

Nr. 2125/30.04.2010

Către,

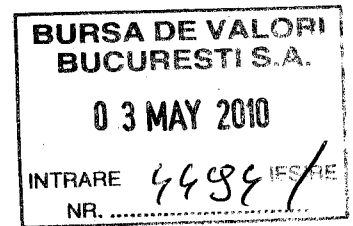
COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE

Str. Foișorului, nr.2, sector 3, cod 031178, București

și

BURSA DE VALORI BUCUREȘTI – PIAȚA RASDAQ

B-dul Carol I, nr. 34-36, et. 13, sector 2, cod 020922, București



Data raportului: 30.04.2010

Denumirea societății comerciale: SC ARMAX GAZ SA

Sediul social: Mediaș Str. Aurel Vlaicu nr. 35A, jud. Sibiu

Nr. de telefon/fax: 0269-845.864

Cod unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: 803727

Număr de ordine în Registrul Comerțului: J32/127/1991

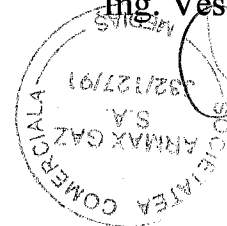
Capitalul social subscris și vărsat: 60.436.023 lei

Vă facem cunoscut faptul că Raportul Anual, aferent exercițiului financiar 2009, este disponibil la sediul societății noastre din Mediaș, Str. Aurel Vlaicu nr. 35A, jud. Sibiu, pentru toate persoanele interesate.

Data: 30.04.2010

Director general,

Ing. Vescan Mircea



Denumirea societății comerciale: SC ARMAX GAZ SA

Sediul social: Mediaș Str. Aurel Vlaicu nr. 35A, jud. Sibiu

Nr. de telefon/fax: 0269-845.864

Cod unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: 803727

Număr de ordine în Registrul Comerțului: J32/127/1991

Capitalul social subscris și vărsat: 60.436.023 lei

CĂTRE,

BURSA DE VALORI BUCUREȘTI

Cu ocazia efectuării raportului anual aferent exercițiului financiar 2009, vă înaintăm următoarele documente:

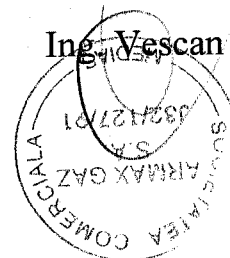
OPIS:

- ✓ raportul anual pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2009, conform prevederilor art. 113, lit. E din Regulamentul nr. 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare;
- ✓ situațiile financiare anuale încheiate la data de 31.12.2009 și compuse din bilanț, contul de profit și pierdere, date informative, situația activelor imobilizate, situația fluxurilor de numerar, situația modificării capitalurilor proprii, note explicative și politici contabile, conform Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 1752/2005 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările ulterioare.
- ✓ raportul gestiune al Consiliului de Administrație, privind activitatea economico-financiară a societății desfășurată în exercițiul financiar 2009;
- ✓ declarația de conformitate a informațiilor prezentate în situațiile financiare anuale;
- ✓ raportul auditorului financiar și comentariile integrale ale acestuia.

Data: _____

Director general,

Ing. Vescan Mircea



RAPORT ANUAL

în conformitate cu prevederile Regulamentului C.N.V.M.
nr.1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori
mobiliare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2009

Data raportului: 30.04.2010

Denumirea societății comerciale: SC ARMAX GAZ SA

Sediul social: Mediaș Str. Aurel Vlaicu nr. 35A, jud. Sibiu

Nr. de telefon/fax: 0269-845.864

Cod unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: 803727

Număr de ordine în Registrul Comerțului: J32/127/1991

Piața reglementată pe care se tranzacționează acțiunile emise: piața principală BVB-Rasdaq (RGSB)

Capitalul social subscris și vărsat: 60.436.023 lei

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială:
acțiuni comune emise în formă dematerializată și tranzacționabile.

1. Analiza activității societății comerciale

1.1. a) Descrierea activității de bază a societății comerciale;

Activitatea principală (cod CAEN 2511) a societății reprezintă fabricarea de construcții metalice și părți componente ale structurilor metalice, în special echipamente de petrol și gaze.

b) Precizarea datei de înființare a societății comerciale:

Societatea a fost înființată în anul 1926 ca o componentă a Centralei Gazului Metan Mediaș, fiind înregistrată la Registrul Comerțului din anul 1991. În anul 1996 a parcurs etapa de privatizare în masă, urmând ca în anul 2000 să devină o societate cu capital privat integral autohton.

c) Descrierea oricărei fuziuni sau reorganizări semnificative a societății comerciale, ale filialelor sale sau ale societăților controlate, în timpul exercițiului financiar;

În perioada de raportare nu au avut loc operațiuni de fuziuni, divizări, achiziții sau alte modificări patrimoniale ale societății.

d) Descrierea achizițiilor și/sau înstrăinărilor de active;

Societatea a achiziționat active imobilizate de natură corporală în valoare brută de 4.890.438 lei, materializate în:

- construcții – 47.051 lei;
- echipamente tehnologice – 2.324.669 lei;

- mobilier, birotică – 193.398 lei;
- avansuri și imobilizări în curs – 2.325.320 lei.

La nivelul imobilizărilor necorporale s-a înregistrat o creștere în valoare brută de 180.980, care reprezintă valoarea softurilor achiziționate pentru departamentul tehnic.

În cadrul imobilizărilor financiare s-au produs modificări la nivelul creanțelor imobilizate în valoare de 982.027 lei, reprezentând garanții de bună execuție calculate ca fiind în procent de 5% din valoarea contractelor încheiate. Aceste sume urmează a fi încasate în totalitate la data expirării perioadei de garanție (în medie 24 luni).

Pentru acțiunile deținute de S.C.Armax Gaz S.A. la Gazcov SA Chichis și Strategic Proiect Gaz SA Bucuresti, s-au constituit provizioane, dat fiind faptul că ambele societăți urmează să fie lichidate datorită pierderilor acumulate.

e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății.

Cifra de afaceri înregistrată de societate la 31.12.2009 este de 79.108.662 lei, în creștere cu 10.957.627 lei față de aceeași perioadă a anului anterior, ceea ce în termeni relativi reprezintă o majorare cu 16,08%. Veniturile totale din activitatea de bază au cunoscut, de asemenea, o apreciere cu 22,21% față de anul precedent (până la nivelul de 78.389.930 lei), cheltuielile aferente cunoscând o evoluție nefavorabilă, în sensul majorării acestora cu 18,98%% față de aceeași perioadă (ajungând la 74.788.889 lei). Pe fondul acestor evoluții rezultatul din exploatare s-a concretizat într-un profit în sumă de 3.601.041 lei, în creștere cu 180,54% față de perioada precedentă.

În ceea ce privește activitatea financiară, societatea a înregistrat venituri financiare în valoare de 4.198.620 lei, reprezentând o majorare (55,79%) față de perioada precedentă de raportare, când s-au înregistrat venituri în valoare de 2.695.066 lei. Cheltuielile aferente acestei activități s-au ridicat la 89.657 lei, în scădere cu 70,87% raportat la exercițiul financiar anterior, influențând pozitiv rezultatul financiar. Astfel, la 31.12.2009 societatea a înregistrat un profit de 4.108.963 lei, în creștere față de perioada precedentă de raportare cu 1.721.732 lei (72,12%)

La data bilanțului societatea nu a înregistrat venituri sau cheltuieli din activitatea extraordinară.

1.1.1. Elemente de evaluare generală

- a) **profit net al exercițiului curent:** 6.058.455 lei;
- b) **cifra de afaceri netă:** 79.108.662 lei,;
- c) **export:** Societatea este prezentă majoritar pe piața internă, având însă colaborări și pe piața externă;
- d) **elemente de costuri:** costul bunurilor vândute s-a ridicat la valoarea de 54.017.612 lei (în creștere cu 2,98% față de perioada precedentă) și se compune din următoarele:
- cheltuieli aferente activității de bază: 43.970.336 lei (+2,98%);
 - cheltuieli indirecte de producție: 10.047.276 lei (+2,94%).
- e) **cota de piață deținută:** S.C. Armax Gaz S.A. a devenit în timp lider național în producerea aparaturii și echipamentului destinat industriei gazului metan și petrolului, deținând o cotă de piață de 60%.
- f) **lichiditate:** la data bilanțului, indicatorul lichidității curente are valoarea de 3,44, conferind un grad foarte mare de certitudine privind acoperirea datoriilor curente pe seama activelor circulante (valoarea recomandată este 2). Indicatorul lichidității imediate este de 2,72 (depășind valoarea recomandată de 1), ceea ce semnifică capacitatea de a-și achita datoriile curente din lichiditățile și creanțele existente imediat.

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

Descrierea principalelor produse realizate și/sau servicii prestate cu precizarea:

- a) **principalelor piețe de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu și metodele de distribuție:** societatea activează majoritar pe piața autohtonă;
- b) **Ponderele fiecărei categorii de produse sau servicii în veniturile și în totalul cifrei de afaceri ale societății comerciale pentru ultimii trei ani.**

| | 2008 | 2009 |
|----------------------------------|---------------------|---------------------|
| Cifra de afaceri | 68.151.035 (100%) | 79.108.662 (100%) |
| - din vanzarea mărfurilor | 3.990.999 (5,56%) | 7.617.581 (9,63%) |
| - din vânzarea produselor finite | 64.111.936 (94,44%) | 71.491.081 (90,37%) |

Producția s-a realizat structurată pe grupe denumite generic echipamente pentru petrol și gaze. Grupa de mașini – utilaje, împreună cu lucrările executate pe locațiile clienților cu construcții și montaj, dețin peste 90% din totalul producției realizate.

c) Produsele noi avute în vedere pentru care se va afecta un volum substanțial de active în viitorul exercițiu financiar precum și stadiul de dezvoltare al acestor produse.

Pentru perioada următoare, societate nu are în vedere proiectarea de noi produse, însă se are în vedere nevoia de investiții și re tehnologizări, pentru obținerea de produse competitive pe piața europeană, precum și localizarea unor noi piețe de desfacere pe plan extern.

1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico – materială (surse indigene, surse import).

Precizarea de informații cu privire la siguranța surselor de aprovizionare și la prețurile materiilor prime și la dimensiunile stocurilor de materii prime și materiale.

| Stocuri | Valoare(lei) |
|--|---------------------|
| Materii prime și materiale consumabile | 4.943.037 |
| Producția în curs de execuție | 4.071.093 |
| Produse finite și mărfuri | 1.359.793 |
| Avansuri pentru cumpărări de stocuri | 3.501.961 |

În perioada analizată, aprovizionarea cu materii prime și materiale necesare unei bune desfășurări a activității, s-a realizat în baza contractelor cu furnizori din România.

1.1.4. Evaluarea activității de vânzare

a) Descrierea evoluției vânzărilor secvențial pe piața internă și/sau externă și a perspectivelor vânzărilor pe termen mediu și lung;

În perioada analizată, s-au înregistrat creșteri la nivelul producției vândute.

b) Descrierea situației concurențiale în domeniul de activitate al societății comerciale, a ponderii pe piață a produselor sau serviciilor societății comerciale și a principalilor competitori;

Domeniul de activitate al societății care presupune condiții de lucru specifice industriei gazifere și petroliere, coroborată cu seriozitatea, precum și calitatea și competitivitatea prețurilor, îi asigură o stabilitate a poziției câștigate în timp pe piață.

c) Descrierea oricărei dependențe semnificative a societății comerciale față de un singur client sau față de un grup de clienți a cărui pierdere ar avea un impact

negativ asupra veniturilor societății: societatea deține un portofoliu relativ extins de clienți astfel încât nu se ridică problema dependenței față de un singur client sau un grup de clienți a căror pierdere ar putea influența negativ și în mod semnificativ veniturile din activitatea de bază.

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul societății comerciale

a) Precizarea numărului și a nivelului de pregătire a angajaților societății comerciale precum și a gradului de sindicalizare a forței de muncă:

Societatea dispune de personal calificat cu un grad semnificativ de experiență și profesionalism în realizarea activității curente. La data bilanțului societatea înregistrează un număr de 327 angajați, cu următoarea defalcare:

- ✓ Directori – 9 persoane;
- ✓ Șefi secție – 2 persoane;
- ✓ Personal administrativ – 88 persoane;
- ✓ Muncitori – 228 persoane.

b) Descrierea raporturilor dintre manager și angajați precum și a oricăror elemente conflictuale ce caracterizează aceste raporturi:

În cadrul societății nu există elemente de natură conflictuală în relațiile dintre manageri și angajați.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător

Societatea continuă dezvoltarea politicii privind protecția mediului în contextul cerințelor directivelor europene.

