajate de Uzinexport in favoarea AAAS, respective a actiunilor detinute la Banca Romaneasca S.A.

In prezent dosarul a fost solutionat prin hotararea nr. 782/01.02.2019, prin care s-a constatat perimarea dosarului iar AAAS a fost obligata sa ne plateasca cheltuieli de judecata in suma de 800 lei.

9. Dosar penal 6341/P/2018

Obiectul dosarului: Plangere penala formulata de Uzinexport S.A. pentru suma de 36.050 Euro.

10. Urmeaza sa formulam o noua actiune impotriva Ministerului Economiei pentru suma de 215.521,56 lei, avand in vedere perioada Trimestrul II 2018 – Trimestrul I 2019. In prezent am formulat notificare si avem termen de conciliere la data de 15.03.2019. Dupa aceasta data urmeaza sa depunem actiunea la Tribunalul Bucuresti.

- **Litigii externe**

- Consiliul Europei, Curtea Europeană a Drepturilor Omului, are pe rol contestația Uzinexport împotriva deciziei Inaltei Curti de Casatie si Justitie privind decontarea creantelor societatii pe relatia IRAK la un curs de schimb real, dosarul fiind introdus la data de 30.03.2015.

7. Managementul riscului financiar

- **Factorii de risc financiar**

Prin natura activitatilor efectuate, Grupul este expus unor riscuri financiare variate care includ : riscul valutar, riscul de credit, riscul de lichiditate si riscul de rata a dobanzii privind fluxurile de numerar. Programul Grupului privind managementul riscului se concentreaza asupra imprezibilitatii pietelor financiare si cauta sa minimizeze potentialele efecte adverse asupra performantelor financiare ale Grupului.

Riscul valutar și inflație

Eexistă încă riscul de reducere a valorii activelor monetare nete deținute de Grup avand in vedere fluctuatia cursului de schimb in raport cu valutele. Vânzările, cât si cumpărările externe fiind realizate in alte valute, Societatea nu își acoperă riscul .

Riscul ratei de dobândă

Riscul ratei de dobândă este compus din riscul de fluctuație înregistrat în valoarea unui anumit instrument financiar ca urmare a variației ratelor dobânzii și din riscul diferențelor

dintre scadența activelor financiare purtătoare de dobândă și cea a datoriilor purtătoare de dobândă folosite pentru finanțarea activelor respective.

Perioada pe care se menține rata dobânzii stabilite pentru un instrument financiar indică, prin urmare, în ce măsură acesta este expus riscului ratei de dobândă. Instrumentele financiare sunt purtătoare de dobândă la rata pieței, prin urmare se consideră că valorile juste nu diferă în mod semnificativ de valorile contabile.

Riscul de creditare

În activitatea sa, Societatea se expune riscului de credit din creanțe (clienți) și din fonduri depozitate la instituțiile financiare. Nu se regăsesc concentrări de risc de credit semnificative. Conducerea Grupului monitorizează îndeaproape și în mod constant expunerea la riscul de credit.

Grupul consideră că nu sunt necesare alte garanții suplimentare pentru a susține instrumentele financiare, datorită calității instituțiilor financiare.

Riscul lichidității

Riscul lichidității, denumit și risc de finanțare, reprezintă riscul ca o întreprindere să aibă dificultăți în acumularea de fonduri pentru a-și îndeplini angajamentele asociate instrumentelor

financiare. Riscul lichidității poate să apară ca urmare a incapacității de a vinde rapid un activ financiar la o valoare apropiată de cea justă.

Conducerea Grupului urmărește evoluția nivelului lichidităților pentru a-și putea achita obligațiile la data la care acestea devin scadente.

Riscul fluxului de numerar

Riscul fluxului de numerar reprezintă riscul ca fluxurile de numerar viitoare asociate cu un instrument financiar monetar să fluctueze ca mărime. În cazul unui instrument financiar cu o rată fluctuantă, de exemplu, astfel de fluctuații vor avea ca rezultat o modificare a ratei efective a dobânzii instrumentului financiar, de obicei fără a surveni modificări ale valorii sale juste.

Prin natura activității Societatea nu este supusă unui risc major de modificare a fluxurilor de numerar prognozate, atât din fluctuarea instrumentelor financiare, cât și din modificarea ratei dobânzii.

8. GUVERNANTA CORPORATIVA

8.1. Conformarea la Codul de Guvernanta Corporatista al Bursei de Valori Bucuresti .

Consiliul de Administratie a decis conformarea voluntara la Codul de Guvernanta Corporativa inca din 2016. In conformitate cu prevederile codului, Consiliul de Administratie a transmis in piata datele preliminare privind bilantul la 31.12.2018, prin raportul din 14.02.2019.

8.2. Actiunile emise de societatea Uzinexport S.A. sunt admise la tranzactionare pe sistemul alternativ de tranzactionare AeRO administrat de BVB, conform Deciziei BVB nr. 795/21.07.2015.

Societatea respecta regulile referitoare la comportamentul si obligatiile de raportare a tranzactiilor cu actiunile emise de societate efectuate de catre administrator isi alte persoane implicate.

Pe data de 22.01.2019 societatea a transmis calendarul previzionat de comunicare financiara pe anul 2019.

Tinerea registrului actionarilor se face de Depozitarul Central S.A. in baza contractului nr.5523/15.02.2007.

8.3. Conducerea societatii

Societatea Uzinexport S.A. este administrata de consiliul de administratie format din 5 membrii alesi de AGA pe o perioada de 4 ani in sedinta din 13.08.2015. Societatea trebuie sa convoace si sa organizeze adunarea generala ordinara a actionarilor pentru alegerea unui nou consiliu de administratie inainte de 13.08.2019.

Lista persoanelor cu acces la informatii privilegiate este actualizata permanent, ultima actualizare avand loc la data de 20.01.2016, urmand ca o noua reactualizare vsa fie facuta in cursul anului 2019.

Activitatea desfasurata de Consiliul de Administratie pe parcursul anului 2018 este prezentata la cap.7.

Conducerea executiva in 2018 a fost asigurata de Ing. Cristian Kraft, director general executiv, Ec. Constanta Ochea, director economic, Ing. Dan Petrescu, director executiv Departament Fabrici ciment si Ing. Andrei Raducanu, director executiv Departament Metalurgie.

8.4. Respectarea drepturilor actionarilor si transparenta in comunicare

Societatea respecta drepturile actionarilor asigurandu-le acestora un tratament echitabil. Materialele care au facut obiectul dezbaterilor, analizelor si hotararilor adunarilor generale au fost publicate pe site-ul societatii si al BVB si ASF si informatiile preliminare, anuale, semestriale si trimestriale catre piata de capital au respectat reglementarile legale, din punct de vedere al continutului datelor si termenelor.

Societatea acorda o importanta deosebita transparentei in comunicare si a adus in permanenta in spatiul virtual dar si in comunicari continue si periodice catre actionari informatiile legate de aspectele activitatii desfasurate, specificul acesteia si performantele realizate.

In anul 2017 a fost aprobata de catre Consiliul de Administratie procedura votului prin corespondenta in sedinta din data de 25.10.2017.

8.5. Control intern si audit extern

Controlul intern este asigurat de Prof.Univ.Dr. Gheorghe Popescu, SC ConfidentExpert CP, conform contractului de prestari de servicii nr. 3/2018, in baza prevederilor standardelor de audit intern. Auditul extern este efectuat de societatea M.O. Contaudit Consulting S.R.L.

Având în vedere informațiile prezentate în acest raport precum și cele cuprinse în Situațiile Financiare Consolidate și Notele la acestea, pentru exercițiul financiar 2018 întocmite potrivit prevederilor OMFP 1802/2014 , precum și cu respectarea prevederilor Legii Contabilității nr.82/1991, republicat, rugăm Adunarea Generală a Acționarilor S.C. Uzinexport S.A. să aprobe:

- Situațiile Financiare consolidate ale Grupului UZIN întocmite pentru exercițiul financiar 2018 (Bilanț, Cont de profit și pierderi, Modificarea capitalurilor proprii, Flux de numerar și Notele) însoțite de Raportul auditorului Financiar.
- Raportul Consiliului de Administrație privind exercițiul financiar 2018.
- Acoperirea pierderilor in conformitate cu prevederile Legii contabilitatii art.19

ADMINISTRATOR

NICOLAIDE MATACHE



INTOCMIT

OCHEA CONSTANTA

UZIN GRUP
SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR
INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018 COMPARATIV CU 2017
(toate sumele sunt exprimate in RON daca nu se prevede altfel)

Bilant consolidat la 31 decembrie 2018

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
ACTIVE		
Active imobilizate		
Imobilizari corporale	47.063.178	45.847.604
Imobilizari necorporale	11.614.554	11.614.661
Investitii financiare	4.246.038	4.007.689
Impozit pe profit amanat de recuperat	36.695	-
Total active imobilizate	62.960.465	61.469.954
Active circulante		
Stocuri	11.701.456	11.276.327
Creante si plati in avans	10.746.960	9.172.959
Numerar si echivalente de numerar	6.520.093	6.110.223
Total active circulante	28.968.509	26.559.509
CAPITALURI		
Capital si rezerve		
Capital social	1.469.375	1.469.375
Prime de emisiune si castiguri din anulare actiuni	1.028.777	1.028.777
Rezerva din reevaluare	13.200.331	13.200.331
Rezerva legala	700.551	629.680
Alte rezerve	74.035.842	73.153.844
Interese minoritare	2.632.862	2.664.736
Rezultat reportat	(22.978.943)	(25.774.223)
Capital si rezerve atribuibile actionarilor Societatii	70.088.795	66.372.520

UZIN GRUP
SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR
INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018 COMPARATIV CU 2017
 (toate sumele sunt exprimate in RON daca nu se prevede altfel)

DATORII

Datorii pe termen lung		
Venituri inregistrate in avans	11.477.105	11.458.644
Impozit amanat de plata	-	-
Datorii din leasing financiar	-	-
Alte datorii	-	-
Provizion pentru riscuri si cheltuieli	1.286.700	1.286.700
Total datorii pe termen lung	12.763.805	12.745.344
Datorii curente		
Furnizori si obligatii preliminate	3.416.437	2.422.808
Impozit pe profit si alte datorii fiscale	967.732	377.063
Imprumuturi	2.600.000	2.600.000
Alte datorii	2.092.205	3.511.728
Datorii din leasing financiar	-	-
Total datorii curente	9.076.374	8.911.599
Total datorii	21.840.179	21.656.943
Total capitaluri proprii si datorii	91.928.974	88.029.463

Situatiile financiare prezentate de la pagina 1 la 31 au fost aprobate de catre conducere la data de 08 august 2019 si semnate in numele acestora de catre :

Nicolaide Matache

Presedinte Consiliu Administratie



Ochea Constanta

Director Economic

UZIN GRUP
SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR
INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018 COMPARATIV CU 2017
 (toate sumele sunt exprimate in RON daca nu se prevede altfel)

Contul de profit si pierdere consolidat pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2018

	Anul incheiat la 31 decembrie 2017	Anul incheiat la 31 decembrie 2018
Vanzari	15.494.514	15.648.162
Costul vanzarilor	16.267.431	16.524.503
Profit brut	(772.917)	(876.341)
Alte cheltuieli	(96.870)	1.618.936
Cheltuieli generale si administrative	2.395.120	2.070.500
Alte venituri	2.501.019	1.413.200
Profit din exploatare	(570.148)	(3.152.577)
Castiguri financiare	315.565	525.690
Cheltuieli financiare	595.126	579.198
Venituri/(cheltuieli) financiare nete	(279.561)	(53.508)
Profit inainte de impozitare	(849.709)	(3.206.085)
Cheltuieli cu impozitul pe profit	2.919	39.552
Profit/(Pierdere) aferente anului	(852.628)	(3.245.637)
Atribuibil :		
Actionarilor societatii	(851.762)	(3.279.045)
Intereselor minoritare	(866)	33.408

Rezultatul pe actiune pentru profitul sau pierderea atribuabila actionarilor Societatilor pe parcursul anului (exprimate in RON per actiune).