1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

Precizarea cheltuielilor în exercițiul financiar precum și a celor ce se anticipează în exercițiul financiar următor pentru activitatea de cercetare dezvoltare:

În perioada de raportare, conform datelor preluate din bilanțul societății, nu au fost constatate active imobilizate de natură necorporală reprezentând cheltuieli asociate activității de cercetare-dezvoltare.

1.1.8. Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului

Descrierea expunerii societății comerciale față de riscul de preț, de credit, de lichiditate și de cash flow:

Societatea nu înregistrează o expunere semnificativă la riscul de preț pe fondul stabilității relative a acestora. Din considerente de natură concurențială societatea trebuie să fie prudentă în ceea ce privește politica de majorare a prețurilor.

S.C. Armax Gaz S.A. are contractate următoarele credite la data de 31.12.2009:

-13.000.000 lei – împrumut pe termen scurt (credit multiproduș) de la Banca Comercială Română sucursala Mediaș, scadența finală fiind la 14.03.2010;

Societatea nu este expusă riscului de credit și a riscului ratei dobânzii datorită faptului că cele două credite contractate nu sunt angajate.

În ceea ce privește riscul valutar societatea este expusă prin contractele încheiate în valută, acesta fiind totuși compensate de creșterea în valută, fapt care a generat diferențe favorabile de curs valutar la sfârșitul anului.

Indicatorul gradului de îndatorare arată limita până la care firma este finanțată din alte surse decât fondurile proprii. Se calculează ca raport între datoriile pe termen mediu și lung și capitalurile proprii. Valoarea acestui indicator trebuie să fie mai mică de 30%, iar în cazul societății indicatorul înregistrează, la 31.12.2009 o valoare de 0%, datorită faptului că nu are credite contractate pe o perioadă mai mare de 1 an, ceea ce încadrează societatea în coridorul de siguranță financiară.

Indicatorul privind acoperirea dobânzilor determină de câte ori societatea poate achita cheltuielile cu dobânda. Cu cât valoarea indicatorului este mai mică cu atât poziția societății este considerată mai riscantă. La data bilanțului indicatorul înregistrează valoarea de 88 reflectând o bună capacitate de plată a dobânzilor pe seama profitului brut realizat.

Descrierea politicilor și a obiectivelor societății comerciale privind managementul riscului: Societatea nu a apelat la instrumente de protejare împotriva riscului valutar sau riscului ratei dobânzii.

1.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea societății comerciale

a) Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior:

Printre evenimentele sau factorii de incertitudine care afectează sau ar putea afecta gradul de lichiditate a societății pot fi amintiți:

- Situații conjuncturale neprevăzute, cu potențiale efecte negative asupra asigurării continuității activității operaționale, precum: vreme nefavorabilă, calamități naturale, incendii, etc.

b) prezentarea și analizarea efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situației financiare a societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

Achizițiile de active imobilizate corporale sub forma echipamentelor tehnologice, precum și a altor utilaje, denotă o preocupare activă a societății în domeniul extinderii dotărilor tehnico-materiale necesare derulării activității operaționale, punând în valoare efortul investițional prin prisma cheltuielilor de capital efectuate.

Se remarcă efortul societății pentru achiziții de echipamente și utilaje specifice caracterizate prin parametri tehnico-funcționali de calitate superioară.

c) prezentarea și analizarea evenimentelor tranzacțiilor schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază.

Nu este cazul.

2. Activele corporale ale societății comerciale

2.1. Precizarea amplasării și a caracteristicilor principalelor capacități de producție în proprietatea societății comerciale.

Societatea este amplasată în partea de E, NE a municipiului Mediaș și are un punct de lucru în zona centrală, are acces direct la drumurile orașenești și la linia CFR prin calea ferată din incintă care este proprietatea altei societăți.

2.2. Descrierea și analizarea gradului de uzură al proprietăților societății comerciale.

Gradul de uzură al proprietăților deținute de societate nu ridică probleme semnificative asupra desfășurării activității.

2.3. Precizarea potențialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății comerciale.

Activele corporale sunt în patrimoniul societății, contabilizate pe baza titlurilor de proprietate obținute. Proprietățile sunt înscrise în Cartea Funciara. Parțial sunt ipotecate în favoarea BCR pentru împrumuturi.

Nu există probleme referitoare la dreptul de proprietate asupra activelor corporale deținute de societate.

3. Piața valorilor mobiliare emise de societatea comercială

3.1. Precizarea piețelor din România și din alte țări pe care se negociază valorile mobiliare emise de societatea comercială.

Acțiunile emise de societate se tranzacționează pe piața românească de capital prin intermediul Sistemului de Tranzacționare Arena administrat de către Bursa de Valori București, piața de tranzacționare RGBS.

SERVICIU ACȚIONARIAT S.C. ARMAX GAZ S.A.

Evidența acționarilor este ținută de SC Depozitarul Central S.A. București. La data de 31.12.2009, structura acționariatului este următoarea :

| Acționar | % din capitalul social | Numar acțiuni |
|------------------------------|-------------------------------|----------------------|
| Vescan Mircea | 39,42% | 238.266.556 |
| SC Aldona SRL | 5,00% | 30.202.781 |
| Persoane fizice | 35,32% | 213.471.709 |
| Persoane juridice | 17,09% | 103.276.713 |
| Acțiuni proprii răscumpărate | 3,17% | 19.142.475 |

3.2. Descrierea politicii societății comerciale cu privire la dividende. Precizarea dividendelor cuvenite/plătite/acumulate în ultimii 3 ani și, dacă este cazul, a motivelor pentru eventuala micșorare a dividendelor pe parcursul ultimilor 3 ani.

Societatea are intenția de a reinvesti profitul net în fiecare an și de a constitui fonduri proprii, până când se vor atinge performanțele calitative necesare obținerii unor produse competitive pe piața comunitară.

În ultimii 3 ani nu au fost calculate și plătite dividende.

3.3. Descrierea oricăror activități ale societății comerciale de achiziționare a propriilor acțiuni.

Pe parcursul anului 2009 au fost răscumpărate un număr de 6.602.475 de acțiuni proprii, societatea deținând la finele anului un număr total de 19.142.475 acțiuni proprii, care reprezintă 3,17% din capitalul social.

Societatea nu are favoruri legate de acțiunile deținute.

3.4. În cazul în care societatea comercială are filiale, precizarea numărului și a valorii nominale a acțiunilor emise de societatea mamă deținute de filiale.

Societatea nu deține filiale care să raporteze, dar face parte dintr-un grup de firme, afiliate cu Gazproiect SA Brașov.

Societatea deține pachetul strategic de acțiuni, respectiv 75,56%, la S.C. Gazproiect SA Brasov.

Totodată, menționăm că a avut tranzacții comerciale cu SC ALDONA SRL Copșa Mică, cu care se află în relații speciale, administratorul fiind ruda de gradul I cu acționarul principal.

3.5. În cazul în care societatea comercială a emis obligațiuni și/sau alte titluri de creanță, prezentarea modului în care societatea comercială își achită obligațiile față de deținătorii de astfel de valori mobiliare.

În perioada de raportare societatea nu a emis obligațiuni și/sau alte titluri de creanță.

4. Conducerea societății comerciale

4.1. Prezentarea listei administratorilor societății comerciale:

Conducerea societății este asigurată de un consiliu de administrație format din :

- dl. Vescan Mircea Simion –președinte;
- dna. Simona Popescu- membru;
- dna. Vescan Ioana- membru.

Nu există acorduri, înțelegeri sau legături de familie între consiliul de administrație și terțe persoane.

4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societății comerciale.

Conducerea executivă și operațională a activității societății este asigurată de:

- | | |
|----------------------|--|
| ➤ Valcu Pantelimon | - director general adjunct |
| ➤ Vescan Calinita | - director general adjunct |
| ➤ Valcu Steluta | - director comercial |
| ➤ Ursu Elena | - director economic |
| ➤ Muresan Teodor | - director dezvoltare |
| ➤ Muntean Ilie | - director productie |
| ➤ Morariu Victor | - director tehnic |
| ➤ Badaranza Gheorghe | - director de aprovizionare și transport |

Nu există acorduri, înțelegeri sau legături de familie între conducerea executivă și terțe persoane.

4.3. Pentru toate persoanele prezentate la 4.1. și 4.2. precizarea eventualelor litigii sau proceduri administrative în care au fost implicate, în ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora în cadrul emitentului, precum și acelea care privesc capacitatea respectivei persoane de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul emitentului.

Nu este cazul.

5. Situația financiar-contabilă

Analiza situației economico-financiare a societății, comparativ cu perioada de raportare precedentă și cu situația existentă la începutul exercițiului, vizează următoarele aspecte:

- a) Elemente de bilanț: active care reprezintă cel puțin 10% din total active; numerar și alte disponibilități lichide; profituri reinvestite; total active curente; total pasive curente;**

√ Elemente de active care reprezintă cel puțin 10 % din valoarea totală a activelor:

| Denumire indicator | La 01.01.2009 lei | Pondere în total (%) | La 31.12.2009 lei | Pondere în total (%) | Variație (+/-) lei |
|---------------------|----------------------|-------------------------|----------------------|----------------------------|--------------------------|
| Active imobilizate | 31.496.542 | 29,70% | 34.957.873 | 34,59% | 3.461.331 |
| Active circulante | 73.584.146 | 69,38% | 65.713.190 | 65,03% | -7.870.956 |
| Total active | 106.057.370 | - | 101.049.451 | - | -5.007.919 |

Această situație relevă o diminuare a activelor totale cu 5.007.919 lei de la 106.057.370 lei, valoare înregistrată la data de 01.01.2009, la valoarea de 101.049.451 lei înregistrată la data de 31.12.2009. De asemenea, se poate constata o diminuare a ponderii activelor circulante în totalul activelor și o creștere a ponderii activelor imobilizate.

√ Elemente de active imobilizate care depășesc 10% din valoarea totală a activelor imobilizate:

| Denumire indicator | La 01.01.2009 lei | Pondere în total % | La 31.12.2009 lei | Pondere în total % | Variație (+/-) lei |
|---------------------------------|----------------------|--------------------------|----------------------|--------------------------|--------------------------|
| Active imobilizate corporale | 28.351.928 | 86,57% | 30.818.261 | 88,16% | 2.466.333 |
| Total active imobilizate | 31.496.542 | - | 34.957.873 | - | 3.461.331 |

Se observă o creștere a activelor imobilizate cu 3.461.331 lei, în principal pe seama creșterii imobilizărilor corporale cu 2.466.333 lei, coroborată cu creșterea înregistrată la nivelul imobilizărilor necorporale și financiare. În categoria activelor imobilizate, ponderea majoritară o dețin imobilizările corporale care au cunoscut o creștere față de perioada de raportare precedentă.

SERVICIU ACȚIONARIAT S.C. ARMAX GAZ S.A.

√ Elemente de active circulante care depășesc 10 % din valoarea totală a activelor circulante:

| Denumire indicator | La 01.01.2009 lei | Pondere în total (%) | La 31.12.2009 lei | Pondere în total (%) | Variație (+/-) lei |
|-------------------------------------|----------------------|-------------------------|----------------------|-------------------------|--------------------------|
| Creanțe | 18.196.645 | 24,73% | 20.306.808 | 30,90% | 2.110.163 |
| Stocuri | 20.368.664 | 27,68% | 13.875.883 | 21,12% | -6.492.781 |
| Casa și conturi la banci | 34.916.140 | 47,47% | 31.427.802 | 47,83% | -3.488.338 |
| Total active circulante | 73.584.146 | - | 65.713.190 | - | -7.870.956 |

Diminuarea activelor circulante, în sumă absolută de 7.870.956 lei, este rezultatul scăderii valorii stocurilor cu 6.492.781 lei, care și-au diminuat ponderea în activele circulante cu 6,56%, și reducerea valorii disponibilităților în sumă absolută de 3.488.337 lei.

√ Elemente de numerar și disponibilități lichide:

| Denumire indicator | La 01.01.2009 lei | La 31.12.2009 lei | Variație (+/-) lei |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|--------------------------|
| Casa și conturi la bănci | 34.916.140 | 31.427.802 | -3.488.338 |

În cadrul elementelor de numerar, se observă o diminuare în valoare de 3.488.338 lei, respectiv cu 9,99%, față de începutul anului 2009. Aceasta diminuare nu a afectat trezoreria netă și poziția financiară a societății, dat fiind . faptul că datoriile curente ale societății s-au redus semnificativ, cu o valoare mai mare decât diminuarea disponibilităților.

√ Situația activelor și pasivelor curente ale societății:

| Denumire indicator | La 01.01.2009 lei | La 31.12.2009 lei | Variație (+/-) lei |
|--|----------------------|----------------------|--------------------------|
| Active circulante | 73.584.146 | 65.713.190 | 16.130.225 |
| Datorii ce trebuie plătite în termen de un an | 29.790.283 | 19.055.829 | 25.599.292 |

Se constată o diminuare semnificativă a datoriilor curente față de perioada de referință, datorită avansurilor încasate în contul comenzilor. Gradul de lichiditate generală a societății a crescut astfel de la la 2,48 aferent anului 2008, la 3,44, situându-se mult peste limitele normale (valoarea recomandată este 2).

SERVICIU ACȚIONARIAT S.C. ARMAX GAZ S.A.

√ Situația datoriilor societății se prezintă astfel:

| Denumire indicator | La 01.01.2009 lei | La 31.12.2009 lei | Variație (+/-) lei |
|--|----------------------|----------------------|--------------------------|
| Datorii ce trebuie plătite în termen mai mare de un an | 0 | 0 | 0 |
| Datorii ce trebuie plătite în termen de un an | 29.790.283 | 19.055.829 | -10.734.454 |
| Total datorii | 29.790.283 | 29.055.829 | -10.734.454 |

Se constată că societatea nu are datorii pe termen lung, iar diminuarea datoriilor care trebuie plătite în termen de un an, au influențat pozitiv nivelul său de independență financiară.

√ Total active și pasive:

| Denumire indicator | La 01.01.2009 lei | La 31.12.2009 lei | Variație (+/-) lei |
|---------------------|----------------------|----------------------|--------------------------|
| Total active | 106.057.370 | 101.049.451 | -5.007.919 |
| Total pasive | 106.057.370 | 101.049.451 | -5.007.919 |

Rata de solvabilitate patrimonială a societății, a crescut de la 70,84% la 80,05%. Calculată ca raport între capitalurile proprii și totalul pasivelor, rata solvabilității patrimoniale reprezintă rezultatul unei activități eficiente, depășirea pragului minim (30%) reflectând un grad ridicat de acoperire a datoriilor pe termen scurt, mediu și lung din capitalul propriu al societății analizate.

Indicatorul privind acoperirea dobânzilor determină de câte ori poate achita societatea cheltuielile cu dobânda. Cu cât valoarea acestuia este mai mică, cu atât poziția societății este mai riscantă. Acest coeficient înregistra la data bilanțului un nivel de 88, demonstrând stabilitatea financiară a societății.

Viteza de rotație a stocurilor exprimă numărul de zile de stocare a materiilor prime și a materialelor. Valoarea acestui indicator este de 113,15 zile fapt care indică necesitatea unei gestionări mai eficiente a resurselor investite în active curente de natura stocurilor. Totuși, trebuie menționat ca valoarea acestui indicator este puternic influențată de domeniul de activitate al societății.

Indicatorul gradului de îndatorare arată limita până la care firma este finanțată din alte surse decât fondurile proprii. Se calculează ca raport între valoarea capitalului împrumutat și valoarea capitalului propriu. La sfârșitul perioadei de raportare, acest indicator avea o valoare de 0%, datorită faptului că societatea nu are contractate împrumuturi pe termen lung.

- b) **Contul de profit și pierderi: vânzări nete; venituri brute; elemente de costuri și cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% în vânzările nete sau în veniturile brute; provizioane de risc și pentru diverse cheltuieli; referire la orice vânzare sau oprire a unui segment de activitate efectuată în ultimul an sau care urmează a se efectua în următorul an; dividende declarate și plătite;**

Comparativ cu situația existentă la sfârșitul anului de raportare anterior, la 31.12.2009 analiza principalilor indicatori de performanță financiară a societății se prezintă astfel:

| Denumire indicator | La 01.01.2009 lei | La 31.12.2009 lei |
|--------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Cifra de afaceri | 68.151.035 | 79.108.662 |
| Venituri din exploatare | 64.142.882 | 78.389.930 |
| Cheltuieli cu personalul | 11.384.467 | 11.550.417 |
| Cheltuieli de exploatare | 62.859.288 | 74.788.889 |
| Rezultat din exploatare | 1.283.594 | 3.601.401 |
| Venituri financiare | 2.695.066 | 4.198.620 |
| Cheltuieli financiare | 307.835 | 89.657 |
| Rezultatul financiar | 2.387.231 | 4.108.963 |
| Venituri totale | 66.837.948 | 82.588.550 |
| Cheltuieli totale | 63.167.123 | 74.878.546 |
| Profitul net | 3.098.368 | 6.058.455 |

√ Situația vânzărilor nete și a veniturilor brute:

| Denumire indicator | La 01.01.2009 lei | La 31.12.2009 lei | Variație (+/-) lei |
|---------------------------|------------------------------|------------------------------|-----------------------------------|
| Vânzări nete | 68.151.035 | 79.108.662 | 10.957.627 |

Cifra de afaceri înregistrată de S.C. Armax Gaz S.A. la 31.12.2009 este de 79.108.662 lei, în creștere cu 10.957.627 lei față de aceeași perioadă a anului anterior, ceea ce în termeni relativi reprezintă o majorare cu 16,08%. Această creștere este determinată, în principal de creșterea veniturilor din producția vândută cu 7.379.145 lei în perioada analizată, față de 01.01.2009, coroborată cu creșterea înregistrată la nivelul veniturilor obținute din vânzarea mărfurilor, în valoare de 3.626.582 lei.

Creșterea cheltuielilor de exploatare de la 62.859.288 lei (la 01.01.2009) până la 74.788.889 lei (la 31.12.2009) este determinată de creșterea cheltuielilor cu materiile prime și materialele consumabile, în proporție de 10,37%, de creșterea altor cheltuieli din exploatare cu 16,26%, precum și de trecerea în conturi de cheltuieli a unor clienți incerti (ajustări de valoare privind activele circulante). Aceste evoluții au dus la creșterea profitului societății la nivelul activității de exploatare, comparativ cu perioada de

referință, pe fondul unei creșteri mai accentuate a veniturilor în raport cu creșterea cheltuielilor.

La nivelul activității de finanțare, societatea a înregistrat o creștere la nivelul veniturilor financiare și o scădere la nivelul cheltuielilor financiare, comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior, concretizându-se la sfârșitul perioadei analizate într-un profit de 4.108.963 lei, în creștere cu 1.721.732 lei față de rezultatul înregistrat în anul 2008.

√ Elemente de costuri și cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20 % din vânzările nete:

| Denumire indicator | La 01.01.2009 lei | Pondere în total (%) | La 31.12.2009 lei | Pondere în total (%) | Variație (+/-) lei |
|--|-------------------|----------------------|-------------------|----------------------|--------------------|
| Cheltuieli cu prestațiile externe | 19.385.106 | 28,44% | 22.670.969 | 30,31% | 3.285.863 |
| Cheltuieli cu materiile prime | 23.280.616 | 34,16% | 25.694.246 | 34,36% | 2.413.630 |

Din tabelul de mai sus, se observă creșterea ponderii cheltuielilor cu prestațiile externe în vânzările nete ale societății cu 1,87% la data de 31.12.2009, față de 01.01.2009.

Societatea a apelat la aceleași principii și politici ca și în anii trecuți în raport cu provizioanele majorate sau reluate la venituri.

Profitul net aferent perioadei de raportare, conform recomandărilor Consiliului de Administrație se va repartiza astfel:

- 385.500 lei – rezerve legale;
- 5.672.955 lei – profit nerepartizat.

Specificăm că, situațiile financiare în baza cărora s-a realizat prezentul raport sunt neconsolidate, urmând să semnalăm eventualele posibile modificări, conform bilanțului consolidat.

c) Cash flow: toate schimbările intervenite în nivelul numerarului în cadrul activității de bază, investițiilor și activității financiare, nivelul numerarului la începutul și la sfârșitul perioadei;

Disponibilitățile bănești ale societății au înregistrat la data de 31.12.2009 o diminuare față de aceeași perioadă a anului anterior în termeni procentuali cu 9,99%.

Atât activitatea de exploatare cât și activitatea de investiții a societății au degajat un flux negativ de numerar de 2.006.656 lei, respectiv 1.461.217.

Din activitatea de finanțarea societății s-a degajat pe parcursul anului curent un flux de numerar negativ în valoare de 20.465 lei pe fondul scăderii de împrumuturi aferente leasingului.

La data de 31.12.2009, societatea nu înregistrează obligații restante față de bugetul de stat, bugetele locale sau bugetul asigurărilor sociale și nici față de furnizori.

Concluzii

În baza analizelor efectuate în prezentul raport, societatea a exploatat resursele financiare, materiale și umane într-o manieră eficientă concretizată prin următorii indicatori:

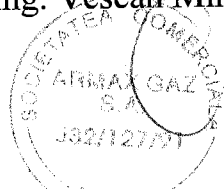
- Veniturile din exploatare au cunoscut o majorare în raport cu perioada de referință (22,21%), la fel și cheltuielile aferente realizării acestora (18,98%), înregistrându-se un rezultat pozitiv din exploatare și în creștere față de exercițiul financiar anterior. Rezultatul activității financiare s-a concretizat într-un profit în valoare de 4.108.963 lei, cu 55,79% mai mare față de perioada precedentă de raportare;
- Rezultatul net al exercițiului financiar s-a concretizat într-un profit în valoare de 6.058.455 lei;
- Din nivelul indicatorilor de lichiditate, risc, activitate și profitabilitate aferente exercițiului financiar încheiat, aflați în parametri normali de activitate, rezidă stabilitatea societății, precum și independența financiară a acesteia.

Subliniem faptul că situațiile financiare, în baza cărora a fost realizat prezentul raport, nu au fost aprobate încă în AGOA, datorită întrunirii acesteia la o data ulterioară obligativității transmiterii acestei analize.

Semnături

Director general,

Ing. Vescan Mircea



Director economic,

Ec. Ursu Elena

Bifati numai daca este cazul: Mari Contribuabili care depun bilantul la Bucuresti
 Sucursala

Tip situatie financiara : BL

| | | | | | | | |
|--------------------------------|---------------------|--------|--------------------------|--------|-----|------------|--|
| Entitatea | S.C. ARMAX GAZ S.A. | | | | | | |
| Adresa | Judet | Sector | Localitate | | | | |
| | Sibiu | | MEDIAS | | | | |
| Adresa | Strada | Nr. | Bloc | Scara | Ap. | Telefon | |
| | AUREL VLAICU | 35A | | | | 0269845430 | |
| Numar din registrul comertului | J-32-127-1991 | | Cod unic de inregistrare | 803727 | | | |

Forma de proprietate 34--Societati comerciale pe actiuni

Activitatea preponderanta (cod si denumire clasa CAEN)