De baza si diluat - -

Prezentele situatii financiare consolidate au fost aprobate de Consiliul de Administratie al SC UZINEXPORT SA si semnate in numele acestuia la data de 08 august 2019 de catre

Nicolaide Matache

Presedinte Consiliu Administratie



Ochea Constanta

Director economic

A handwritten blue ink signature of Ochea Constanta.

UZIN GRUP
SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR
INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018 COMPARATIV CU 2017
 (toate sumele sunt exprimate in RON daca nu se prevede altfel)

Situatia consolidata a modificarii capitalurilor proprii pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018

	Sold la 01.01.2018	Cresteri	Diminuari	Sold la 31.12.2018
Capital social	1.469.375	-	-	1.469.375
Prime de emisiune si castiguri din anulare actiuni	1.028.777	-	-	1.028.777
Rezerve din reevaluare	13.200.331	-	-	13.200.331
Rezerva legala	700.551	-	70.871	629.680
Alte rezerve	74.035.842	-	881.998	73.153.844
Rezultatul reportat	(22.878.943)	(2.895.280)	-	(25.774.223)
Interese minoritare	2.632.862	31.874	-	2.664.736
TOTAL	70.088.795	(2.863.406)	952.869	66.372.520

Aceste situatii financiare au fost aprobate spre a fi facute public in data de 08 august 2019.

NICOLAIDE MATACHE
 Presedinte Consiliu Administratie



OCHEA CONSTANTA
 Director Economic

UZIN GRUP
SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR
INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018 COMPARATIV CU 2017
 (toate sumele sunt exprimate in RON daca nu se prevede altfel)

Fluxul de numerar

	Anul încheiat la 31 decembrie 2017	Anul încheiat la 31 decembrie 2018
Încasări de numerar din vânzarea de bunuri și prestări servicii	24.443.075	20.408.754
Încasări de numerar din redevențe, onorarii, comisioane și alte venituri	1.057.704	820.939
Plăți în numerar către furnizori și servicii	(19.164.974)	(12.760.895)
Alte plăți în numerar	(16.076.120)	(2.509.197)
Plăți în numerar către și în numele angajaților	(8.859.879)	(7.494.373)
Numerar utilizat în activitatea de exploatare	(18.600.194)	(1.534.772)

Flux de numerar din activități de investiții

Plățile în numerar pentru achiziționarea de terenuri și mijloace fixe, active necorporale și alte active pe termen lung	(10.608)	(9.538)
Încasările de numerar din vânzarea de terenuri și clădiri instalații și echipamente, active necorporale și alte active pe termen lung	15.093	534.431
Numerar net utilizat în activități de investiții	5.515	524.893

Flux de numerar din activități de finanțare

Venituri în numerar din emisiunea de acțiuni și alte instrumente de capital	7.513.154	-
Plăți în numerar pentru achiziționarea acțiunilor și rambursare împrumut	-	-
Venituri în numerar din emisiuni de obligațiuni credite, ipoteci și alte împrumuturi	8.032	600.009
Plăți contracte leasing	-	-
Numerar net generat din activități de finanțare	7.521.186	600.009

(Diminuarea) / Creșterea netă a disponibilităților	(11.073.493)	(409.870)
Numerar la începutul perioadei	16.535.882	6.520.093

(Diminuare)/Creșterea numeralului și echivalentelor de numerar	(11.073.493)	(409.870)
Numerar la finele perioadei	6.520.093	6.110.223

Aceste situații financiare au fost aprobate spre a fi făcute public în data de 08 august 2019

NICOLAIDE MATACHE
 Presedinte Consiliu de Administrație



OCHEA CONSTANTA
 Director Economic

UZIN GRUP
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018 COMPARATIV CU 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 1. ENTITATEA CARE RAPORTEAZA

Aceste situatii financiare consolidate sunt prezentate de UZINEXPORT SA ("UZINEXPORT" sau "Societatea"). Aceste situatii financiare incorporeaza rezultatele operatiunilor si fluxurilor de numerar ale Societatii si filialelor sale (denumite impreuna "Grupul").

Descrierea activitatii

UZINEXPORT SA s-a infiintat in baza HG 1213/1990 din fosta Intreprindere de Comert Exterior UZINEXPORTIMPORT, este inregistrata la Oficiul Registrului Comertului Municipiului Bucuresti sub nr J40/704/1991 si are cod unic de inregistrare RO 324821.

Adresa sediului social al UZINEXPORT este : Bdul Iancu de Hunedoara nr 8, bl H3, Busuresti, sector 1.

Obiectul de activitate al UZINEXPORT cuprinde o gama variata de activitati, dar principala activitate o constituie realizarea in strainatate de proiecte industriale din diferite domenii, precum industria materialelor de constructii, industria metalurgica, industria constructiilor de masini.

Obiectul principal de activitate conform codului de clasificatie CAEN este " Intermedieri in comertul cu produse diverse" cod 4619

UZINEXPORT este societate detinuta public, actiunile sale fiind cotate pe piata de capital.

Participatiile societatii la entitatile din grup care se consolideaza se prezinta astfel :

Denumire	Capital social - lei	% de participare
UPETROLAM SA	13.754.208	95,82
COMMET SA	13.676.665	100
UZIN TEHNO-SERVICES SA	2.195.800	59,20
PROKEY SRL	240	66,66

SC UPETROLAM SA s-a infiintat in anul 1991, este inregistrata la Oficiul Registrului Comertului Municipiului Bucuresti sub nr J 40/9/1991 si are cod unic de inregistrare RO368003.

Adresa sediului social al UPETROLAM SA este : Sos. Berceni nr 104, Bucuresti, sector 4.

Obiectul principal de activitate conform codului de clasificare CAEN este " Fabricarea utilajelor metalurgice" cod 2891.

UPETROLAM SA este societate de tip inchis si nu se supune legislatiei pietei de capital.

SC COMMET SA s-a infiintat in anul 1991, este inregistrata la Oficiul Registrului Comertului Galati sub nr J 17/09/1991 si are cod unic de inregistrare RO1646841.

Adresa sediului social al COMMET SA este : Str. 1 Decembrie 1918, nr 144, localitatea Tecuci, judetul Galati.

Obiectul principal de activitate conform codului de clasificare CAEN este "Fabricarea de constructii metalice si parti componente ale structurilor metalice" cod 2511.

SC COMMET SA este societate de tip inchis actiunile sale fiind netranzactionate pe piata de capital.

SC UZIN TEHNO-SERVICES SA s-a infiintat in anul 2003, este inregistrata la Oficiul Registrului Comertului Municipiul Bucuresti sub nr. J40/13478/2008 si are cod unic de inregistrare RO15367251.

Adresa sediului social al SC UZIN TEHNO-SERVICES SA este : Bdul Iancu de Hunedoara nr 8, bl H3, Bucuresti, sector 1.

UZIN GRUP
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018 COMPARATIV CU 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 1. ENTITATEA CARE RAPORTEAZA (continuare)

Obiectul principal de activitate conform codului dec clasificare CAEN este : " Administrarea imobilelor pe baza de comision sau contract" cod 6832.

SC UZIN TEHNO -SERVICES SA este societate de tip inchis si nu se supune legislatiei pietei de capital.

SC PROKEY SRL s-a infiintat in anul 1991, este inregistrata la Oficiul registrului Comertului Municipiului Bucuresti sub nr. J40/1261/1991 si are cod unic de inregistrare RO2793514.

Adresa sediului social al SC PROKEY SRL este : Bdul Iancu de Hunedoara nr 8, bl H3 Bucuresti sector 1.

Obiectul principal de activitate conform codului de clasificare CAEN este : "Intermedieri in comertul cu produse diverse" cod 4619

NOTA 2 . Bazele intocmirii situatiilor financiare

Situatiile financiare consolidate ale Grupului au fost pregatite in conformitate potrivit prevederilor OMFP 1802/2014 cu modificarile si completarile ulterioare.

Situatiile financiare consolidate au fost intocmite pe baza costurilor istorice pe baza evidentelor contabile statutare tinute in conformitate cu principiile romanesti cu exceptia evaluarii la valoarea justa a investitiilor imobiliare, a terenurilor si cladirilor clasificate drept imobilizari corporale.

Situatiile financiare sunt prezentate in lei si toate valorile sunt rotunjite pana la cel mai apropiat leu, daca nu se specifica altfel.

NOTA 3. Moneda functionala

Moneda functionala care reflecta substanta evenimentelor in cauza si a circumstantelor relevante pentru Societatea mama si filialele sale este leul romanesc ("RON"). Pana la 1 iulie 2004 Romania a fost considerata o economie hiperinflationista conform criteriilor indicate de IAS 29 " raportarea financiara in Economii Hiperinflationiste".

Aceste situatii financiare sunt prezentate in lei fara influenta inflatiei pana la 1 ianuarie 2004.

NOTA 4. UTILIZAREA ESTIMARILOR SI RATIONAMENTELOR PROFESIONALE

Pregatirea situatiilor financiare consolidate presupune utilizarea de catre conducere a unor rationamente profesionale, estimari si ipoteze care afecteaza aplicarea politicilor contabile si valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. Rezultatele reale pot diferi de valorile estimate.

Estimarile si ipotezele care stau la baza acestora sunt revizuite periodic. Revizuire estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarea a fost revizuita si in perioadele viitoare afectate.

NOTA 5. BAZELE EVALUARII

Situatiile financiare consolidate sunt intocmite la cost istoric, cu exceptia urmatoarelor elemente semnificative din situatia consolidate a pozitiei financiare:

- terenurile si cladirile sunt evaluate la valoarea reevaluată;

UZIN GRUP
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018 COMPARATIV CU 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

- investițiile imobiliare sunt evaluate la valoarea justă.

NOTA 6. Modificări ale politicilor contabile și informațiilor de furnizat

Toate entitățile din Grup au aplicat în mod consecvent politicile contabile aprobate, pentru toate perioadele prezentate în aceste situații financiare consolidate.

NOTA 7. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

(a) Bazele consolidării

Situațiile financiare consolidate cuprind situațiile financiare ale societății mama și ale filialelor acesteia la data de 31 decembrie 2018. Controlul este obținut în situația în care Grupul este expus, sau are drepturi asupra rentabilității variabile pe baza participării sale în entitatea în care s-a investit și are capacitatea de a influența acele venituri prin autoritatea sa asupra entității în care s-a investit. În mod specific, grupul controlează o entitate în care a investit dacă și numai dacă Grupul deține următoarele :

- Autoritatea asupra entității în care s-a investit (respectiv, are drepturi existente care îi conferă capacitatea curentă de a coordona activitățile relevante)
- Expunere sau drepturi asupra rentabilității variabile pe baza participării sale în entitatea în care s-a investit
- Capacitatea de a-și utiliza autoritatea asupra entității în care s-a investit pentru a influența valoarea rentabilității acesteia.

Soldurile și tranzacțiile în cadrul Grupului, precum și orice venituri sau cheltuieli nerealizate rezultate din tranzacții în cadrul grupului sunt eliminate la întocmirea situațiilor financiare consolidate. Profiturile nerealizate aferente tranzacțiilor cu entitățile asociate contabilizate prin metoda punerii în echivalență sunt eliminate în contrapartidă cu entitatea asociată. Pierderile nerealizate sunt eliminate în același fel ca și câștigurile nerealizate, însă numai în măsura în care nu există indicii de depreciere a valorii.