2511 Fabricarea de construcții metalice și părți componente ale structurilor metalice

BILANT

Formular 10

la data de 31.12.2009

- lei -

| Denumirea elementului | Nr. rd. | Sold la 01.01.2009 | Sold la 31.12.2009 |
|--|---------|--------------------|--------------------|
| A | B | 1 | 2 |
| A. ACTIVE IMOBILIZATE | | | |
| I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE | | | |
| 1.Cheltuieli de constituire (ct.201-2801) | 01 | | |
| 2.Cheltuielile de dezvoltare (ct.203-2803-2903) | 02 | | |
| 3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908) | 03 | 379.553 | 392.524 |
| 4. Fond comercial (ct.2071-2807-2907) | 04 | | |
| 5. Avansuri si imobilizari necorporale in curs de executie (ct.233+234-2933) | 05 | | |
| TOTAL (rd.01 la 05) | 06 | 379.553 | 392.524 |
| II. IMOBILIZĂRI CORPORALE | | | |
| 1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912) | 07 | 12.868.180 | 12.598.926 |
| 2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 - 2813 - 2913) | 08 | 8.747.846 | 9.237.191 |
| 3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 - 2814 - 2914) | 09 | 92.738 | 249.361 |
| 4. Avansuri și imobilizări corporale în curs de execuție (ct. 231 + 232 - 2931) | 10 | 6.643.164 | 8.732.783 |
| TOTAL (rd. 07 la 10) | 11 | 28.351.928 | 30.818.261 |
| III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE | | | |
| 1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 261 - 2961) | 12 | 2.764.789 | 2.764.789 |
| 2. Împrumuturi acordate entităților afiliate (ct. 2671 + 2672 - 2964) | 13 | | |
| 3. Interese de participare (ct. 263 - 2962) | 14 | | |
| 4. Împrumuturi acordate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 2673 + 2674 - 2965) | 15 | | |
| 5. Investiții deținute ca imobilizări (ct. 265 - 2963) | 16 | | |
| 6. Alte împrumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*) | 17 | 272 | 982.299 |
| TOTAL (rd. 12 la 17) | 18 | 2.765.061 | 3.747.088 |

| | | | F10 - pag. 2 |
|--|---------|--------------------|--------------------|
| Denumirea elementului | Nr. rd. | Sold la 01.01.2009 | Sold la 31.12.2009 |
| A | B | 1 | 2 |
| ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 18) | 19 | 31.496.542 | 34.957.873 |
| B. ACTIVE CIRCULANTE | | | |
| I. STOCURI | | | |
| 1. Materii prime și materiale consumabile (ct. 301 + 302 + 303 +/- 308 + 351 + 358 + 381 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398) | 20 | 4.578.151 | 4.943.037 |
| 2. Producția în curs de execuție (ct. 331 + 332 + 341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952) | 21 | 5.945.380 | 4.071.091 |
| 3. Produse finite și mărfuri (ct. 345 + 346 +/- 348* + 354 + 356 + 357 + 361 +/- 368 + 371 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3953 - 3954 - 3956 - 3957 - 396 - 397 - 4428) | 22 | 815.621 | 1.359.794 |
| 4. Avansuri pentru cumpărări de stocuri (ct. 4091) | 23 | 9.029.512 | 3.501.961 |
| TOTAL (rd. 20 la 23) | 24 | 20.368.664 | 13.875.883 |
| II. CREANȚE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.) | | | |
| 1. Creanțe comerciale ²⁶⁾ (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968* + 4092 + 411 + 413 + 418 - 491) | 25 | 17.513.028 | 20.122.474 |
| 2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 451 - 495*) | 26 | 266.379 | |
| 3. Sume de încasat de la entitățile de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 453 - 495*) | 27 | | |
| 4. Alte creanțe (ct. 425 + 4282 + 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482 + 4582 + 461 + 473 - 496 + 5187) | 28 | 417.238 | 184.334 |
| 5. Capital subscris și nevărsat (ct. 456 - 495*) | 29 | | |
| TOTAL (rd. 25 la 29) | 30 | 18.196.645 | 20.306.808 |
| III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT | | | |
| 1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501 - 591) | 31 | | |
| 2. Alte investiții pe termen scurt (ct. 505 + 506 + 508 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114) | 32 | 102.697 | 102.697 |
| TOTAL (rd. 31 + 32) | 33 | 102.697 | 102.697 |
| IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542) | 34 | 34.916.140 | 31.427.802 |
| ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 24 + 30 + 33 + 34) | 35 | 73.584.146 | 65.713.190 |
| C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) | 36 | 976.682 | 378.388 |
| D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN | | | |
| 1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169) | 37 | | |
| 2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198) | 38 | | |
| 3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419) | 39 | 23.392.221 | 8.591.481 |
| 4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408) | 40 | 5.236.824 | 8.006.425 |
| 5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405) | 41 | | |
| 6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451) | 42 | | |
| 7. Sume datorate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663+1686+2692+ 453) | 43 | | |

| | | | F10 - pag. 3 |
|--|---------|--------------------|--------------------|
| Denumirea elementului | Nr. rd. | Sold la 01.01.2009 | Sold la 31.12.2009 |
| A | B | 1 | 2 |
| 8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481 + 455 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 473 + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197) | 44 | 1.161.238 | 2.457.923 |
| TOTAL (rd. 37 la 44) | 45 | 29.790.283 | 19.055.829 |
| E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 35 + 36 - 45 - 62) | 46 | 44.770.545 | 47.035.749 |
| F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19 + 46) | 47 | 76.267.087 | 81.993.622 |
| G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN | | | |
| 1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169) | 48 | | |
| 2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198) | 49 | | |
| 3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419) | 50 | | |
| 4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408) | 51 | | |
| 5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405) | 52 | | |
| 6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691* + 451) | 53 | | |
| 7. Sume datorate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 453) | 54 | | |
| 8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481 + 455 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 473 + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197) | 55 | | |
| TOTAL (rd. 48 la 55) | 56 | | |
| H. PROVIZIOANE | | | |
| 1. Provizioane pentru pensii și obligații similare (ct. 1515) | 57 | | |
| 2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516) | 58 | 913.026 | 902.315 |
| 3. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 ²⁷) + 1514 + 1518) | 59 | | |
| TOTAL (rd. 57 la 59) | 60 | 913.026 | 902.315 |
| I. VENITURI ÎN AVANS | | | |
| 1. Subvenții pentru investiții (ct. 131 + 132 + 133 + 134 + 138) | 61 | 225.445 | 198.195 |
| 2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) | 62 | | |
| TOTAL (rd. 61 + 62) | 63 | 225.445 | 198.195 |
| J. CAPITAL ȘI REZERVE | | | |
| I. CAPITAL | | | |
| 1. Capital subscris vărsat (ct. 1012) | 64 | 60.436.023 | 60.436.023 |
| 2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011) | 65 | | |
| 3. Patrimoniul regiei (ct. 1015) | 66 | | |
| TOTAL (rd. 64 la 66) | 67 | 60.436.023 | 60.436.023 |
| II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104) | 68 | | |
| III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105) | 69 | 5.071.059 | 5.014.089 |

| Denumirea elementului | Nr. rd. | Sold la 01.01.2009 | Sold la 31.12.2009 |
|--|---------|--------------------|--------------------|
| A | B | 1 | 2 |
| IV. REZERVE | | | |
| 1. Rezerve legale (ct. 1061) | 70 | 1.057.806 | 1.443.306 |
| 2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063) | 71 | | |
| 3. Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare (ct. 1065) | 72 | 678.099 | 745.780 |
| 4. Alte rezerve (ct. 1068) | 73 | 5.982.877 | 8.897.704 |
| TOTAL (rd. 70 la 73) | 74 | 7.718.782 | 11.086.790 |
| Acțiuni proprii (ct. 109) | 75 | 1.256.154 | 1.914.248 |
| Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141) | 76 | 291.113 | 652.655 |
| Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149) | 77 | 271.705 | 271.705 |
| V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă) | | | |
| SOLD C (ct. 117) | 78 | 224.671 | 216.553 |
| SOLD D (ct. 117) | 79 | | 0 |
| VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR | | | |
| SOLD C (ct. 121) | 80 | 3.098.368 | 6.058.455 |
| SOLD D (ct. 121) | 81 | 0 | 0 |
| Repartizarea profitului (ct. 129) | 82 | 183.541 | 385.500 |
| CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 67+68+ 69+ 74 - 75 + 76 - 77+78 - 79 + 80 - 81 - 82) | 83 | 75.128.616 | 80.893.112 |
| Patrimoniul public (ct. 1016) | 84 | | |
| CAPITALURI - TOTAL (rd. 83 + 84) | 85 | 75.128.616 | 80.893.112 |

*) Conturi de repartizat dupa natura elementelor respective.

26) Sumele înscrise la acest rând și preluate din conturile 2675 la 2679 reprezintă creanțele aferente contractelor de leasing financiar și altor contracte asimilate, precum și alte creanțe imobilizate, scadente într-o perioadă mai mică de 12 luni.

27) Acest cont apare la entitățile care au aplicat Reglementările contabile aprobate prin Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 94/2001, precum și la cele care aplică prevederile pct. 92 (3) din Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene, parte componentă a Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, aprobate prin OMFP nr. 1752/2005, cu modificările și completările ulterioare.

Suma de control F10: 1520812078 / 3628694539

ADMINISTRATOR,

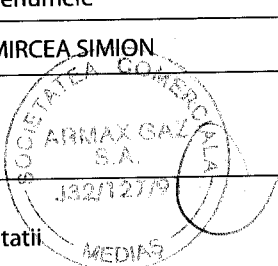
INTOCMIT,

Numele si prenumele

ing.VESCAN MIRCEA SIMION

Semnatura

Stampila unitatii



Numele si prenumele

ec.URSU ELENA

Semnatura

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Formular
VALIDAT

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

la data de 31.12.2009

Formular 20

- lei -

| Denumirea indicatorilor | Nr. rd. | Exercitiul financiar 2008 | Exercitiul financiar 2009 |
|---|---------|---------------------------|---------------------------|
| A | B | 1 | 2 |
| 1. Cifra de afaceri netă (rd. 02 la 05) | 01 | 68.151.035 | 79.108.662 |
| Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708) | 02 | 64.111.936 | 71.491.081 |
| Venituri din vânzarea mărfurilor(ct. 707) | 03 | 3.990.999 | 7.617.581 |
| Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile al căror obiect de activitate îl constituie leasingul (ct.766) | 04 | | |
| Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411) | 05 | 48.100 | |
| 2. Variația stocurilor de produse finite și a producției în curs de execuție (ct.711) | | | |
| Sold C | 06 | | |
| Sold D | 07 | 5.093.860 | 837.134 |
| 3. Producția realizată de entitate pentru scopurile sale proprii și capitalizată (ct.721+ 722) | 08 | 48.658 | 61.819 |
| 4. Alte venituri din exploatare(ct.7417+758) | 09 | 1.037.049 | 56.583 |
| VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+06-07+08+09) | 10 | 64.142.882 | 78.389.930 |
| 5. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602-7412) | 11 | 23.280.616 | 25.694.246 |
| Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608) | 12 | 1.055.890 | 891.868 |
| b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)(ct.605-7413) | 13 | 799.817 | 759.116 |
| c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607) | 14 | 3.702.166 | 7.113.753 |
| 6. Cheltuieli cu personalul (rd. 16+17), din care: | 15 | 11.384.467 | 11.550.417 |
| a) Salarii și indemnizații (ct.641+642-7414) | 16 | 8.927.562 | 9.002.509 |
| b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645-7415) | 17 | 2.456.905 | 2.547.908 |
| 7.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 19-20) | 18 | 2.570.242 | 2.333.540 |
| a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813) | 19 | 2.570.361 | 2.352.220 |
| a.2) Venituri (ct.7813) | 20 | 119 | 18.680 |
| b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 22-23) | 21 | -323.227 | 2.741.768 |
| b.1) Cheltuieli (ct.654+6814) | 22 | 562.224 | 2.877.420 |
| b.2) Venituri (ct.754+7814) | 23 | 885.451 | 135.652 |
| 8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 25 la 28) | 24 | 20.389.317 | 23.704.181 |
| 8.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416) | 25 | 19.385.106 | 22.670.969 |
| 8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct.635) | 26 | 508.383 | 627.898 |
| 8.3. Cheltuieli cu despăgubiri, donații și activele cedate (ct.658) | 27 | 495.828 | 405.314 |
| Cheltuieli privind dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile al căror obiect de activitate îl constituie leasingul (ct.666) | 28 | | |
| Ajustări privind provizioanele (rd. 30-31) | 29 | | |

| Denumirea indicatorilor | Nr. rd. | Exercitiul financiar 2008 | Exercitiul financiar 2009 |
|--|---------|---------------------------|---------------------------|
| A | B | 1 | 2 |
| - Cheltuieli (ct.6812) | 30 | | |
| - Venituri (ct.7812) | 31 | | |
| CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 11 la 15+18+21+24+29) | 32 | 62.859.288 | 74.788.889 |
| PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE: | | | |
| - Profit (rd. 10-32) | 33 | 1.283.594 | 3.601.041 |
| - Pierdere (rd. 32-10) | 34 | 0 | 0 |
| 9. Venituri din interese de participare (ct.7611+7613) | 35 | | |
| - din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate | 36 | | |
| 10. Venituri din alte investiții și împrumuturi care fac parte din activele imobilizate (ct.763) | 37 | | |
| - din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate | 38 | | |
| 11. Venituri din dobânzi (ct.766) | 39 | 2.043.249 | 3.672.228 |
| - din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate | 40 | | |
| Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768) | 41 | 651.817 | 526.392 |
| VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 35+37+39+41) | 42 | 2.695.066 | 4.198.620 |
| 12. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile deținute ca active circulante (rd. 44-45) | 43 | | |
| - Cheltuieli (ct.686) | 44 | | |
| - Venituri (ct.786) | 45 | | |
| 13. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666-7418) | 46 | 178.439 | 88.311 |
| - din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate | 47 | | |
| Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668) | 48 | 129.396 | 1.346 |
| CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 43+46+48) | 49 | 307.835 | 89.657 |
| PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă): | | | |
| - Profit (rd. 42-49) | 50 | 2.387.231 | 4.108.963 |
| - Pierdere (rd. 49-42) | 51 | 0 | 0 |
| 14. PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(Ă): | | | |
| - Profit (rd. 10+42-32-49) | 52 | 3.670.825 | 7.710.004 |
| - Pierdere (rd. 32+49-10-42) | 53 | 0 | 0 |
| 15. Venituri extraordinare (ct.771) | 54 | | |
| 16. Cheltuieli extraordinare (ct.671) | 55 | | |
| 17. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ: | | | |
| - Profit (rd. 54-55) | 56 | 0 | 0 |
| - Pierdere (rd. 55-54) | 57 | 0 | 0 |
| VENITURI TOTALE (rd. 10+42+54) | 58 | 66.837.948 | 82.588.550 |
| CHELTUIELI TOTALE (rd. 32+49+55) | 59 | 63.167.123 | 74.878.546 |

| Denumirea indicatorilor | Nr. rd. | Exercitiul financiar 2008 | Exercitiul financiar 2009 |
|---|---------|---------------------------|---------------------------|
| A | B | 1 | 2 |
| PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă): | | | |
| - Profit (rd. 58-59) | 60 | 3.670.825 | 7.710.004 |
| - Pierdere (rd. 59-58) | 61 | 0 | 0 |
| 18. Impozitul pe profit (ct.691) | 62 | 572.457 | 1.651.549 |
| 19. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct.698) | 63 | | |
| 20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCIȚIULUI FINANCIAR: | | | |
| - Profit (rd. 60-61-62-63) | 64 | 3.098.368 | 6.058.455 |
| - Pierdere (rd. 61+62+63-60) | 65 | 0 | 0 |