(b) Continuitatea activității

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității, care presupune ca Grupul are capacitatea de a-și continua operațiunile pe baza principiului continuității activității și va fi capabil să își realizeze activele și pasivele de care dispune în condiții normale de activitate.

În evaluarea aplicabilității ipotezei continuității activității managementul analizează bugetele și previziunile fluxurilor de trezorerie. Pe baza acestor analize, managementul crede că Grupul va continua să opereze pe baza ipotezei continuității în viitorul previzionabil și, în consecință, aplicarea ipotezei continuității în întocmirea situațiilor financiare este justificată.

UZIN GRUP
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018 COMPARATIV CU 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

(c) Tranzacții în valută

În pregătirea situațiilor financiare ale entităților individuale ale grupului, tranzacțiile în alta monedă (valută) decât moneda funcțională sunt înregistrate la rata de schimb în vigoare la data tranzacțiilor. Lunar și la data fiecărui bilanț contabil, elementele monetare denumite în valută sunt convertite la cursurile de schimb la acea dată.

Activele și datoriile monetare exprimate în valută la sfârșitul anului sunt convertite în RON la cursul de schimb de la sfârșitul anului. Castigurile și pierderile din diferențe de curs valutar sunt prezentate în contul de profit și pierdere.

Elementele nemonetare care sunt măsurate la cost istoric într-o monedă străină nu sunt reconvertite.

Diferențele de schimb sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în perioada în care apar.

Rata de schimb RON pentru o unitate din moneda străină folosită:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
1 EUR	4,6597	4,6639
1 USD	3,8915	4,0736

(d) Numerar și echivalent de numerar

Numerarul și echivalentul de numerar include activele lichide și alte valori echivalente, ce cuprind numerar în bancă, casă și depozite pe termen scurt.

(e) Recunoașterea veniturilor

Veniturile sunt măsurate la valoarea justă a sumelor încasate sau de încasat nete de TVA. Veniturile sunt reduse cu valoarea reducerilor comerciale și a altor costuri similare.

Vanzarea de bunuri

Veniturile din vânzarea de bunuri sunt recunoscute atunci când sunt satisfăcute următoarele condiții :

- Grupul a transferat în mod substanțial către cumpărător toate riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra bunului
- Grupul nu reține nici o implicare managerială asociată de obicei dreptului de proprietate și nici controlul efectiv asupra bunurilor vândute
- Suma veniturilor poate fi măsurată într-o manieră credibilă
- Este probabil ca beneficiile economice asociate tranzacției să intre în entitate, iar costurile înregistrate sau ce urmează a fi înregistrate cu privire la tranzacție pot fi măsurate de o manieră credibilă.

Venituri din dividende și dobânzi

Veniturile din dividende aferente investițiilor sunt recunoscute când este stabilit dreptul acționarilor de a le încasa.

UZIN GRUP
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018 COMPARATIV CU 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Veniturile din dobanzi sunt inregistrate pe baza temporală, prin referință la capitalul scadent și la rata dobânzii efective aplicabilă, care este rata exactă de scont a încasărilor viitoare de numerar estimate de-a lungul duratei de viață a activului financiar, până la valoarea netă contabilă a activului respectiv.

Veniturile din dobanzi sunt incluse în contul de profit și pierdere la venituri financiare.

(f) Leasingul

Leasingurile sunt clasificate ca leasinguri financiare atunci când termenii leasingului transferă în mod substanțial toate riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate către locatar. Toate celelalte leasinguri sunt clasificate ca leasinguri operaționale.

Actele deținute prin leasing financiar sunt recunoscute inițial ca active ale Grupului la valoarea justă din faza inițială a leasingului sau, dacă aceasta este mai mică, la valoarea actualizată a plăților minime de leasing. Datoria corespunzătoare față de locator este inclusă în bilanțul contabil ca obligație de leasing financiar.

Plățile de leasing sunt împartite între costurile financiare și reducerea obligației de leasing, astfel încât să se obțină o rată constantă a dobânzii aferente soldului rămas al datoriei. Costurile de finanțare sunt înregistrate direct în contul de profit și pierdere.

Plățile de leasing operațional sunt recunoscute ca cheltuielă prin metoda liniară, de-a lungul termenului de leasing. Închirierile potențiale în leasing operațional sunt recunoscute drept cheltuielă în perioada în care apar.

(g) Costurile aferente împrumuturilor pe termen lung

Costurile aferente împrumuturilor pe termen lung atribuibile direct achiziției, construcției sau producției de active, care sunt active ce necesită o perioadă substanțială de timp pentru a putea fi folosite sau pentru vânzare sunt adăugate costurilor acelor active, până în momentul în care activele respective sunt gata de a fi folosite pentru scopul lor sau pentru vânzare. Veniturile din investițiile temporare ale împrumuturilor, până când aceste împrumuturi sunt cheltuite pe active sunt deduse din costurile aferente împrumuturilor pe termen lung eligibile pentru capitalizare.

Toate celelalte costuri aferente împrumuturilor sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în perioada în care apar.

Costul amortizat pentru activele și datoriile financiare este calculat utilizând metoda dobânzii efective. Calculul ia în considerare orice primă sau reducere la achiziție și include costurile tranzacției și taxele care sunt parte integrantă a ratei dobânzii efective.

(h) Subvenții guvernamentale

Subvențiile guvernamentale nu sunt recunoscute până când nu există o asigurare rezonabilă că Grupul va respecta condițiile aferente acestor subvenții și până când subvențiile nu sunt primite.

Subvențiile guvernamentale a căror condiție principală este că Grupul să achiziționeze, construiască sau să obțină în alt mod active pe termen lung sunt recunoscute ca venituri înregistrate în avans în bilanțul contabil și sunt transferate în contul de profit și pierdere în mod sistematic și rațional de-a lungul duratei de viață utilă a activelor respective.

UZIN GRUP
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018 COMPARATIV CU 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Alte subvenții guvernamentale sunt recunoscute sistematic ca venituri în aceeași perioadă cu costurile pe care intenționează să le compenseze. Subvențiile guvernamentale de primit drept compensație pentru cheltuielile sau pierderile deja înregistrate sau cu scopul de a acorda sprijin financiar imediat Grupului, fără costuri aferente viitoare, sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în momentul în care devin scadente.

Subvențiile primite în vederea achiziționării de active cum ar fi imobilizările corporale sunt înregistrate ca subvenții pentru investiții și se recunosc în bilanțul contabil ca venit amanat. Venitul amanat se recunoaște în contul de profit și pierdere pe măsura înregistrării cheltuielilor cu amortizarea sau la casarea ori cedarea activelor achiziționate în respective subvenție.

(i) Contribuția pentru angajați

Grupul plătește contribuții la bugetul de stat al asigurărilor sociale, la fondul de pensii și la cel de somaj la nivelele stabilite de legislația actuală. Valoarea acestor contribuții este înregistrată în contul de profit și pierdere în aceeași perioadă cu cheltuiala corespunzătoare cu salariile.

(j) Repartizarea profitului către angajați

Grupul recunoaște o datorie și o cheltuială pentru repartizarea profitului către angajați. Grupul recunoaște o datorie atunci când este obligat prin contract sau unde există o obligație constructivă datorită unei practici aplicate în trecut.

(k) Impozitarea

Cheltuiala cu impozitul pe profit reprezintă suma impozitului curent și impozitului amanat.

Impozitul curent

Impozitul curent se bazează pe profitul impozabil al anului. Profitul impozabil diferă de profitul raportat în contul de profit și pierdere, deoarece exclude elemente de venituri și cheltuieli care sunt impozabile sau deductibile în alți ani și exclude de asemenea elementele care nu sunt niciodată impozabile sau deductibile. Datoria Grupului privind impozitul curent este calculată utilizând ratele de impozitare în vigoare sau aflate în mod substanțial în vigoare la data bilanțului contabil.

Impozitul amanat

Impozitul amanat este recunoscut asupra diferențelor dintre valoarea contabilă a activelor și datoriilor din situațiile financiare și bazele corespunzătoare de impozitare utilizate la calculul profitului impozabil și este determinat utilizând metoda pasivului bilanțier. Datoriile cu impozitul amanat sunt recunoscute pentru toate diferențele impozabile temporare, în timp ce activele de impozit amanat sunt recunoscute în măsura în care este probabil să existe profituri impozabile asupra cărora să poată fi utilizate acele diferențe temporare deductibile. Astfel de active și datorii nu sunt recunoscute dacă diferența temporară provine din fondul de comerț sau din fondul de comerț sau din recunoașterea inițială a altor active și datorii într-o tranzacție care nu afectează nici profitul impozabil și nici profitul contabil.

Datoriile cu impozitul amanat sunt recunoscute pentru diferențele temporare impozabile asociate cu investițiile în filiale și cu interesele în asociațiile în participație, cu excepția cazurilor în care Grupul este în măsură să controleze stornarea diferenței temporare și este

UZIN GRUP
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018 COMPARATIV CU 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

probabil ca diferenta temporara sa nu fie stornata in viitorul previzibil. Impozitul amanat active provenit din diferentele temporare deductibile asociate cu astfel de investitii si interese sunt recunoscute numai in masura in care este probabil sa existe suficiente profituri impozabile asupra carora sa se utilizeze beneficiile aferente diferentelor temporare si se estimeaza ca vor fi reversate in viitorul apropiat.

Valoarea contabila a activelor cu impozitul amanat este revizuita la data fiecarui bilant contabil si este redusa in masura in care nu mai este probabil sa existe suficiente profituri impozabile pentru a permite recuperarea integral sau partial a activului.

Activele si datoriile cu impozitul amanat sunt masurate la ratele de impozitare estimate a fi aplicate in perioada in care datoria este decontata sau activul este realizat, pe baza ratelor de impozitare (si a legilor fiscale) in vigoare sau intrate in vigoare in mod substantial pana la data bilantului contabil. Masurarea activelor si datoriilor cu impozitul amanat reflecta consecintele fiscale ale modului in care Grupul estimeaza, la data raportarii ca va recupera sau va deconta valoarea contabila a activelor si datoriilor sale.

Active si datoriile cu impozitul amanat sunt compensate atunci cand exista un drept aplicabil de a le compensa similar activelor si datoriilor curente cu impozitul si cand acestea privesc impozitele pe venit impuse de aceeași autoritate fiscala, iar Grupul intentioneaza sa-si compenseze activele de impozit amanat cu datoriile de impozit amanat pe baza neta.

Impozitul curent si cel amanat aferent perioadei

Impozitul curent si cel amanat sunt recunoscute drept chelstual sau venit in contul de profit si pierdere, cu exceptia cazurilor in care se refera la elemente creditate sau debitate direct in alte elemente ale rezultatului global, caz in care impozitul este de asemenea recunoscut direct in alte elemente ale rezultatului global sau a cazurilor in care provin din contabilizarea initiala a unei combinari de intreprinderi.

(I) Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale, mai putin terenurile si cladirile, sunt prezentate la cost, net de amortizarea acumulata si/sau deprecierea acumulata daca este cazul.