Suma de control F20 : 1143492011 / 3628694539

ADMINISTRATOR,**INTOCMIT,**

Numele si prenumele

ing.VESCAN MIRCEA SIMION

Semnatura

Stampila unitatii



Numele si prenumele

ec.URSU ELENA

Semnatura

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

Formular
VALIDAT

DATE INFORMATIVE

la data de 31.12.2009

Formular 30

- lei -

| I. Date privind rezultatul inregistrat | Nr. rd. | Nr.unitati | | Sume |
|--|----------------|-------------------------|-----------------------------------|---|
| A | B | 1 | | 2 |
| Unitati care au inregistrat profit | 01 | | 1 | 6.058.455 |
| Unitati care au inregistrat pierdere | 02 | | 0 | 0 |
| II Date privind platile restante | Nr. rd. | Total, din care: | Pentru activitatea curenta | Pentru activitatea de investitii |
| A | B | 1=2+3 | 2 | 3 |
| Plati restante – total (rd.04+08+14 la 18+22), din care: | 03 | | | |
| Furnizori restanți – total (rd. 05 la 07), din care: | 04 | | | |
| - peste 30 de zile | 05 | | | |
| - peste 90 de zile | 06 | | | |
| - peste 1 an | 07 | | | |
| Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale – total (rd.09 la 13), din care: | 08 | | | |
| - Contributii pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariatii si alte persoane asimilate | 09 | | | |
| - Contributii pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate | 10 | | | |
| - Contribuția pentru pensia suplimentară | 11 | | | |
| - Contributii pentru bugetul asigurarilor pentru somaj | 12 | | | |
| - Alte datorii sociale | 13 | | | |
| Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri | 14 | | | |
| Obligatii restante fata de alti creditorii | 15 | | | |
| Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat | 16 | | | |
| Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale | 17 | | | |
| Credite bancare nerambursate la scadenta – total (rd. 19 la 21), din care: | 18 | | | |
| - restante dupa 30 de zile | 19 | | | |
| - restante dupa 90 de zile | 20 | | | |
| - restante dupa 1 an | 21 | | | |
| Dobanzi restante | 22 | | | |
| III. Numar mediu de salariatii | Nr. rd. | 31.12.2008 | | 31.12.2009 |
| A | B | 1 | | 2 |
| Numar mediu de salariatii | 23 | | 373 | 327 |

| IV. Plati de dobanzi si redevente | Nr. rd. | Sume (lei) | |
|--|----------------|-------------------|-------------------|
| A | B | 1 | |
| Venituri brute din dobânzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care: | 24 | | |
| - impozitul datorat la bugetul de stat | 25 | | |
| Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care: | 26 | | |
| - impozitul datorat la bugetul de stat | 27 | | |
| Venituri din redevente platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate *) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care: | 28 | | |
| - impozitul datorat la bugetul de stat | 29 | | |
| V. Tichete de masa | Nr. rd. | Sume (lei) | |
| A | B | 1 | |
| Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariatilor | 30 | | 606.188 |
| VI. Cheltuieli de inovare **) | Nr. rd. | 31.12.2008 | 31.12.2009 |
| A | B | 1 | 2 |
| Cheltuieli de inovare **) – total (rd. 32 la 34), din care: | 31 | | |
| - cheltuieli de inovare finalizate în cursul perioadei | 32 | | |
| - cheltuieli de inovare în curs de finalizare în cursul perioadei | 33 | | |
| - cheltuieli de inovare abandonate în cursul perioadei | 34 | | |
| VII. Alte informații | Nr. rd. | 31.12.2008 | 31.12.2009 |
| A | B | 1 | 2 |
| Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 36 + 42), din care: | 35 | 2.887.889 | 2.887.889 |
| Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni pe termen lung, în sume brute (rd. 37 la 41), din care: | 36 | 2.887.889 | 2.887.889 |
| - acțiuni cotate | 37 | | |
| - acțiuni necotate | 38 | 2.887.889 | 2.887.889 |
| - părți sociale | 39 | | |
| - obligațiuni | 40 | | |
| - acțiuni emise de organismele de plasament colectiv (inclusiv de SIF-uri) | 41 | | |
| Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 43 + 44), din care: | 42 | | |
| - creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267) | 43 | | |
| - creanțe imobilizate în valută (din ct. 267) | 44 | | |
| Creanțe comerciale, avansuri acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418) | 45 | 18.056.196 | 22.388.464 |
| Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282) | 46 | | |
| Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482) | 47 | 282.649 | 68.510 |
| Alte creanțe (ct. 451 + 453 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473) | 48 | 1.282.650 | 400.388 |
| Dobânzi de încasat (ct. 5187) | 49 | 115.000 | 113.825 |
| Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + din ct.508) (rd. 51 la 55), din care: | 50 | 102.697 | 102.697 |

| | Nr. rd. | 31.12. 2008 | 31.12. 2009 |
|---|------------|-------------|-------------|
| A | B | 1 | 2 |
| - acțiuni cotate | 51 | 102.697 | 102.697 |
| - acțiuni necotate | 52 | | |
| - părți sociale | 53 | | |
| - obligațiuni | 54 | | |
| - acțiuni emise de organisme de plasament colectiv (inclusiv de SIF-uri) | 55 | | |
| Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114) | 56 | | |
| Casa în lei și în valută (rd. 58 + 59), din care: | 57 | 10.870 | 18.225 |
| - în lei (ct. 5311) | 58 | 10.870 | 18.225 |
| - în valută (ct. 5314) | 59 | | |
| Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd. 61 + 62), din care: | 60 | 34.863.358 | 31.380.983 |
| - în lei (ct. 5121) | 61 | 34.409.271 | 31.379.209 |
| - în valută (ct. 5124) | 62 | 454.087 | 1.774 |
| Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd. 64 + 65), din care: | 63 | | |
| - sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + 5125 + 5411) | 64 | | |
| - sume în curs de decontare și acreditive în valută (ct. 5125 + 5412) | 65 | | |
| Datorii (rd. 67 + 70 + 73 + 76 + 79 + 82 + 83 + 86 la 90), din care: | 66 | 29.769.771 | 19.055.829 |
| - Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni și dobânzile aferente, în sume brute (ct. 161 + 1681)(rd. 68 + 69), din care: | 67 | | |
| - în lei | 68 | | |
| - în valută | 69 | | |
| - Credite bancare interne pe termen scurt și dobânzile aferente (ct. 5191 + 5192 + 5197 + din ct. 5198), (rd. 71 + 72), din care: | 70 | | |
| - în lei | 71 | | |
| - în valută | 72 | | |
| - Credite bancare externe pe termen scurt și dobânzile aferente (ct. 5193 + 5194 + 5195 + din ct. 5198), (rd. 74 + 75), din care: | 73 | | |
| - în lei | 74 | | |
| - în valută | 75 | | |
| - Credite bancare pe termen lung și dobânzile aferente (ct. 1621 + 1622 + 1627 + din ct. 1682) (rd. 77 + 78), din care: | 76 | | |
| - în lei | 77 | | |
| - în valută | 78 | | |
| - Credite externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625 + din ct. 1682)(rd. 80 + 81), din care: | 79 | | |
| - în lei | 80 | | |
| - în valută | 81 | | |
| - Credite de la trezoreria statului (ct. 1626 + din ct. 1682) | 82 | | |
| - Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 84 + 85), din care: | 83 | | |
| - în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute | 84 | | |
| - în valută | 85 | | |

| | Nr. rd. | 31.12.2008 | 31.12.2009 |
|---|----------------|-------------------|-------------------|
| A | B | 1 | 2 |
| - Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419) | 86 | 28.629.045 | 16.597.906 |
| - Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281) | 87 | 307.396 | 335.776 |
| - Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481) | 88 | 797.290 | 2.112.890 |
| - Alte datorii (ct. 451 + 453 + 455 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 269 + 509) | 89 | 9.324 | 1.918 |
| - Dobânzi de plătit (ct. 5186) | 90 | 26.716 | 7.339 |
| Capital subscris vărsat (ct. 1012)(rd. 92 la 94), din care: | 91 | 60.436.023 | 60.436.023 |
| - acțiuni cotate | 92 | 60.436.023 | 60.436.023 |
| - acțiuni necotate | 93 | | |
| - părți sociale | 94 | | |
| VIII. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii | Nr. rd. | 31.12.2008 | 31.12.2009 |
| A | B | 1 | 2 |
| Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621) | 95 | | |

Suma de control F30 : 539053312 / 3628694539

*) Pentru statutul de „persoane juridice afiliate” se vor avea în vedere prevederile art. 7 pct. 21 din Legea nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

**) Cheltuielile de inovare se determina potrivit Regulamentului (CE) nr.1450/ 2004 al Comisiei, publicat in Jurnalul Oficial al Uniunii Europene L 267/ 14.08.2004

ADMINISTRATOR,

INTOCMIT,

Numele si prenumele

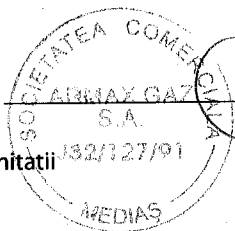
ing.VESCAN MIRCEA SIMION

Numele si prenumele

ec.URSU ELENA

Semnatura

Stampila unitatii



Semnatura

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Formular
VALIDAT

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

la data de 31.12.2009

Formular 40 (pag.1-2)

- lei -

| Elemente de immobilizari | Nr. rd. | Valori brute | | | | |
|---|---------|--------------|------------|------------|---------------------------------------|-----------------------------|
| | | Sold initial | Cresteri | Reduceri | | Sold final (col.5=1+2-3) |
| | | | | Total | Din care: dezmembrari si casari | |
| A | B | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Imobilizari necorporale | | | | | | |
| Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare | 01 | | | | X | |
| Alte immobilizari | 02 | 732.632 | 180.980 | | X | 913.612 |
| Avansuri si immobilizari necorporale in curs | 03 | | | | X | |
| TOTAL (rd. 01 la 03) | 04 | 732.632 | 180.980 | | X | 913.612 |
| Imobilizari corporale | | | | | | |
| Terenuri | 05 | 4.431.451 | | | X | 4.431.451 |
| Constructii | 06 | 10.358.300 | 47.051 | | | 10.405.351 |
| Instalatii tehnice si masini | 07 | 12.852.867 | 2.324.669 | 143.602 | | 15.033.934 |
| Alte instalatii , utilaje si mobilier | 08 | 367.164 | 193.398 | | | 560.562 |
| Avansuri si immobilizari corporale in curs | 09 | 6.922.187 | 20.531.292 | 18.441.673 | X | 9.011.806 |
| TOTAL (rd. 05 la 09) | 10 | 34.931.969 | 23.096.410 | 18.585.275 | | 39.443.104 |
| Imobilizari financiare | 11 | 2.888.161 | 982.027 | | X | 3.870.188 |
| ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.04+10+11) | 12 | 38.552.762 | 24.259.417 | 18.585.275 | | 44.226.904 |

SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE

- lei -

| Elemente de immobilizari | Nr. rd. | Sold initial | Amortizare in cursul anului | Amortizare aferenta immobilizarilor scoase din evidenta | Amortizare la sfarsitul anului (col.9=6+7-8) |
|---|---------|--------------|-----------------------------|---|--|
| A | B | 6 | 7 | 8 | 9 |
| Imobilizari necorporale | | | | | |
| Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare | 13 | | | | |
| Alte immobilizari | 14 | 353.079 | 168.009 | | 521.088 |
| TOTAL (rd.13 +14) | 15 | 353.079 | 168.009 | | 521.088 |
| Imobilizari corporale | | | | | |
| Terenuri | 16 | | | | |
| Constructii | 17 | 1.538.882 | 334.880 | | 1.873.762 |
| Instalatii tehnice si masini | 18 | 4.104.425 | 1.812.557 | 120.729 | 5.796.253 |
| Alte instalatii ,utilaje si mobilier | 19 | 274.427 | 36.774 | | 311.201 |
| TOTAL (rd.16 la 19) | 20 | 5.917.734 | 2.184.211 | 120.729 | 7.981.216 |
| AMORTIZARI - TOTAL (rd.15 +20) | 21 | 6.270.813 | 2.352.220 | 120.729 | 8.502.304 |

SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE

-lei-

| Elemente de imobilizari | Nr. rd. | Sold initial | Ajustari constituite in cursul anului | Ajustari reluate la venituri | Sold final (col. 13=10+11-12) |
|---|---------|--------------|---------------------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| A | B | 10 | 11 | 12 | 13 |
| Imobilizari necorporale | | | | | |
| Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare | 22 | | | | |
| Alte imobilizari | 23 | | | | |
| Avansuri si imobilizari necorporale in curs | 24 | | | | |
| TOTAL (rd.22 la 24) | 25 | | | | |
| Imobilizari corporale | | | | | |
| Terenuri | 26 | | | | |
| Constructii | 27 | 382.689 | | 18.575 | 364.114 |
| Instalatii tehnice si masini | 28 | 595 | | 105 | 490 |
| Alte instalatii, utilaje si mobilier | 29 | | | | |
| Avansuri si imobilizari corporale in curs | 30 | 279.023 | | | 279.023 |
| TOTAL (rd. 26 la 30) | 31 | 662.307 | | 18.680 | 643.627 |
| Imobilizari financiare | 32 | 123.100 | | | 123.100 |
| AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd.25+31+32) | 33 | 785.407 | | 18.680 | 766.727 |

Suma de control F40 : 425337138 / 3628694539

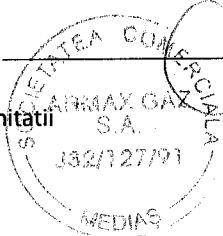
ADMINISTRATOR,**INTOCMIT,**

Numele si prenumele

ing.VESCAN MIRCEA SIMION

Semnatura

Stampila unitatii



Numele si prenumele

ec.URSU ELENA

Semnatura

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

Formular
VALIDAT

Vers.1.02

Solduri / Rulaje de preluat din balanta contabila in formularele F10 si F20 col.2 (an curent)

Conturi

| 1 | (nr. cr. rand de completat) | |
|--------|-----------------------------|------|
| Nr.cr. | Cont | Suma |
| 1 | | |

S.C. ARMAX GAZ S.A.
SITUAȚIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2009

CUPRINS:**PAGINA**

| | |
|--|---------|
| RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT | 1 - 2 |
| BILANȚUL CONTABIL NECONSOLIDAT | 3 - 5 |
| CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE NECONSOLIDAT | 6 - 7 |
| SITUAȚIA NECONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE | 8 |
| SITUAȚIA NECONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU | 9 - 10 |
| NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE | 11 - 30 |
| RAPORTUL ADMINISTRATORULUI | 31 - 32 |

S.C. ARMAX GAZ S.A.
BILANȚUL CONTABIL NECONSOLIDAT
LA 31 DECEMBRIE 2009

(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

| <u>Nr. crt.</u> | <u>Nr. rd.</u> | <u>31 decembrie 2008</u> | <u>31 decembrie 2009</u> |
|--|----------------|------------------------------|------------------------------|
| A | | | |
| ACTIVE IMOBILIZATE | | | |
| I | | | |
| Imobilizări necorporale | | | |
| 1 Concesiuni, brevete, licențe, drepturi și valori similare și alte imobilizări necorporale | 01 | 379.553 | 392.524 |
| Total | 02 | 379.553 | 392.524 |
| II | | | |
| Imobilizări corporale | | | |
| 1 Terenuri și construcții | 03 | 12.868.180 | 12.598.926 |
| 2 Instalații tehnice și mașini | 04 | 8.747.845 | 9.237.190 |
| 3 Alte instalații, utilaje și mobilier | 05 | 92.738 | 249.361 |
| 4 Avansuri și imobilizări corporale în curs | 06 | 6.643.165 | 8.732.783 |
| Total (rd. 03 la 06) | 07 | 28.351.928 | 30.818.260 |
| III | | | |
| Imobilizări financiare | | | |
| 1 Acțiuni deținute la entitățile afiliate | 08 | 2.764.789 | 2.764.789 |
| 3 Alte imobilizări | 10 | 272 | 982.299 |
| Total (rd. 08 la 10) | 11 | 2.765.061 | 3.747.088 |
| TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE (rd. 02+07+11) | 12 | 31.496.542 | 34.957.872 |
| B | | | |
| ACTIVE CIRCULANTE | | | |
| I | | | |
| Stocuri | | | |
| 1 Materii prime și materiale consumabile | 13 | 4.578.151 | 4.943.037 |
| 2 Producția în curs de execuție | 14 | 5.945.380 | 4.071.093 |
| 3 Produse finite și mărfuri | 15 | 815.621 | 1.359.793 |
| 4 Avansuri pentru cumpărări de stocuri | 16 | 9.029.512 | 3.501.961 |
| Total (rd. 13 la 16) | 17 | 20.368.664 | 13.875.883 |
| II | | | |
| Creanțe | | | |
| 1 Creanțe comerciale | 18 | 17.513.028 | 20.122.474 |
| 2 Sume de încasat de la entitățile afiliate | 19 | 266.379 | - |
| 3 Alte creanțe | 20 | 417.238 | 184.334 |
| Total (rd. 18 la 20) | 21 | 18.196.645 | 20.306.808 |
| III | | | |
| Investiții financiare pe termen scurt | | | |
| 1 Alte investiții financiare pe termen scurt | 22 | 102.697 | 102.697 |
| Total (rd. 22) | 23 | 102.697 | 102.697 |
| IV | | | |
| Casa și conturi la bănci | 24 | 34.916.140 | 31.427.802 |
| TOTAL ACTIVE CURENTE (rd. 17+21+23+24) | 25 | 73.584.146 | 65.713.191 |
| C | | | |
| CHELTUIELI ÎN AVANS | 26 | 976.682 | 378.388 |

Notele de la pagina 11 la 30 fac parte integrantă din aceste situații financiare neconsolidate.

S.C. ARMAX GAZ S.A.
BILANȚUL CONTABIL NECONSOLIDAT
LA 31 DECEMBRIE 2009

(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

| <u>Nr. crt.</u> | <u>Nr. rd.</u> | <u>31 decembrie 2008</u> | <u>31 decembrie 2009</u> |
|-----------------|---|------------------------------|------------------------------|
| D | DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE UN AN | | |
| 1 | Avansuri încasate în contul comenzilor | 23.392.221 | 8.591.481 |
| 2 | Datorii comerciale | 5.236.824 | 8.006.425 |
| 3 | Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale | <u>1.161.238</u> | <u>2.457.923</u> |
| | TOTAL (rd. 27 la 29) | <u>29.790.83</u> | <u>19.055.829</u> |
| E | ACTIVE CIRCULANTE / DATORII CURENTE NETE (rd. 25+26+30) | <u>44.770.545</u> | <u>47.035.750</u> |
| F | TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 12+31-37) | <u>76.041.642</u> | <u>81.993.622</u> |
| H | PROVIZIOANE | | |
| | Provizioane pentru impozite | <u>913.026</u> | <u>902.315</u> |
| | Total (rd. 35) | <u>913.026</u> | <u>902.315</u> |
| I | VENITURI IN AVANS | | |
| 1. | Subvenții pentru investiții | <u>225.445</u> | <u>198.195</u> |
| | Total (rd. 37) | <u>225.445</u> | <u>198.195</u> |
| J | CAPITAL ȘI REZERVE | | |
| I | Capital | <u>60.436.023</u> | <u>60.436.023</u> |
| | din care: capital subscris vărsat | <u>60.436.023</u> | <u>60.436.023</u> |
| II | Rezerve din reevaluare | <u>5.071.060</u> | <u>5.014.089</u> |
| III | Rezerve | | |
| 1 | Rezerve legale | 1.057.806 | 1.443.306 |
| 2 | Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare | <u>678.099</u> | <u>745.780</u> |
| 3 | Alte rezerve | <u>5.982.877</u> | <u>8.897.704</u> |
| | Total (rd. 42 la 44) | <u>7.718.782</u> | <u>11.086.790</u> |
| | Acțiuni proprii | <u>1.256.154</u> | <u>1.914.248</u> |
| | Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii | <u>291.113</u> | <u>652.655</u> |

Notele de la pagina 11 la 30 fac parte integrantă din aceste situații financiare neconsolidate.

S.C. ARMAX GAZ S.A.
BILANȚUL CONTABIL NECONSOLIDAT
LA 31 DECEMBRIE 2009

(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

| <u>Nr. crt.</u> | <u>Nr. rd.</u> | <u>31 decembrie 2008</u> | <u>31 decembrie, 2009</u> |
|---|----------------|------------------------------|-------------------------------|
| Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii | 48 | 271.705 | 271.705 |
| IV Rezultatul reportat | | | |
| – Sold creditor | 49 | 224.670 | 216.552 |
| VI Rezultatul exercițiului | | | |
| – Sold creditor | 50 | 3.098.368 | 6.058.456 |
| Repartizarea profitului | 51 | 183.541 | 385.500 |
| Total capitaluri proprii (rd. 40+41+45-46+47-48+49+50-51) | 52 | <u>75.128.616</u> | <u>80.893.112</u> |
| TOTAL CAPITALURI | 53 | <u>75.128.616</u> | <u>80.893.112</u> |

Nota: Conform prevederilor art. 19 cap. 2 din OMF 1752/2005 nu sunt prezentate posturile din bilanțul neconsolidat și contul de profit și pierdere neconsolidat pentru care nu există valori atât în exercițiul financiar curent cât și cel precedent.

Aceste situații financiare neconsolidate au fost aprobate de conducere pe

Mircea Veșcan
 Director General



Elena Ursu
 Director Financiar

Notele de la pagina 11 la 30 fac parte integrantă din aceste situații financiare neconsolidate.

S.C. ARMAX GAZ S.A.
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE NECONSOLIDAT
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

| <u>Nr. crt.</u> | <u>Nr. rd.</u> | <u>Anul încheiat la</u> | <u>Anul încheiat la</u> | |
|-----------------|---|-------------------------|-------------------------|-------------------|
| | | <u>31 decembrie</u> | <u>31 decembrie</u> | |
| | | <u>2008</u> | <u>2009</u> | |
| 1 | Cifra de afaceri netă (rd. 02 la 05) | 01 | 68.151.035 | 79.108.663 |
| | Producția vândută | 02 | 64.111.936 | 71.491.082 |
| | Vânzări de marfă | 03 | 3.991.000 | 7.617.581 |
| | Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete | 04 | 48.100 | - |
| | Variația stocurilor de produse finite – sold Debitor | 06 | 5.093.859 | 837.134 |
| 3 | Producția imobilizată | 07 | 48.658 | 61.819 |
| 4 | Alte venituri din activitatea de exploatare | 08 | 1.037.049 | 56.583 |
| | Total venituri din exploatare (rd. 01+05-06+07+08) | 09 | 64.142.883 | 78.389.931 |
| 5 | a) Cheltuieli cu materii prime și materiale consumabile | 10 | 23.280.616 | 25.694.246 |
| | Alte cheltuieli cu materialele | 11 | 1.055.890 | 891.868 |
| | b) Alte cheltuieli din afară (cu energie și apă) | 12 | 779.817 | 759.116 |
| | Cheltuieli privind mărfurile | 13 | 3.702.166 | 7.113.754 |
| 6 | Cheltuieli cu personalul (rd. 15+16) | 14 | 11.384.467 | 11.550.417 |
| | a) Salarii | 15 | 8.927.562 | 9.002.509 |
| | b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială | 16 | 2.456.905 | 2.547.908 |
| 7 | a) Ajustarea valorii imobilizărilor corporale și necorporale (rd. 18-19) | 17 | 2.570.243 | 2.333.542 |
| | a. 1) Cheltuieli | 18 | 2.570.362 | 2.352.222 |
| | a. 2) Venituri | 19 | 119 | 18.680 |
| | b) Ajustarea valorii activelor circulante (rd.21-22) | 20 | (323.227) | 2.741.768 |
| | b.1) Cheltuieli | 21 | 562.224 | 2.877.420 |
| | b.2) Venituri | 22 | 885.451 | 135.652 |
| 8 | Alte cheltuieli de exploatare (rd. 24 la 26) | 23 | 20.389.317 | 23.704.178 |
| | 7.1 Cheltuieli cu terții | 24 | 19.385.106 | 22.670.966 |
| | 7.2 Alte taxe | 25 | 508.383 | 627.898 |
| | 7.3 Alte cheltuieli de exploatare | 26 | 495.828 | 405.314 |
| | Total cheltuieli de exploatare (rd. 10 la 14+17+20+23) | 27 | 62.859.288 | 74.788.889 |
| | Rezultatul de exploatare - profit (rd. 09-27) | 28 | 1.283.594 | 3.601.042 |
| 11 | Venituri din dobânzi | 30 | 2.043.249 | 3.672.228 |
| | Alte venituri financiare | 31 | 651.818 | 526.392 |
| | Total venituri financiare (rd. 30+31) | 32 | 2.695.067 | 4.198.620 |

Notele de la pagina 11 la 30 fac parte integrantă din aceste situații financiare neconsolidate.

S.C. ARMAX GAZ S.A.
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE NECONSOLIDAT
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

| <u>Nr. crt.</u> | <u>Nr. rd.</u> | <u>Anul încheiat la 31 decembrie 2008</u> | <u>Anul încheiat la 31 decembrie 2009</u> |
|-----------------|--|---|---|
| 13 | Cheltuieli cu dobânzile | 33 178.439 | 88.311 |
| | Alte cheltuieli financiare | 34 129.396 | 1.346 |
| | Total cheltuieli financiare (rd. 33+34) | 35 307.835 | 89.657 |
| | Rezultatul financiar - profit (rd. 32-35) | 36 2.387.231 | 4.108.963 |
| 14 | Rezultatul curent - profit (rd. 09-27+32-35) | 38 3.670.825 | 7.710.005 |
| | Venituri totale (rd. 09+32) | 40 66.837.949 | 82.588.551 |
| | Cheltuieli totale (rd. 27+35) | 41 63.167.124 | 74.878.546 |
| | Rezultatul brut - profit (rd. 40-41) | 42 3.670.825 | 7.710.005 |
| 18 | IMPOZITUL PE PROFIT | 43 572.457 | 1.651.549 |
| 20 | Rezultatul net al exercițiului financiar - profit | 44 3.098.368 | 6.058.456 |

Nota: Conform prevederilor art. 19 cap. 2 din OMF 1752/2005 nu sunt prezentate posturile din bilanț și contul de profit și pierdere pentru care nu există valori atât în exercițiul financiar curent cât și cel precedent.

Aceste situații financiare neconsolidate au fost aprobate de conducere pe

Mircea Vescan
Director General



Elena Ursu
Director Financiar

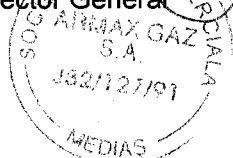
Notele de la pagina 11 la 30 fac parte integrantă din aceste situații financiare neconsolidate.

S.C. ARMAX GAZ S.A.
SITUAȚIA NECONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

| | <u>31 decembrie 2008</u> | <u>31 decembrie 2009</u> |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Rezultatul brut înainte de impozitare | <u>3.670.825</u> | <u>7.710.005</u> |
| Ajustări pentru: | | |
| Cheltuieli cu amortizarea | 1.840.439 | 2.352.222 |
| Pierdere neta din vânzarea mijloacelor fixe | (10.453) | 22.872 |
| Pierdere din dobânzi | 178.439 | 88.311 |
| (Câștig) din dobânzi | (2.043.249) | (3.672.228) |
| Provizioane | <u>428.876</u> | <u>2.723.088</u> |
| Trezorerie generata de activitatea de exploatare înainte de modificări ale capitalului circulant | <u>4.064.876</u> | <u>9.673.295</u> |
| (Creștere) / descreștere de stocuri | (4.598.962) | 5.473.833 |
| (Creștere) / descreștere de clienți și alte creanțe | (3.364.252) | (4.215.542) |
| Creștere / (descreștere) de datorii | 26.220.854 | (11.742.429) |
| Trezorerie neta din / (utilizata in) operațiuni | <u>22.322.516</u> | <u>(1.259.867)</u> |
| Impozit plătit | (1.437.595) | (639.100) |
| Alte impozite și taxe | (331.828) | |
| Dobânda plătită | (186.592) | (107.688) |
| Trezorerie neta din / (utilizata in) activitatea de exploatare | <u>20.366.497</u> | <u>(2.006.655)</u> |
| Flux de trezorerie din activități de investiții | | |
| Achiziții nete de imobilizări corporale | (11.007.271) | (4.654.737) |
| Achiziții de imobilizări necorporale | (133.219) | (180.981) |
| Venituri din vânzarea de mijloace fixe | 77.298 | - |
| Achiziții de imobilizări financiare | (1.658.213) | - |
| Dobânzi încasate | 2.043.249 | 3.671.052 |
| Achiziții de acțiuni proprii | - | (296.552) |
| Trezorerie neta (utilizata în) / generata din activitatea de investiții | <u>(10.678.156)</u> | <u>(1.461.218)</u> |
| Flux de numerar din activități de finanțare | | |
| Descreștere netă a datoriilor din leasing | (275.165) | (20.465) |
| Subvenții primite | <u>48.100</u> | - |
| Trezorerie neta din / (utilizat) în activități de finanțare | <u>(227.065)</u> | <u>(20.465)</u> |
| Creștere / (descreștere) netă a trezoreriei | <u>9.461.280</u> | <u>(3.488.338)</u> |
| Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul perioadei | <u>25.454.860</u> | <u>34.916.140</u> |
| Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul perioadei | <u>34.916.140</u> | <u>31.427.802</u> |

Aceste situații financiare neconsolidate au fost aprobate de conducere pe

Mircea Vescan
Director General



Elena Ursu
Director Financiar

Notele de la pagina 11 la 30 fac parte integrantă din aceste situații financiare neconsolidate.

S.C. ARMAX GAZ S.A.
SITUAȚIA NECONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

| Element al capitalului propriu | Sold la 1.01.2008 | | Cresteri | | Reduceri | | Sold la 31.12.2008 | |
|---|----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|
| | | | Din care | Transfer | Din care | Transfer | | |
| Capital subscris | 60.436.023 | - | - | - | - | - | - | 60.436.023 |
| Rezerve din reevaluare | 5.160.368 | - | - | - | 89.308 | 89.308 | - | 5.071.060 |
| Rezerve legale | 874.265 | 183.541 | 183.541 | 183.541 | - | - | - | 1.057.806 |
| Alte rezerve | 138.574 | 5.844.303 | 5.844.303 | 5.844.303 | - | - | - | 5.982.877 |
| Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve de reevaluare | 571.638 | 106.461 | 106.461 | 106.461 | - | - | - | 678.099 |
| Acțiuni proprii | (2.154) | (1.254.000) | - | - | - | - | - | (1.256.154) |
| Rezultatul reportat | - | 6.228.669 | 6.228.669 | 6.228.669 | 6.228.669 | 6.228.669 | 6.228.669 | - |
| Rezultatul reportat provenit din aplicarea pentru prima dată a IAS mai puțin IAS 29 | (578.573) | - | - | - | - | - | - | (578.573) |
| Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile | 620.201 | 183.042 | - | - | - | - | - | 803.243 |
| Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Rezultatul exercițiului financiar | 6.228.669 | 3.098.368 | 3.098.368 | 3.098.368 | 6.228.669 | 5.844.303 | 5.844.303 | 3.098.368 |
| Repartizarea profitului | (384.366) | (183.541) | (183.541) | (183.541) | (384.366) | - | - | (183.541) |
| Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii | - | 291.113 | - | 291.113 | - | - | - | 291.113 |
| Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii | - | (271.705) | - | (271.705) | - | - | - | (271.705) |
| Total | 73.064.645 | 14.226.251 | 12.179.433 | 12.179.433 | 12.162.280 | 12.162.280 | 12.162.280 | 75.128.616 |

Notele de la pagina 11 la 30 fac parte integrantă din aceste situații financiare neconsolidate.

S.C. ARMAX GAZ S.A.
SITUAȚIA NECONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

| Element al capitalului propriu | Sold la 1.01.2009 | | Creșteri | | Reduceri | | Sold la 31.12.2009 | |
|---|----------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------------|-------------------|
| | | | Din care | Transfer | Din care | Transfer | | |
| Capital subscris | 60.436.023 | - | - | - | - | - | - | 60.436.023 |
| Rezerve din reevaluare | 5.071.060 | - | - | - | 56.971 | - | - | 5.014.089 |
| Rezerve legale | 1.057.806 | 385.500 | 385.500 | 385.500 | - | - | - | 1.443.306 |
| Alte rezerve | 5.982.877 | 2.914.827 | 2.914.827 | 2.914.827 | - | - | - | 8.897.704 |
| Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve de reevaluare | 678.099 | 67.682 | - | - | - | - | - | 745.780 |
| Acțiuni proprii | (1.256.154) | (658.094) | - | - | - | - | - | (1.914.248) |
| Rezultatul reportat | - | 3.098.369 | 3.098.369 | 3.098.369 | 3.098.369 | 3.098.369 | - | - |
| Rezultatul reportat provenit din aplicarea pentru prima dată a IAS mai puțin IAS 29 | (578.573) | - | - | - | - | - | - | (578.573) |
| Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile | 803.243 | - | - | - | 8.118 | - | - | 795.125 |
| Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Rezultatul exercițiului financiar | 3.098.368 | 6.058.456 | 6.058.456 | 6.058.456 | 3.098.369 | 3.098.369 | 3.098.369 | 6.058.456 |
| Repartizarea profitului | (183.541) | (385.500) | (385.500) | (385.500) | (183.541) | (183.541) | (183.541) | (385.500) |
| Căștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii | 291.113 | 361.542 | 361.542 | - | - | - | - | 652.655 |
| Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii | (271.705) | - | - | - | - | - | - | (271.705) |
| Total | 75.128.616 | 11.842.782 | 11.842.782 | 6.013.196 | 6.078.286 | 6.013.196 | 6.013.196 | 80.893.112 |

Aceste situații financiare neconsolidate au fost aprobate de conducere pe

Mircea Vescan
 Director General

Elena Ursu
 Director Financiar

Notele de la pagina 11 la 30 fac parte integrantă din aceste situații financiare neconsolidate.

S.C. ARMAX GAZ S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

1. ACTIVE IMOBILIZATE

a) Imobilizări corporale

| VALOARE BRUTA | Sold la 01.01.2009 | Creșteri | Reduceri | Sold la 31.12.2009 |
|---|-------------------------------|--|-----------------------|-------------------------------|
| Terenuri | 4.431.451 | | | 4.431.451 |
| Construcții | 10.358.301 | 47.051 | | 10.405.351 |
| Instalații tehnice și mașini | 12.852.867 | 2.324.669 | 143.602 | 15.033.935 |
| Alte instalații, utilaje și mobilier | 367.165 | 193.398 | | 560.563 |
| Avansuri și imobilizări corporale în curs | <u>6.922.188</u> | <u>2.325.320</u> | <u>235.701</u> | <u>9.011.806</u> |
| Total | <u>34.931.972</u> | <u>4.890.438</u> | <u>379.303</u> | <u>39.443.106</u> |
| AMORTIZARE | | | | |
| | Sold la 01.01.2009 | Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului | Reduceri | Sold la 31.12.2009 |
| Construcții | 1.538.882 | 334.880 | - | 1.873.762 |
| Instalații tehnice și mașini | 4.104.426 | 1.812.558 | 120.730 | 5.796.254 |
| Alte instalații utilaje și mobilier | <u>274.427</u> | <u>36.775</u> | <u>-</u> | <u>311.201</u> |
| Total | <u>5.917.735</u> | <u>2.184.212</u> | <u>120.730</u> | <u>7.981.217</u> |
| PROVIZIOANE PENTRU IMOBILIZĂRI CORPORALE | | | | |
| | Sold la 01.01.2009 | Creșteri | Reluări | Sold la 31.12.2009 |
| Construcții | 382.690 | - | 18.575 | 364.114 |
| Instalații tehnice și mașini | 595 | - | 104 | 491 |
| Avansuri imobilizări corporale | <u>279.023</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>279.023</u> |
| TOTAL | <u>662.308</u> | <u>-</u> | <u>18.680</u> | <u>643.628</u> |
| Valoarea netă contabilă | <u>28.351.929</u> | | | <u>30.818.261</u> |

Provizioanele pentru imobilizările corporale se refera la clădiri si echipamente din dotare care nu mai sunt utilizate de societate. Aceste provizioane au fost micșorate in anul 2009 cu valoarea amortizării.