Acest cost include costul de inlocuire a imobilizarii corporale respective la momentul inlocuirii si costul indatorarii pentru proiectele de constructive pe termen lung, daca sunt indeplinite criteriile de recunoastere a costului.cand parti semnificative ale imobilizarilor corporale trebuie inlocuite la anumite interval., Grupul recunoaste partile respective ca active individuale cu durata de viata specifica si le amortizeaza corespunzator. De asemenea, la desfasurarea unei revizii capitale, costul acesteia este recunoscut in valoarea contabila a imobilizarii corporale ca o inlocuire, daca sunt indeplinite criteriile de recunoastere. Toate celelalte costuri cu reparatiile si intretinerea sunt recunoscute in contul de profit si pierdere cand sunt efectuate. Valoarea prezentata a costurilor preconizate pentru casarea activului dupa utilizarea sa este inclusa in costul activului respective daca sunt indeplinite criteriile de recunoastere a unui provision.

Terenurile si cladirile sunt inregistrate la valoarea justa minus amortizarea cumulate a cladirilor si pierderile din depreciere recunoscute dupa data reevaluării. Reevaluarile sunt realizate frecvent pentru a asigura ca valoarea justa a activului reevaluat nu se deosebeste semnificativ de valoarea contabila. Amortizarea acumulata la data reevaluării este eliminata din valoarea contabila a activului si suma neta este tratata la valoarea reevaluată a activului.

UZIN GRUP
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018 COMPARATIV CU 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Orice surplus de reevaluare este înregistrat la alte elemente ale rezultatului global și, astfel creditat în rezerve din reevaluarea activelor la capitaluri proprii, cu excepția mării în care aceasta reia o reducere din reevaluarea aceluiași active recunoscută anterior în contul de profit și pierdere și, în acest caz creșterea este recunoscută în contul de profit și pierdere. Un deficit din reevaluare este recunoscut în contul de profit și pierdere cu excepția cazului în care compensează un surplus existent pentru același active, recunoscut în rezerva din reevaluarea activelor.

Orice rezerve din reevaluare care se referă la activul ce urmează a fi vândut este transferată rezultatului reportat doar la momentul cedării.

Un element de imobilizări corporale și orice parte semnificativă recunoscută inițial sunt derecunoscute la cedare sau când nu se mai așteaptă nici un beneficiu economic din utilizarea sau cedarea acestora. Orice câștig sau pierdere care rezultă din derecunoașterea unui active (calculate ca fiind diferența dintre încasarile nete la cedare și valoarea contabilă a elementului) este inclusă în contul de profit și pierdere când activul este derecunoscut.

Valoarea reziduală, durata de viață utilă și metodele de amortizare sunt revizuite la fiecare sfârșit de exercițiu financiar.

Proprietățile în curs de construcție pentru scopuri de producție, de închiriere, administrative sau pentru scopuri nedeterminate încă sunt înregistrate la cost istoric, mai puțin deprecierea de valoare. Amortizarea acestor active începe când activele sunt gata pentru a fi utilizate.

Utilajele și instalațiile sunt înregistrate în bilanțul contabil la valorile lor istorice diminuate cu amortizarea acumulată ulterior și alte pierderi de valoare.

Amortizarea este înregistrată în așa fel încât să se diminueze costul activelor până la valoarea reziduală, altul decât cel al terenurilor și proprietăților în curs de construcție, de-a lungul duratei lor estimate de viață, utilizând metoda liniară. Duratele estimate de viață utilă, valorile reziduale și metoda de amortizare sunt revizuite la sfârșitul fiecărui an, având ca efect modificări în estimările contabile viitoare.

Activele deținute în leasing financiar sunt amortizate de-a lungul duratei de viață utilă, în mod similar cu activele deținute, sau în cazul în care durata leasingului este mai scurtă, pe termenul contractului de leasing respective.

Întreținerea și reparațiile imobilizărilor corporale se trec pe cheltuieli atunci când apar, iar îmbunătățirile semnificative aduse imobilizărilor corporale, care cresc valoarea sau durata de viață a acestora, sau care măresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de către acestea, sunt capitalizate.

În calculul amortizării sunt folosite următoarele durate de viață utilă:

Clădiri	20- 50 ani
Utilaje și echipamente	3-15 ani
Vehicule în leasing financiar	5-6 ani
Instalații și obiecte de mobilier	3-10 ani

UZIN GRUP
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018 COMPARATIV CU 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

(m) Investiții imobiliare

Investitiile imobiliare sunt evaluate initial la cost, incluzand costurile aferente tranzactiei. Dupa recunoasterea initiala, investitiile imobiliare sunt prezentate la valoarea justa, care reflecta conditiile de piata la data raportarii. Castigurile sau pierderile generate de modificari ale valorii juste a investitiilor imobiliare sunt incluse in contul de profit si pierdere al perioadei in care apar.

Investitiile imobiliare trebuie derecunoscute in momentul cedarii sau atunci cand investitia imobiliara este definitiva retrasa din folosinta si nu se mai preconizeaza sa apara beneficii economice viitoare din cedarea ei.

Diferenta dintre incasarile nete din cedare si valoarea contabila a activului este recunoscuta in contul de profit si pierdere in perioada in care este derecunoscut.

Transferurile in si din categoria investitiilor imobiliare sunt facute numai daca exista o modificare a utilizarii. Pentru transferul unei investitii imobiliare in categoria proprietatilor imobiliare utilizate de processor, costul presupus al proprietatii in scopul contabilizarii ei ulterioare este valoarea justa de la data modificarii utilizarii. Daca o proprietate imobiliara utilizata de procesor devine o investitie imobiliara, Grupul o contabilizeaza in conformitate cu politica prevazuta la imobilizarile corporale pana la data modificarii utilizarii.

(n) Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale achizitionate separate sunt raportate la cost minus amortizarea acumulata. Amortizarea este calculata prin metoda liniara de-a lungul duratei de viata utila. Durata de viata utila estimate si metoda de amortizare sunt revizuite la sfarsitul fiecărei perioade de raportare, avand ca efect modificari in estimarile contabile viitoare.

In calculul amortizarii sunt folosite urmatoarele durate de viata utila:

Licente	1-5 ani
---------	---------

(o) Deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale

La data fiecarui bilant contabil, Grupul revizueste valorile contabile ale imobilizarilor corporale si necorporale pentru a determina daca exista vreo indicatie ca acele active au suferit pierderi din depreciere. Daca exista o astfel de indicatie, suma recuperabila a activului este estimate pentru a determina marimea pierderii prin depreciere. Atunci cand nu este posibila estimarea sumei recuperabile a unui active individual, Grupul estimeaza valoarea recuperabila a unitatii generatoare de numerar caruia ii apartine activul. Acolo unde poate fi identificata o baza de alocare consecventa, activele societatii sunt de asemenea alocate unor unitati individuale generatoare de numerar sau celui mai mic grup de unitati generatoare de numerar pentru care se poate identifica o baza de alocare consecventa.

Imobilizarile necorporale cu durata de viata nedefinita si imobilizarile necorporale care nu sunt inca disponibile pentru a fi utilizate sunt testate anual pentru depreciere si ori de cate ori exista o indicatie ca este posibil ca activul sa fie depreciate.

Suma recuperabila este cea mai mare valoare dintre valoarea justa minus costurile de vanzare si valoarea de utilizare. In evaluarea de utilizare, fluxurile viitoare estimate de numerar sunt scontate la valoarea curenta utilizand o taxa de scont inainte de impozitare, care reflecta

UZIN GRUP
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018 COMPARATIV CU 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

evaluările curente de piață a valorii temporale a banilor și riscurile specifice activului, pentru care fluxurile viitoare de numerar nu au fost ajustate.

În cazul în care valoarea recuperabilă a unui activ este estimată ca fiind mai mică decât valoarea sa contabilă, valoarea contabilă a activului este redusă la valoarea recuperabilă. O pierdere prin depreciere este recunoscută imediat în contul de profit și pierdere.

În cazul în care o pierdere prin depreciere este reversată, ulterior, valoarea contabilă a activului este crescută la estimarea revizuită a valorii sale recuperabile, dar astfel încât valoarea contabilă revizuită nu depășește valoarea contabilă care ar fi fost determinată dacă nu ar fi fost recunoscută nici o pierdere prin depreciere pentru activul respectiv în anii anteriori. O reversare a pierderii prin depreciere este recunoscută imediat în contul de profit și pierdere.

(p) Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă. Valoarea realizabilă netă reprezintă prețul de vânzare estimat pentru stocuri mai puțin toate costurile estimate pentru finalizare și costurile aferente vânzării. Costurile, inclusiv o parte corespunzătoare din costurile fixe și variabile indirecte sunt alocate stocurilor deținute prin metoda cea mai potrivită clasei respective de stocuri, majoritatea fiind evaluate pe baza metodei ponderate. Produsele finite, semifabricatele și producția în curs de execuție sunt evaluate la cost efectiv.

(r) Capital social

Acțiunile comune sunt clasificate în capitaluri proprii.

La răscumpărarea acțiunilor Societății suma plătită va diminua capitalurile proprii atribuibile detinatorilor de capital propriu al societății, prin rezultatul reportat, până când acestea vor fi anulate sau re-emise. Atunci când aceste acțiuni sunt ulterior re-emise, suma primită (net de costurile tranzacției și impozitul pe profit) este recunoscută în capitaluri proprii atribuibile detinatorilor de capital propriu ai societății.

(s) Dividende

Dividendele aferente acțiunilor ordinare sunt recunoscute ca o datorie către acționari în situațiile financiare consolidate în perioada în care sunt aprobate de către acționarii societății.

(t) Provizione

Provizioanele sunt recunoscute atunci când grupul are o obligație curentă (legală sau implicită) ca rezultat al unui eveniment trecut, când este probabil ca Grupul să trebuiască să stingă obligația și când se poate face o estimare credibilă a sumei obligației respective.

Suma recunoscută ca provision, este cea mai bună estimare a sumei necesare pentru a stinge obligația curentă la data bilanțului contabil, luând în considerare riscurile și incertitudinile aferente obligației. În cazul în care un provision este măsurat utilizând fluxurile de numerar estimate pentru a stinge obligația curentă, valoarea contabilă este valoarea curentă a fluxurilor respective de numerar.

UZIN GRUP
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018 COMPARATIV CU 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

(u) Raportate pe segmente

Raportarea pe segmente de activitate se face într-un mod consecvent cu raportarea internă către principalul factor decizional operațional. Principalul factor decizional operațional, care este responsabil cu alocarea resurselor și evaluarea performanței segmentelor de activitate este Consiliul de Administrație.

(v) Active și datorii financiare

Activele financiare ale Grupului include numerarul și echivalentele de numerar, creanțele comerciale și investițiile pe termen lung. Datoriile financiare include obligațiile de leasing financiar, împrumuturile bancare purtătoare de dobândă, descoperirile de cont și datoriile comerciale și alte datorii.

(x) Împrumuturi și creanțe

Această categorie este cea mai relevantă pentru Grup. Împrumuturile și creanțele sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile și care nu sunt cotate pe o piață activă. După recunoașterea inițială, aceste active financiare sunt evaluate ulterior la cost amortizat utilizând metoda ratei dobânzii efective, minus deprecierea. Amortizarea pe baza ratei dobânzii efective este inclusă în contul de profit și pierdere la venituri financiare. Pierderile care provin din depreciere sunt recunoscute în contul de profit și pierdere la costurile pentru finanțarea împrumuturilor și costul bunurilor vândute sau la alte cheltuieli de exploatare pentru creanțe.

(y) Împrumuturile și datoriile

Împrumuturile sunt inițial recunoscute la valoarea justă, minus costurile efectuate cu operațiunea respectivă. Ulterior acestea sunt înregistrate la costul amortizat. Orice diferență între valoarea de intrare și valoarea de rambursare este recunoscută în contul de profit și pierdere pe perioada împrumuturilor, folosind metoda dobânzii efective.

Instrumentele financiare sunt clasificate ca datorii sau capital propriu în conformitate cu substanța aranjamentului contractual. Dobânzile, dividendele, castigurile și pierderile aferente unui instrument financiar clasificat drept datorie sunt raportate drept cheltuiala sau venit. Distribuțiile către detinatorii de instrumente financiare clasificate drept capital propriu sunt înregistrate în capitalul propriu. Instrumentele financiare sunt compensate atunci când Grupul are un drept legal aplicabil de a compensa și intenționează să deconteze fie pe baza netă fie să realizeze activul și să stingă obligația simultan.

Clasificarea investițiilor depinde de natura și scopul acestora și este determinată la data recunoașterii inițiale.

(z) Deprecierea activelor financiare

Activele financiare sunt evaluate pentru depreciere la fiecare dată a bilanțului contabil.

Activele financiare sunt depreciate atunci când există dovezi că unul sau mai multe evenimente petrecute după recunoașterea inițială au avut un impact asupra fluxului viitor de numerar aferent investiției.

Anumite categorii de active financiare, cum ar fi clienții, active evaluate a fi nedepreciate individual, sunt ulterior evaluate pentru depreciere în mod colectiv. Dovezi obiective pentru

UZIN GRUP
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018 COMPARATIV CU 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

deprecierea unui portofoliu de creante pot include experienta trecuta a Grupului cu privire la platile colective, o crestere a platilor intarziate dincolo de perioada de creditare, precum si modificari vizibile ale conditiilor economice nationale si locale care se coreleaza cu incidentele de plata privind creantele.

Valoarea contabila a activului financiar este redusa cu pierderea prin depreciere, direct pentru toate activele financiare, cu exceptia creantelor comerciale, caz in care valoarea contabila este redusa prin utilizarea unui cont de ajustare de depreciere. In cazul in care o creanta este considerate a fi nerecuperabila, aceasta este eliminata si scazuta din ajustarea pentru depreciere. Recuperarile ulterioare ale sumelor eliminate anterior sunt creditate in contul de ajustare de depreciere. Modificarea in valoarea contabila a contului de ajustare de depreciere sunt recunoscute in cheltuieli cu provizioanele, ajustarile pentru depreciere si amortizare.

(w) Derecunosterea activelor si datoriilor

Grupul derecunoaste active financiare numai atunci cand drepturile contractuale asupra fluxurilor de numerar aferent activelor expira, sau transfera activul financiar si, in mod substantial, toate riscurile si beneficiile aferente activului catre o alata entitate.

Grupul derecunoaste datoriile financiare daca si numai daca obligatiile Grupului au fost platite, anulate sau au expirat.

(a1) Evaluarea la valoarea justa

O entitate evalueaza instrumentele financiare si activele nefinanciare, cum ar fi investitiile imobiliare, la valoarea justa la fiecare data a bilantului. De asemenea, valorile juste ale instrumentelor financiare sunt evaluate la cost amortizat.

Valoarea justa reprezinta pretul care ar putea fi primit din vanzarea unui active sau platit pentru transferul unei datorii in cadrul unei tranzactii, intre participantii la plata la data evaluarii. Evaluarea la valoarea justa se bazeaza pe principiul ca tranzactia de a vinde bunul sau transfera datoria are loc fie:

- Pe o piata reprezentativa pentru activele sau datoriile evaluate, sau
- In cazul in care nu exista o piata reprezentativa, se utilizeazacea mai avantajoasa piata pentru activele si datoriile respective.

Principiul celei mai avantajoase piete trebuie sa fie accesibil Grupului.

O entitate trebuie sa evalueze valoarea justa a unui active sau a unei datorii pe baza iopotezelor pe care le-ar utiliza participantii la piata atunci cand se stabileste pretul activului sau al datoriei, presupunand ca acestia actioneaza pentru a-si maximiza interesele economice.

Evaluarea la valoarea justa a unui active nefinanciar tine cont de capacitatea participantului la piata de a genera beneficii economice prin cea mai buna utilizare a activului sau prin vanzarea acestuia catre un alt participant la piata, care ar putea maximiza utilizarea activului.

O entitate foloseste tehnici de evaluare care sunt potrivite in conditiile date si pentru care sunt disponibile informatii suficiente pentru efectuarea evaluarii la valoarea justa, maximizand utilizarea informatiilor relevante disponibile si reducand la minimum utilizarea datelor care nu sunt disponibile.

UZIN GRUP
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018 COMPARATIV CU 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Toate activele și datoriile care se evaluează la valoarea justă în situațiile financiare sau informații aferente evaluării la valoarea justă sunt prezentate în situațiile financiare, trebuie să fie încadrate în ierarhia valorii juste, așa cum este descrisă mai jos, pe baza celui mai redus nivel de informații semnificative avute în vedere la stabilirea valorii juste:

- Nivelul 1 – Preturile de piață (neajustate) disponibile în mod direct pe piețele de active pentru active sau datorii identice cu cele evaluate;
- Nivelul 2 – Tehnici de evaluare pentru care cel mai scăzut nivel semnificativ de informații disponibil pentru evaluarea la valoarea justă este observabil în mod direct sau indirect;
- Nivelul 3 – Tehnici de evaluare pentru care cel mai scăzut nivel semnificativ de informații disponibil pentru evaluarea la valoarea justă nu este observabil

Pentru activele și datoriile care sunt recunoscute în situațiile financiare în mod recurent, la sfârșitul fiecărei perioade de raportare, entitatea determină dacă există situații în care anumite active sau datorii s-au mutat între nivelurile diferite de ierarhia valori juste.

Evaluatorii externi sunt implicați pentru evaluarea activelor semnificative, cum ar fi investițiile imobiliare și active financiare disponibile pentru vânzare. Implicarea evaluatorilor externi este decisă anual de către conducerea societății. Criteriile de selecție a evaluatorilor externi include cunoașterea pieței, reputație, independența și standardele profesionale, dacă acestea sunt menționate.

La fiecare dată de raportare, conducerea societății analizează mișcările în valorile activelor și datoriilor care necesită reevaluarea sau reactualizarea valorii juste conform politicilor contabile ale Societății.

Conducerea Societății, în colaborare cu evaluatorii externi ai entității, compară de asemenea, fiecare modificare de valoare justă a fiecărui active și a fiecărei datorii cu surse externe relevante pentru a determina dacă schimbarea este rezonabilă.

(a2) Situații comparative

Pentru fiecare element din situațiile consolidate a poziției financiare, de rezultat global consolidate, și unde este cazul, pentru situația consolidate a modificărilor capitalului propriu și situația consolidate a fluxurilor de trezorerie, pentru comparabilitate este prezentată valoarea aferentă elementului corespondent pentru exercitiul financiar precedent.

UZIN GRUP
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018 COMPARATIV CU 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 8. INSTRUMENTE FINANCIARE

Activitatea de gestionare a riscurilor în cadrul grupului se desfășoară în aria riscurilor financiare, riscurilor operationale și riscurilor juridice.

Obiectivele primare ale activității de gestionare a riscurilor financiare sunt de a stabili limitele de risc, și apoi a se asigura că expunerea la aceste riscuri rămâne între aceste limite. Activitățile de gestionare a riscurilor operationale și juridice sunt destinate să garanteze buna funcționare a politicilor și procedurilor interne pentru a minimiza riscurile operationale și juridice.

• **Factorii de risc financiar**

Prin natura activităților efectuate, Grupul este expus unor riscuri financiare variate care includ : riscul valutar, riscul de credit, riscul de lichiditate și riscul de rata a dobânzii privind fluxurile de numerar. Programul Grupului privind managementul riscului se concentrează asupra imprevizibilității pietelor financiare și caută să minimizeze potențialele efecte adverse asupra performanțelor financiare ale Grupului.

Riscul valutar

Grupul operează la nivel internațional și este expus fluctuațiilor cursurilor de schimb valutar rezultate din expunerea la diferite valute, în special dolarul SUA și EURO. Riscul valutar rezultă din viitoarele tranzacții comerciale, activele și datoriile recunoscute.

Riscul ratei de dobândă

Riscul ratei de dobândă este compus din riscul de fluctuație înregistrat în valoarea unui anumit instrument financiar ca urmare a variației ratelor dobânzii și din riscul diferențelor dintre scadența activelor financiare purtătoare de dobândă și cea a datoriilor purtătoare de dobândă folosite pentru finanțarea activelor respective.

Perioada pe care se menține rata dobânzii stabilite pentru un instrument financiar indică, prin urmare, în ce măsură acesta este expus riscului ratei de dobândă. Instrumentele financiare sunt purtătoare de dobândă la rata pieței, prin urmare se consideră că valorile juste nu diferă în mod semnificativ de valorile contabile.

Riscul de creditare

În activitatea sa, Societatea se expune riscului de credit din creanțe (clienți) și din fonduri depozitate la instituțiile financiare. Nu se regăsesc concentrări de risc de credit semnificative. Conducerea Grupului monitorizează îndeaproape și în mod constant expunerea la riscul de credit.

Grupul consideră că nu sunt necesare alte garanții suplimentare pentru a susține instrumentele financiare, datorită calității instituțiilor financiare.

Riscul lichidității

Riscul lichidității, denumit și risc de finanțare, reprezintă riscul ca o întreprindere să aibă dificultăți în acumularea de fonduri pentru a-și îndeplini angajamentele asociate instrumentelor financiare. Riscul lichidității poate să apară ca urmare a incapacității de a vinde rapid un activ financiar la o valoare apropiată de cea justă.

UZIN GRUP
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018 COMPARATIV CU 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Conducerea Grupului urmărește evoluția nivelului lichidităților pentru a-și putea achita obligațiile la data la care acestea devin scadente.

Riscul fluxului de numerar

Riscul fluxului de numerar reprezintă riscul ca fluxurile de numerar viitoare asociate cu un instrument financiar monetar să fluctueze ca mărime. În cazul unui instrument financiar cu o rată fluctuantă, de exemplu, astfel de fluctuații vor avea ca rezultat o modificare a ratei efective a dobânzii instrumentului financiar, de obicei fără a surveni modificări ale valorii sale juste.

Prin natura activității Societatea nu este supusă unui risc major de modificare a fluxurilor de numerar prognozate, atât din fluctuarea instrumentelor financiare, cât și din modificarea ratei dobânzii.

- **Managementul riscului de capital**

Grupul își gestionează capitalul pentru a se asigura ca entitățile din cadrul Grupului își vor putea continua activitatea concomitant cu maximizarea veniturilor pentru acționari, prin optimizarea soldului de datorii și de capital propriu.

Structura capitalului Grupului constă în datorii, care include împrumuturile, numerarul și echivalentele de numerar și capitalul propriu atribuibil detinatorilor de capital propriu ai societății mama. Capitalul propriu cuprinde capitalul social, rezervele și rezultatul reportat așa cum sunt prezentate în prezentele note.

Gestionarea riscurilor Grupului cuprinde și o revizuire regulată a structurii capitalului. Ca parte a acestei revizuiți, conducerea ia în considerare costul capitalului și riscurile asociate cu fiecare clasă de capital. Pe baza recomandărilor conducerii, Grupul își va echilibra structura generală a capitalului prin plata de dividende, prin emiterea de noi acțiuni, precum și prin contractarea de noi datorii sau prin stingerea datoriilor existente.

UZIN GRUP
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018 COMPARATIV CU 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 9. IMOBILIZARI CORPORALE

COST	Sold la 1.01.2018	Creșteri	Reduceri	Sold la 31.12.2018
<u>Imobilizări corporale</u>				
Terenuri	31.169.574	-	1.555.217	29.614.357
Constructii	16.357.128	-	76.892	16.280.236
Instalații tehnice și mașini	16.075.492	1.372.124	946.672	16.500.944
Alte instalații, utilaje și mobilier	512.420	-	18.573	493.847
Investitii imobiliare	2.454.900	-	-	2.454.900
Avansuri și imobilizări corporale în curs	302.587	-	-	302.587
Total	66.872.101	1.372.124	2.597.354	65.646.871

Amortizare	Sold la 1.01.2018	Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	Reduceri	Sold la 31.12.2018
<u>Imobilizări corporale</u>				
Terenuri și construcții	5.557.709	286.900	74.318	5.770.291
Instalații tehnice și mașini	13.395.029	499.627	807.974	13.086.682
Alte instalații, utilaje și mobilier	474.841	9.346	18.573	465.614
Investitii imobiliare	381.344	95.336	-	476.680
Avansuri și imobilizări corporale în curs	-	-	-	-
Total	19.808.923	891.209	900.865	19.799.267
Valoare netă	47.063.178			45.847.604

Societatile din cadrul grupului au gajat clădiri și terenuri cu o valoare contabilă netă de 1.537.575 lei pentru împrumuturile pe termen scurt și eliberarea de scrisori de garanție.

UZIN GRUP
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018 COMPARATIV CU 2017
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 10. Imobilizări necorporale

<u>COST</u>	<u>Sold la 1.01.2018</u>	<u>Creșteri</u>	<u>Reduceri</u>	<u>Sold la 31.12.2018</u>
Concesiuni, brevete, licențe, mărci, drepturi și valori similare și alte imobilizări necorporale	351.982	5.030	-	357.012
Fond comercial pozitiv	11.613.448	-	-	11.613.448
Total	11.965.430	5.030	-	11.970.460
<u>Amortizare</u>		<u>Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului</u>		
	<u>Sold la 1.01.2018</u>		<u>Reduceri</u>	<u>Sold la 31.12.2018</u>
Concesiuni, brevete, licențe, mărci, drepturi și valori similare și alte imobilizări necorporale	302.700	4.923	-	307.623
Alte imobilizări necorporale	-	-	-	-
Total	302.700	4.923	-	307.623
<u>Depreciere</u>	<u>Sold la 1.01.2018</u>	<u>Creșteri</u>	<u>Reduceri</u>	<u>Sold la 31.12.2018</u>
<u>Imobilizări necorporale</u>				
Alte imobilizari	48.176	-	-	48.176
TOTAL DEPRECIERI	48.176	-	-	48.176
Valoare netă	11.614.554			11.614.661

UZIN GRUP
NOTE LA SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017 COMPARATIV CU 2016
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 11. Investitii Financiare

<u>COST</u>	<u>Sold la</u> <u>1.01.2018</u>	<u>Creșteri</u>	<u>Reduceri</u>	<u>Sold la</u> <u>31.12.2018</u>
Actiuni detinute la entitati afiliate	3.528.994	-	-	3.528.994
Titluri de participare detinute la societati din afara grupului	78.530	-	-	78.530
Alte creanțe imobilizate	638.514	-	238.349	400.165
Total	4.246.038	-	238.349	4.007.689
<u>Depreciere</u>	<u>Sold la</u> <u>1.01.2018</u>	<u>Creșteri</u>	<u>Reduceri</u>	<u>Sold la</u> <u>31.12.2018</u>
<u>Investitii financiare</u>				
Titluri de participare detinute la societati din afara grupului	-	-	-	-
TOTAL DEPRECIERE	-	-	-	-
Valoare netă	4.246.038			4.007.689

Titluri de participare sub forma de interese de participare

Principalele titluri de participare detinute la valoare neta sunt:

	Tip de actiune detinuta	Procentaj detinut %	Cost - lei
HIDROJET SA BREAZA	Actiuni ordinare	32,499	2.841.716
CREDIT EUROPE BANK	Actiuni ordinare	0,0001	31.015
REGISTRUL	Actiuni ordinare	6,667	10.000
INDEPENDENT MONITOR			
BANCA ROMANEASCA	Actiuni ordinare	0,0076	30.000

ALTE IMOBILIZĂRI FINANCIARE

La 31 decembrie 2018, alte imobilizări financiare in suma de 400.164 lei reprezintă sume reținute în cont drept garanție de buna executie.

UZIN GRUP
NOTE LA SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017 COMPARATIV CU 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 12. CREANȚE SI PLATI IN AVANS

	Sold	Sold	Termene de lichiditate	
	31.12.2017	31.12.2018	Sub 1 an	Peste 1 an
Creanțe comerciale				
Creanțe comerciale clienți interni	6.129.175	5.085.588	3.488.118	1.597.470
Creanțe comerciale clienți externi	1.078.320	1.119.768	-	1.119.768
Avansuri de cumpărări de servicii	18.163	32.492	32.492	-
Total creanțe comerciale	<u>7.225.658</u>	<u>6.237.848</u>	3.520.610	2.717.238
Alte creanțe				
TVA de recuperat	94.463	107.997	107.997	-
Impozit pe profit	-	-	-	-
Sume de încasat de la entități afiliate necuprinse în consolidare	-	-	-	-
Alte creanțe	2.928.602	2.364.907	2.364.907	-
Dobanzi de încasat	-	-	-	-
Total alte creanțe	<u>3.023.065</u>	<u>2.472.904</u>	2.472.904	-
TOTAL CREANȚE	<u>10.248.723</u>	<u>8.710.752</u>	5.993.514	2.717.238
PLATI IN AVANS	<u>498.237</u>	<u>462.207</u>	<u>462.207</u>	-

UZIN GRUP
NOTE LA SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017 COMPARATIV CU 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 13. DATORII

DATORII	Sold la 31.12.2017	Sold la 31.12.2018	Termene de exigibilitate	
			Sub 1 an	Peste 1 an
Datorii comerciale				
<i>Furnizori</i>				
- de stocuri si servicii	3.416.437	2.422.808	2.422.808	-
- de imobilizări	-	-	-	-
Total datorii comerciale	<u>3.416.437</u>	<u>2.422.808</u>	<u>2.422.808</u>	-
Efecte de platit	-	-	-	-
Alte datorii				
Asigurări sociale	315.881	285.612	285.612	-
TVA de plata	-	-	-	-
Leasing financiar	-	-	-	-
Salarii	179.488	183.079	183.079	-
Alte datorii	684.438	140.715	140.715	-
Impozit pe salarii	105.877	57.386	57.386	-
Dobânzi de plătit	13.560	15.736	15.736	-
Dividende de plată	794.289	759.318	759.318	-
Datorii privind participarea salariaților la profit	42.758	42.758	42.758	-
Impozit pe profit	-	-	-	-
Creditori diversi	<u>217.739</u>	1.749.404	1.749.404	-
Total alte datorii	<u>2.354.030</u>	<u>3.234.008</u>	<u>3.234.008</u>	-
Avansuri				
Avansuri încasate în contul comenzilor	<u>705.907</u>	<u>654.783</u>	<u>654.783</u>	-
Total avansuri	<u>705.907</u>	<u>654.783</u>	<u>654.783</u>	-
Împrumuturi				
Sume datorate instituțiilor de credit	<u>2.600.000</u>	<u>2.600.000</u>	<u>2.600.000</u>	-
Total împrumuturi	<u>2.600.000</u>	<u>2.600.000</u>	<u>2.600.000</u>	-
TOTAL DATORII	<u>9.076.374</u>	<u>8.911.599</u>	8.911.599	-

UZIN GRUP
NOTE LA SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017 COMPARATIV CU 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 14. IMPRUMUTURI

Sume datorate instituțiilor de credit

La încheierea exercitiului financiar 2018 societatile din cadrul Grupului aveau contractate credite bancare cu următoarele caracteristici:

<u>Nr</u>	<u>Contract</u>	<u>Moneda</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>Echivalent lei</u>
1	77/30.08.2013	EUR	0	0	0
	TOTAL		0	0	0
2	197/03.12.2003	RON	2.600.000	2.600.000	2.600.000
			2.600.000	2.600.000	2.600.000

Linia de credit în suma de 2.600.000 lei, scadentă în anul 2019 este utilizată pentru finanțarea activității curente a SC UPETROLAM SA și este garantată prin garanție reală mobilă fără deposedare asupra soldului creditor al conturilor curente și ipoteca de rang II asupra unei hale și terenului aferent, proprietatea societății.

UZIN GRUP
NOTE LA SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017 COMPARATIV CU 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 15. OBLIGATII DIN LEASING FINANCIAR

Obligatiile in cadrul contractelor de leasing financiar – plati minime de leasing :

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Sub un an	-	-
Mai tarziu de un an, dar nu mai tarziu de 5 ani	-	-
	-	-

NOTA 16. INFORMATII PE SEGMENTE

La 31 decembrie 2018 Grupul este organizat pe mai multe segmente : productie de echipamente si constructie metalica, comert si cresterea pasarilor.

Rezultatele segmentelor de activitate la 31 decembrie 2018 sunt urmatoarele :

	<u>Productie</u>	<u>Comert</u>	<u>Administrare imobile</u>	<u>Grup</u>
Total vanzari brute pe segmente	11.547.510	3.406.582	694.068	15.648.162
Vanzari intre segmente	-	-	(372.000)	(372.000)
Profit din exploatare	(831.986)	(1.950.269)	(369.322)	(3.152.577)
Castig financiar net	(173.220)	33.286	86.426	(53.508)
Profitul aferent anului	(1.005.206)	(1.916.983)	(282.896)	(3.206.085)

Cifrele de afaceri pe formatul secundar sunt urmatoarele :

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Vanzare produse	10.274.592	10.400.799
Prestari servicii	758.977	852.616
Chirii	1.314.809	1.151.945
Vânzări de materiale	3.146.135	3.242.802
Alte prestații	-	-
	<u>15.494.514</u>	<u>15.648.162</u>

UZIN GRUP
NOTE LA SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017 COMPARATIV CU 2016
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 17. ACTIUNI COMUNE

Capitalul social total este în valoare de 1.469.375 lei (2017: 1.469.375 lei), reprezentând 14.693.750 acțiuni nominative și dematerializate (2017: 14.693.750 acțiuni) având o valoare nominală de 0,1lei pe acțiune. Capitalul social este vărsat în întregime.

Societatea este de tip deschis, este înregistrată la CNVM- OEVM în baza adresei nr 12861/25.08.1997.

Acțiunile societății sunt cotate pe piața de capital.

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
	Nr. de acțiuni	Nr. de acțiuni
La 1 ianuarie	14.693.750	14.693.750
Creșteri/descreșteri	-	-
La 31 decembrie	14.693.750	14.693.750

Structura acționariatului la 31 decembrie 2018 este prezentată astfel:

	<u>Număr de acțiuni</u>	<u>Suma lei</u>	<u>Procentaj %</u>
UZIN INTERNATIONAL SA	4.653.388	465.388,80	31,6692
Alți acționari	10.040.362	1.004.036,20	68,3308
Total	14.693.750	1.469.375	100

NOTA 18. STOCURI

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Materii prime și materiale consumabile	1.992.044	1.843.871
Produce finite și mărfuri	9.063.873	9.399.964
Avansuri pentru cumpărări de stocuri	645.539	32.492
Provizioane pentru mărfuri cu mișcare lentă	-	-
Total	11.701.456	11.276.327

UZIN GRUP
NOTE LA SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017 COMPARATIV CU 2016
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 19. REZERVE

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Rezerve din reevaluare	13.200.331	13.200.331
Rezerve legale	700.551	629.680
Alte rezerve	<u>74.035.842</u>	<u>73.153.844</u>
Total	<u>87.936.724</u>	<u>86.983.855</u>

La 31 decembrie 2018 rezervele în suma de 86.983.855 lei au următoarea componenta:

- **Rezervele legale**, în sumă de 629.680 lei sunt constituite în concordanță cu Legea 31/1990 prin alocarea a câte maximum 5% din profitul brut (calculat conform standardelor românești de contabilitate) până când fondul de rezervă atinge nivelul de 20% din capitalul social. Această rezervă nu poate fi distribuită acționarilor.
- **Alte rezerve** constituite în sumă totală de 73.153.844 lei cuprind: surse proprii de finanțare, facilitati fiscale diferite de curs valutar aferente disponibilitatilor în valuta și rezerve din reevaluarea titlurilor de participare.

NOTA 20. SALARIZAREA GRUPULUI

INFORMATII PRIVIND SALARIATII, ADMINISTRATORII ȘI DIRECTORII

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Cheltuieli cu remunerațiile personalului	7.002.428	7.142.579
Cheltuieli privind asigurările și protecția socială	<u>1.527.158</u>	<u>603.831</u>
TOTAL	<u>8.529.586</u>	<u>7.746.410</u>

a) Despre directori și administratori

Cel mai înalt nivel de autoritate este reprezentat de Adunarea Generală a Acționarilor, urmată de Consiliul de Administrație.

Pe parcursul exercițiului financiar, nu au fost acordate avansuri și credite directorilor și administratorilor Grupului.

La data de 31 decembrie 2018 grupul nu avea încheiate contracte de asigurare de răspundere profesională pentru directorii și administratorii Societății.

UZIN GRUP
NOTE LA SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017 COMPARATIV CU 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

SALARIZAREA GRUPULUI

Grupul nu are obligații contractuale legate de pensii față de foștii directori și administratori ai Grupului.

b) Salariați

La 31 decembrie 2018, Grupul avea 137 angajați permanenți (2017:156) . Numărul mediu de angajați în perioada ianuarie-decembrie 2018 a fost de 144 (2017: 158).

NOTA 21. DATORII CONTINGENTE

21.1 Pretul de transfer

Legislatia fiscala din Romania contine reguli privind drepturile de transfer intre persoane afiliate inca din anul 2000. Cadrul legislativ curent defineste principiul " valorii de piata" pentru tranzactiile intre persoana afiliate, precum si metodele de stabilire a preturilor de transfer. Ca urmare, este de asteptat ca autoritatile fiscale sa initieze verificari amanuntite ale preturilor de transfer, pentru a se asigura ca rezultatul fiscal si/sau valoarea in vama a bunurilor importate nu este distorsionata de efectul preturilor practicate in relatiile dintre persoanele afiliate. Societatea nu poate cuantifica rezultatul unei astfel de verificari.

21.2 Litigii și alte dispute

La data de 31 decembrie 2018 Grupul are pe rolul instantelor de judecata urmatoarele litigii:

- **Litigii interne**

1. **DOSAR Nr. 13099/3/2016**

Parti: Uzinexport SA – A.A.A.S.

Obiectul litigiului: recuperare cheltuieli de judecata in suma de 1.081.228,7384 lei.

Stadiu dosar: Dosarul se afla din nou pe rolul Curtii de Apel Bucuresti, deoarece Inalta Curte de Casatie si justitie a admis recursul AAAS si a trimis din nou cauza spre rejudecarea CAB pentru discutarea onorariului de avocat solicitat in cadrul dosarului. Termen de judecata 25.03.2019

In cadrul acestui dosar s-au solicitat c.val. taxa de timbru precum si onorariul avocat, cheltuieli efectuate de Uzinexport S.A. in cadrul dosarului nr.

UZIN GRUP
NOTE LA SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017 COMPARATIV CU 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

38363/3/2010 dosar solutionat irevocabil in favoarea Uzinexport S.A.

Solicitarea cheltuielilor de judecata s-a facut in baza art. 453 C.pr.civ.

2. Dosar nr. 43050/299/2016

Parti: Uzinexport SA – AAAS

Obiectul dosarului: prejudiciu suferit ca urmare a rascumpararii unor unitati de fond in cadrul dosarului de executare nr. 7/2015.

Dosarul a fost suspendat pana la solutionarea dosarului nr. 1183/299/2016.

Valoarea litigiului este 78.862,47 lei.

In prezent am depus a doua cerere de repunere pe rol care are de judecata la data 07.03.2019. Cererea de repunere pe rol a ramas in pronuntare.

3. Dosar nr. 22727/299/2018

Parti: BERD PRODUCT S.R.L. – UZINEXPORT S.A.

Obiectul dosarului: Obligarea societatii Uzinexport SA la plata sumei de 59.048,60 lei conform contract de prestari servicii nr. 21-03-14/06.02.2014 inclusiv dobanda legala, restituierea c/valorii sumei de 8155 USD reprezentand garantii contractuale la cursul BNR din data platii, cu cheltuieli de judecata.

Dosarul are primul termen de judecata la data de 15.03.2019, acesta fiind inregistrat pe rolul Judecatoriei Sectorului 1 Bucuresti.

4. Dosar nr. 13148/299/2018

Parti: Uzinexport SA – AAAS

Obiectul dosarului: contestatie la executare – dosar nr. 1736/2017 – foremulata de AAAS.

In prezent dosarul a fost solutionat in fond si a fost respinsa contestatia la executare formulate de AAAS.

AAAS a declarant apel.

5. Dosar nr. 22989/299/2018

Parti: Uzinexport SA – EUROPROIECT DESIGN SRL

Obiectul dosarului: contestatie la executare formulate de Uzinexport SA..

UZIN GRUP
NOTE LA SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017 COMPARATIV CU 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Solutia pronuntata in fond a fost de admitere in parte a actiunii formulate de Uzinexport SA. S-a dispus intoarcerea partiala a executarii silite prin obligarea intimatelor la suma de 1.178,50 lei.

In prezent dosarul are declarant apel de catre Europriect Design S.R.L.

6. Dosar nr. 28882/3/2017

Parti: Uzinexport SA – Ministerul Economiei

Obiectul dosarului: Actiune formulata de Uzinexport SA prin care am solicitat suma de 754.356,46 lei c/valoare depozitare incepand cu trimestrul I si pana in trimestrul II 2017, cu cheltuieli de judecata.

Instantele de judecata atat la fond cat si in apel a dat castig de cauza societatii Uzinexport S.A. prin admiterea actiunii si prin respingerea apelului declarant de Ministerul Economiei. In prezent dosarul se afla la Inalta Curte de Justitie si Casatie avand declarant recurs de catre Ministerul Economiei, dosarul este in procedura administrativa.

7. Dosar nr. 17093/3/2018

Parti: Uzinexport SA – Ministerul Economiei

Obiectul dosarului: Actiune formulata de Uzinexport SA prin care am solicitat suma de 161.641,17 lei c/valoare depozitare pentru perioada Trimestrul III 2017 – Trimestrul I 2018.

Dosarul a fost inregistrat pe rolul Tribunalului Bucuresti iar la primul termen de judecata din data de 2.10.2018 a fost declinat la Curtea de Apel Bucuresti – Sectia a VIII-a Contencios administrativ si fiscal, dosar care a avut termen de judecata la data de 23.01.2019 si s-a constatat conflict de competenta, dosarul fiind trimis spre solutionare catre Inalta Curte de Casatie si Justitie pentru solutionarea conflictului de competenta, urmand sa se stabileasca care instanta este competenta.

8. Dosar nr. 21303/301/2017

Parti: AAAS – Uzinexport SA

Obiectul dosarului: Actiunea formulate de AAAS a avut ca obiect radierea din

UZIN GRUP
NOTE LA SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017 COMPARATIV CU 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

registru gajurilor a actiunilor gajate de Uzinexport in favoarea AAAS, respective a actiunilor detinute la Banca Romaneasca S.A.

In prezent dosarul a fost solutionat prin hotararea nr. 782/01.02.2019, prin care s-a constatat primirea dosarului iar AAAS a fost obligata sa ne plateasca cheltuieli de judecata in suma de 800 lei.

9. Dosar penal 6341/P/2018

Obiectul dosarului: Plangere penala formulata de Uzinexport S.A. pentru suma de 36.050 Euro.

10. Urmeaza sa formulam o noua actiune impotriva Ministerului Economiei pentru suma de 215.521,56 lei, avand in vedere perioada Trimestrul II 2018 – Trimestrul I 2019. In prezent am formulat notificare si avem termen de conciliere la data de 15.03.2019. Dupa aceasta data urmeaza sa depunem actiunea la Tribunalul Bucuresti.

• **Litigii externe**

- Consiliul Europei, Curtea Europeană a Drepturilor Omului, are pe rol contestația Uzinexport impotriva deciziei Inaltei Curti de Casatie si Justitie privind decontarea creantelor societatii pe relatia IRAK la un curs de schimb real, dosarul fiind introdus la data de 30.03.2015.

21.3 Angajamente acordate

La 31 decembrie 2018, Grupul avea deschise în favoarea clienților scrisori de garanție bancară în sumă de 0 lei (2017: 0 lei).

Scrisorile de garantie bancara sunt emise in favoarea partenerilor de afaceri si reprezinta garantii de restituire avans sau garantii de buna executie pentru echipamentele livrate.

DIRECTOR GENERAL
NICOLAIDE MATACHE



32

DIRECTOR ECONOMIC
OCHEA CONSTANTA

M.O. CONTAUDIT CONSULTING SRL
Sector 1 București
Tel/fax : 021 667 87 27;
C.U.I.RO14589047



SC UZINEXPORT SA
AUDITARE SITUATII
FINANCIARE CONSOLIDATE
LA DATA DE 31 DECEMBRIE
2018

Consiliului de Administrație
și acționarilor
UZINEXPORT SA.
București, România

Raportul Auditorului Independent

Raport asupra situatiilor financiare consolidate

Opinia

Am auditat situatiile financiare consolidate anexate ale societatii SC UZINEXPORT SA ("Societatea"), cu sediu social in Bucuresti, sector 1, Bdul Iancu de Hunedoara nr 8, BI H3, identificata prin codul unic de inregistrare fiscala RO324821 si a filialelor sale (impreama denumite "Grupul") ,care cuprind situatia consolidata a pozitiei financiare,situatiile consolidate ale profitului sau pierderii, a rezultatului global, situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii si situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018 si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte informatii explicative.

Situatiile financiare consolidate la data si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018 se identifica astfel :

• Activul net/ Total capitaluri proprii	66.372.520 lei
• Pierdere neta a exercitiului financiar	3.245.637 lei
• Cifra de afaceri	15.648.162 lei

In opinia noastra, situatiile financiare consolidate anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Grupului la data de 31 decembrie 2018, precum si a performantei sale financiare si a fluxurilor consolidate de numerar pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014, cu modificarile si completarile ulterioare.

Bazele pentru opinie

Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit ("ISA"), Regulamentul UE nr. 537/2014 al Parlamentului si al Consiliului European (in cele ce urmeaza „Regulamentul”) si Legea nr. 162/2017. Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde si regulamente sunt descrise detaliat in sectiunea "Responsabilitatile auditorului in cadrul unei misiuni de audit al situatiilor financiare consolidate" din raportul nostru. Suntem independenti fata de Grup, conform Codului Etic al Profesionistilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA) si conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare consolidate din Romania, inclusiv Regulamentul si Legea, si ne-am indeplinit responsabilitatile de etica profesionala conform acestor cerinte si conform Codului IESBA. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra.

Aspecte cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta pentru auditul situatiilor financiare din perioada curenta. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului desfasurat asupra situatiilor financiare in ansamblu, si in formarea opiniei noastre asupra acestora, si nu emitem o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie.

Pentru fiecare aspect de mai jos, am prezentat in acel context o descriere a modului in care auditul nostru a abordat respectivul aspect.

Am indeplinit responsabilitatile descrise la sectiunea " Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare" in raportul nostru, inclusiv in legatura cu aspectele cheie, in consecinta, auditul nostru a inclus efectuarea procedurilor proiectate sa raspunda la evaluarea noastra cu privire la riscul de erori semnificative in cadrul situatiilor financiare. Rezultatele procedurilor noastre de audit, inclusiv ale procedurilor efectuate pentru a aborda aspectele de mai jos, constituie baza pentru opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare anexate.

1. Evaluarea veniturilor si cheltuielilor societatii

La data de 31 decembrie 2018 veniturile si cheltuielile Grupului sunt semnificative pentru auditul nostru avand in vedere informatiile prezentate in contul de profit si pierdere al Societatii respectiv :

- Venituri totale – 17.587.052 lei
- Cheltuieli totale – 20.793.137 lei

Riscuri : O posibila denaturare semnificativa a situatiilor financiare ca urmare a denaturarii rulajelor veniturilor si a recunoasterii unor cheltuieli mai mari decat cele efective , cu impact asupra rezultatului dar si cu privire la marimea indicatorilor financiari si de gestiune.

Raspunsul auditorului :

- Am extins procedurile de audit pentru a stabili daca inregistrarea veniturilor are la baza contracte si facturi care justifica marimea acestora, am aplicat un nivel crescut de scepticism pe tot parcursul auditului si am analizat evaluarile si estimarile conducerii cu privire la acest post de bilant.
- Am extins procedurile de audit pentru a stabili natura si valoarea cheltuielilor cu marfurile, cheltuielile cu chirile, cheltuielile cu personalul , am aplicat un nivel crescut de scepticism pe tot parcursul auditului si am analizat evaluarile si estimarile conducerii cu privire la aceste categorii de cheltuieli.

Procedurile noastre de audit pentru recunoasterea veniturilor si cheltuielilor au inclus urmatoarele :

- Testarea eficacitatii principalelor controale ale Grupului pentru a preveni si detecta fraudarea si erorile de recunoastere a veniturilor si cheltuielilor. Aceasta procedura a inclus testarea controalelor pentru recunoasterea veniturilor si cheltuielilor pe baza livrarilor efectuate respectiv achizitiilor efectuate , prin referire la un esantion de tranzactii ;
- Inspectarea contractelor cu clientii si furnizorii pe baza de esantion pentru a intelege termenii tranzactiilor de vanzare si cumparare , pentru a evalua daca criteriile de recunoastere a veniturilor si cheltuielilor grupului au fost in conformitate cu cerintele si standardele contabile in vigoare ;
- Evaluarea pe baza de esantion, a recunoasterii veniturilor si cheltuielilor inregistrate aproape de sfarsitul exercitiului financiar in perioada financiara corespunzatoare, prin compararea tranzactiilor selectate cu documentatia relevanta incluzand facturi, hotarari judecatoresti.
- Obtinerea de confirmari ale soldurilor clientilor si furnizorilor la sfarsitul anului pe baza de esantion ;
- Examinarea registrului de vanzari si cumparari pentru identificarea de tranzactii neobisnuite .

Constatarile auditului : In cursul exercitiului financiar 2018 veniturile si cheltuielile au fost corect recunoscute in contul de profit si pierdere avand la baza contracte si documente justificative iar situatiile financiare nu sunt denaturate.

2. Evaluarea creantelor

Creantele Grupului la data 31.12.2018 sunt in valoare de 8.710.752 lei

Riscuri : Conform cerintelor reglementarilor contabile aplicabil, managementul realizeaza asertiuni cu privire la evaluarea creantelor prezentate la data raportarii prezentandu-le la valoarea la care se asteapta ca acestea sa fie realizate.

Raspunsul auditorului :

- Am extins procedurile de audit prin care am testat modul de recunoastere a creantelor precum si teste de recalculare a ajustarilor pentru deprecierea creantelor pentru acele creante a caror scadenta a fost depasita.

Constatarile auditului : Evaluarea creantelor Grupului la 31 decembrie 2018 nu prezinta denaturari semnificative.

3. Stocuri

Grupul a inregistrat la 31 decembrie 2018 stocuri in valoare totala de 11.276.327 lei reprezentand 12,81% din valoarea activelor totale ale societatii si includ materii prime, productie in curs de executie si produse finite.

Evaluarea stocurilor presupune efectuarea unor rationamente de catre conducerea Grupului in ceea ce priveste recunoasterea stocurilor cu miscare lenta, valoarea justa respectiv valoarea realizabila neta a acestor stocuri prin referinta la vanzarile ulterioare,

Avand in vedere valorile si rationamentele efectuate de catre conducerea Grupului pentru evaluarea stocurilor, consideram ca acesta este un aspect cheie de audit.

Riscuri : Aceasta situatie indica existenta unei incertitudini de denaturare a situatiilor financiare ce ar putea avea un impact negativ in exercitiile financiare viitoare prin nerealizarea unor venituri din vanzarea produselor care sa acopere costurile productiei neterminate si produselor finite.

Raspunsul auditorului la aceste riscuri de denaturare semnificativa in ceea ce priveste stocurile au presupus teste prin care am observat natura cheltuielilor capitalizate in costul de productie.

Constatarile auditului : Evaluarea stocurilor Grupului la data de 31 decembrie 2018 nu are un impact semnificativ in contul de profit si pierderi al exercitiului financiar incheiat la aceasta data dar poate influenta semnificativ exercitiul financiar viitor.

4. Continuitatea activitatii

Grupul a înregistrat o pierdere netă de 3.245.637 lei în cursul exercitiului financiar încheiat la 31 decembrie 2018 aferentă unui volum al veniturilor totale de 17.587.052 lei și un volum al cheltuielilor totale de 20.793.137. lei. La data respectivă cifra de afaceri a Grupului este de 15.648.162 lei în ușoară creștere față de exercitiul financiar anterior.

Riscuri : Această situație indică existența unei incertitudini care ar putea pune în mod semnificativ la îndoială capacitatea Grupului de a-și continua activitatea. Conducerea Grupului este responsabilă pentru evaluarea și aprecierea premiselor de continuitate pentru întocmirea situațiilor financiare.

Răspunsul auditorului :

-Am vizat înțelegerea riscurilor de denaturare semnificativă existente în legătură cu aserțiunile conducerii pe planul continuității activității ;
- Am analizat aspecte legate de evoluția Grupului bugetul de venituri și cheltuieli aprobat pentru exercitiul financiar 2019 pentru societățile din cadrul Grupului precum și ofertele de contractare transmise pentru exercitiul financiar 2019.

Constatarile auditului :

- Prezumția de continuitate a activității în întocmirea situațiilor financiare anuale, asumată de conducerea Grupului, este adecvată
- Noi nu am identificat nici o incertitudine semnificativă care ar putea pune la îndoială capabilitatea Grupului de a-și continua activitatea, într-un viitor previzibil.

Alte informații – Raportul Administratorilor

Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul consolidat al administratorilor dar nu cuprind situațiile financiare consolidate și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare consolidate nu acoperă și acele alte informații cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare consolidate pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ neconcordante cu situațiile financiare consolidate, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

In ceea ce priveste Raportul consolidat al administratorilor, am citit si raportam daca acesta a fost intocmit , in toate aspectele semnificative, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014, cu modificarile ulterioare, punctele 489 -492.

In baza exclusiv a activitatilor care trebuie desfasurate in cursul auditului situatiilor financiare, in opinia noastra:

- a) Informatiile prezentate in Raportul consolidat al administratorilor pentru exercitiul financiar pentru care au fost intocmite situatiile financiare consolidate sunt in concordanta, in toate aspectele semnificative, cu situatiile financiare ;
- b) Raportul consolidat al administratorilor a fost intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014, cu modificarile ulterioare, punctele 489 -492.

In plus, in baza cunostintelor si intelegerii noastre cu privire la Grup si la mediul acesteia, obtinute in cursul auditului situatiilor financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2018, ni se cere sa raportam daca am identificat denaturari semnificative in Raportul consolidat al administratorilor si in legatura cu acele informatii obtinute inainte de data acestui raport al auditorului. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare consolidate

Conducerea Grupului este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare consolidate care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014, cu modificarile si completarile ulterioare si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea situatiilor financiare consolidate lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.

In intocmirea situatiilor financiare consolidate, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii Grupului 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 in care conducerea fie intentioneaza sa lichideze entitatea sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alta alternativa realista in afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara a Grupului.

Responsabilitatile auditorului in cadrul unei misiuni de audit a situatiilor financiare consolidate

Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare consolidate, luate in ansamblu, nu contin denaturari semnificative cauzate de eroare sau frauda si de a emite un raport de audit care sa includa opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, insa nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu standardele 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, atat la nivel individual sau luat in ansamblu, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor luate in baza acestor situatii financiare.

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

- Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare consolidate, cauzate fie de frauda fie de eroare, stabilim si efectuam proceduri de audit care sa raspunda acestor riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a constitui o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate include complicitate, falsuri, omisiuni intentionate, declaratii false sau evitarea controlului intern al Grupului.
- Intelegem controlul intern relevant pentru audit pentru a stabili procedurile de audit adecvate in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficacitatii controlului intern al Grupului.
- Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si responsabilitatea estimarilor contabile si a prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
- Concluzionam asupra caracterului adecvat al utilizarii de catre conducere a principiului continuitatii activitatii, si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimentele sau conditiile care ar putea genera indoieli semnificative privind capacitatea Grupului de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia, in raportul de audit, 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 nostru de audit. Cu toate acestea, evenimentele sau conditiile viitoare pot determina ca Grupul sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.

- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare consolidate, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare consolidate reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
- Obținem probe de audit suficiente și adecvate cu privire la informațiile financiare ale entităților sau activităților de afaceri din cadrul Grupului, pentru a exprima o opinie cu privire la situațiile financiare consolidate. Suntem responsabili pentru coordonarea, supravegherea și executarea auditului grupului.

Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, obiectivele planificate și programarea în timp a auditului, precum și constatările semnificative ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, ca ar putea să ne afecteze independența și, unde este cazul, măsurile de siguranță aferente.

Dintre aspectele pe care le comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut cea mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspectele cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, determinăm ca un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca efectele negative ale acestei comunicări depășesc beneficiile interesului public al comunicării respectivului aspect.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor la data de 30 aprilie 2018 să audităm situațiile financiare ale Grupului pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 7 ani, acoperind exercitiile financiare încheiate la 31 decembrie 2012 până la 31 decembrie 2018.

Confirmăm ca:

- În desfășurarea auditului nostru ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
- Nu am furnizat pentru Societate servicii non audit interzise, menționate la articolul 4 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

Partenerul de misiune al auditului in baza caruia s-a intocmit acest raport al auditorului independent este Stoian Mariana

Pentru si in numele

M.O. CONTAUDIT CONSULTING SRL
Firma de audit inregistrata la
Registrul public electronic cu nr 251

Partener responsabil misiune

Stoian Mariana
Auditor statutar inregistrat la
Registrul public Electronic cu nr 4624

București, 15 iulie 2019

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de Audit M. O CONTAUDIT
CONSULTING SRL
Registrul Public Electronic: FA 251

Autoritatea pentru Supravegherea
Publică a Activității de Audit Statutar
(ASPAAS)
Auditor financiar: STOIAN MARIANA
Registrul Public Electronic: AF 4624