Valoarea contabila neta a mijloacelor fixe ipotecate in favoarea băncilor pentru împrumuturi la 31.12.2009 era de 5.008.297 RON.

Creșterea bruta la construcții se datorează modernizărilor efectuate pe parcursul anului.

S.C. ARMAX GAZ S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

1. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

b) Imobilizări necorporale

| COST | Sold la 01.01.2009 | Creșteri | Reduceri | Sold la 31.12.2009 |
|------------------------------|-------------------------------|-----------------|-----------------|-------------------------------|
| Alte imobilizări necorporale | 732.632 | 180.980 | - | 913.612 |
| Total | 732.632 | 180.980 | - | 913.612 |

| AMORTIZARE | Sold la 01.01.2009 | Creșteri | Reduceri | Sold la 31.12.2009 |
|--------------------------------|-------------------------------|-----------------|-----------------|-------------------------------|
| Alte imobilizări necorporale | 353.078 | 168.010 | - | 521.088 |
| Total | 353.078 | 168.010 | - | 521.088 |
| Valoarea netă contabilă | 379.554 | | | 392.524 |

Creșterea reprezintă valoarea softurilor cumpărate în anul 2009 pentru compartimentul tehnic dreptul de folosință a unui brevet de invenții.

c) Imobilizări financiare

| COST | Sold la 01.01.2009 | Creșteri | Reduceri | Sold la 31.12.2009 |
|---|-------------------------------|-----------------|-----------------|-------------------------------|
| Titluri de participare deținute la societățile din grup | 2.764.789 | - | - | 2.764.789 |
| Titluri sub forma intereselor de participare | 123.100 | - | - | 123.100 |
| Alte creanțe imobilizate | 272 | 982.027 | - | 982.299 |
| Total | 2.888.161 | - | - | 3.870.188 |

| PROVIZIOANE | Sold la 01.01.2009 | Creșteri | Reduceri | Sold la 31.12.2009 |
|--|-------------------------------|-----------------|-----------------|-------------------------------|
| Titluri sub forma intereselor de participare | 123.100 | - | - | 123.100 |
| Total | 123.100 | - | - | 123.100 |
| Valoarea netă contabilă | 2.765.061 | | | 3.747.088 |

La sfârșitul anului 2009 societatea deține 75,64% din acțiunile SC GAZPROIECT SA Brașov la un cost de 2.764.789 lei. În aceste condiții, în conformitate cu cerințele Legii contabilității nr. 82/1991, republicată, articolul 31, Armax Gaz S.A. trebuie să întocmească un raport anual privind propria activitate și un raport anual consolidat, astfel Societatea va emite situații financiare anuale consolidate în concordanță cu prevederile reglementărilor legale.

S.C. ARMAX GAZ S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

1. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

Investiția este înregistrată la cost. La data de 31 decembrie 2009 conducerea societății nu a efectuat o analiză privind recuperabilitatea acestei investiții, însă în condițiile în care capitalurile proprii ale Gazproiect sunt de 9.690.413 RON, Conducerea Societății consideră că investiția este recuperabilă pe parcursul derulării normale a activității.

Soldul final de 123.100 lei la titluri de participare reprezintă contravaloarea titlurilor de participare (acțiuni) la capitalul social al societății Gazcov SA Chichiș jud. Covasna cu 25% adică 2.500 lei, și la societatea Strategic Proiect Gaz SA București cu 20,10% adică 120.600 lei din capitalul social vărsat (subscris fiind 30,50%) ambele sume fiind provizionate integral deoarece aceste societăți urmează să fie lichidate datorită pierderilor acumulate.

Suma înregistrată ca "alte creanțe immobilizate" reprezintă garanții de bună execuție calculate în general ca fiind 5% din valoarea contractelor încheiate cu clienții și înregistrate pe parcursul facturării serviciilor prestate. Garanțiile urmează a fi încasate de la clienți parțial la data finalizării și punerii în funcțiune a lucrărilor executate, urmând ca sumele să fie încasate complet la data expirării perioadei de garanție (de obicei 24 de luni).

2. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI ȘI AJUSTARI DE VALOARE

| | Sold la 1 ianuarie 2009 | Creșteri | Reduceri | Sold la 31 decembrie 2009 |
|-----------------------------|--|-----------------|-----------------|--|
| Provizioane pentru impozite | 913.026 | - | 10.711 | 902.315 |
| Total | 913.026 | | 10.711 | 902.315 |

La 31 decembrie 2009 situațiile financiare neconsolidate ale Societății includ rezerve din reevaluare. Pe baza ultimelor recomandări din legislația actuală, aceste rezerve devin impozabile în măsura în care destinația acestora ar fi schimbată, prin utilizarea lor la acoperirea pierderilor contabile, prin distribuirea lor sau prin lichidarea Societății și de aceea conducerea Societății a înregistrat impozitul pe profitul amânat aferent acestei rezerve în suma de 913.026 RON la 31 decembrie 2009. Acest impozit pe profit amânat nu a afectat contul de profit și pierdere al anului, fiind înregistrat în corespondența cu contul de rezerva din reevaluare, conform legislației în vigoare.

3. REPARTIZAREA PROFITULUI

| | 31 decembrie 2008 | 31 decembrie 2009 |
|---------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Profit net de repartizat | 3.098.368 | 6.058.456 |
| - rezerva legală | 183.541 | 385.500 |
| - alte rezerve | - | - |
| Profit nerepartizat | 2.914.827 | 5.672.956 |

S.C. ARMAX GAZ S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Consiliul de administrație consideră că distribuirea profitului net către acționari nu este justificată în prezent, deoarece societatea va investi în re tehnologizări, obținerea unor autorizări și licențe pentru a atinge performanțele calitative necesare în Uniunea Europeană.

Repartizarea profitului aferent anului 2009 urmează a fi aprobată de Adunarea Generală a Acționarilor.

4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

| | 31 decembrie 2008 | 31 decembrie 2009 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| 1. Cifra de afaceri netă | 68.151.035 | 79.108.663 |
| 2. Costul serviciilor prestate (3+4+5) | 52.456.474 | 54.017.612 |
| 3. Cheltuielile activității de bază | 42.696.459 | 43.970.336 |
| 4. Cheltuielile activităților auxiliare | - | - |
| 5. Cheltuielile indirecte de producție | 9.760.015 | 10.047.276 |
| 6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2) | 15.694.561 | 25.091.051 |
| 7. Cheltuieli de desfacere | - | - |
| 8. Cheltuieli generale de administrație | 14.410.967 | 21.546.592 |
| 9. Alte venituri din exploatare | - | 56.583 |
| 10. Rezultatul din exploatare (6-7-8+9) | 1.283.594 | 3.601.042 |

S.C. ARMAX GAZ S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

5. SITUAȚIA CREANȚELOR ȘI DATORIILOR

| | Termen de lichiditate | | Sold la 31 decembrie 2008 |
|---|-----------------------|------------|------------------------------|
| | sub 1 an | peste 1 an | |
| CREANTE | | | |
| Clienți și conturi asimilate | 20.133.133 | - | 17.605.408 |
| Avansuri către furnizorii de servicii | 2.255.331 | - | 450.788 |
| Provizioane deprecieri clienți | (2.265.990) | - | (543.168) |
| Debitori diverși și alte creanțe | 204.334 | - | 437.238 |
| Decontări între entități afiliate | - | - | 266.379 |
| Provizioane deprecieri debitori diverși | (20.000) | - | (20.000) |
| Total | 20.306.808 | - | 18.196.645 |
| DATORII | | | |
| Furnizori | 8.006.425 | - | 5.236.824 |
| Avansuri de la clienți | 8.591.481 | - | 23.392.221 |
| Alte finanțări (leasing financiar) | - | - | 20.465 |
| TVA de plată | 285.948 | - | 412.412 |
| TVA neexigibilă | 434.364 | - | - |
| Datorii fata de personal | 335.776 | - | 248.684 |
| Impozite și taxe aferente salariilor | 384.031 | - | 384.878 |
| Impozitul pe profit | 868.307 | - | - |
| Alte datorii fata de bugetul statului | 140.240 | - | - |
| Creditori diverși | 1.918 | - | 9.323 |
| Dobânda la credite pe termen scurt | - | - | 26.716 |
| Alte datorii | 7.339 | - | 58.760 |
| Total | 19.055.829 | - | 29.790.283 |

S.C. ARMAX GAZ S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

5. SITUAȚIA CREAMTELOR ȘI DATORIILOR (continuare)

Provizionul creat pentru clienții incerti a crescut semnificativ comparativ cu anul trecut datorită faptului că în cursul anului Societatea a avut vânzări către PSV Company SA București în valoare de 1.260.472 RON, această entitate intrând ulterior în insolvență.

La 31.12.2009 societatea avea un contract de credite în valoare de 13.000.000 RON, împrumut pe termen scurt de la Banca Comerciala Romana sucursala Mediaș, scadența finală fiind la 14.03.2010. Scopul împrumutului a fost finanțarea activității curente cu o rată a dobânzii curente de BUBOR la o lună + o marjă de 1,25 puncte procentuale pe an. Împrumutul este garantat cu ipoteca pe clădiri cu o valoare contabilă netă de 5.008.297 RON la 31.12.2009 și constituie ipotecă. Acest credit funcționează ca și o facilitate de tip multi-produs: 8.280.000 RON reprezintă o linie de credit, iar diferența de 4.720.000 RON este utilizată pentru acoperirea scrisorilor de garanție și acreditivelor emise.

La sfârșitul anului 2009, nu există datorii reprezentând sume trase din liniile de credit menționate, deoarece Societatea deține suficiente fonduri proprii pentru finanțarea activității.

Societatea nu are obligații privind pensiile actualilor sau foștilor angajați. Toți salariații sunt incluși în sistemul de pensii de stat către care se plătesc asigurările sociale.

Obligații de leasing financiar

| | Valoarea actuala a plăților de leasing | |
|---------------------------|---|------------------------------|
| | 31 decembrie 2009 | 31 decembrie 2008 |
| Cu scadență până la un an | - | 20.465 |
| Cu scadență peste un an | - | - |
| Total | - | 20.465 |

La data de 31 decembrie 2009 Societatea nu avea obligații de leasing financiar.

În data de 15 iulie 2009 Societatea a semnat un contract de leasing în valoare de 540.000 EUR pentru achiziția unui utilaj. În data de 28 iulie 2009 Societatea a plătit un avans în valoare de 345.870 RON (echivalentul a 81.000 EUR) conform contractului. Utilajul a fost recepționat în data de 28 ianuarie 2010.

Pensii

Provizioane pentru datorii legate de pensionare nu au fost constituite deoarece societatea nu are obligații privind pensiile actualilor sau foștilor angajați. Toți salariații sunt incluși în sistemul de pensii de stat către care se plătesc asigurările sociale.

S.C. ARMAX GAZ S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

Principiile care au stat la baza întocmirii situațiilor financiare neconsolidate

Situațiile financiare neconsolidate au fost întocmite în conformitate cu prevederile legii contabilității nr.82/1991 republicată cu modificările ulterioare și cu reglementările contabile armonizate cu Directiva a IV-a a Comunității Economice Europene și cu Standardele Internaționale de Contabilitate, aprobate cu OMF 1752/2005 modificat prin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2374/2007. Situațiile financiare neconsolidate aici prezentate au la bază înregistrările statutare ale Societății, care sunt întocmite pe baza costului istoric și pe principiul continuității activității.

Moneda de prezentare

Aceste situații financiare neconsolidate sunt prezentate în lei (RON).

Folosirea estimărilor

Înregistrările contabile statutare nu furnizează întotdeauna suficiente informații pentru a stabili cu acuratețe ajustările și prezentarea informațiilor necesare, motiv pentru care au fost făcute estimări pe baza celor mai bune informații disponibile. Deși aceste estimări individuale prezintă un oarecare grad de incertitudine, efectul general al acestuia asupra situațiilor financiare neconsolidate este considerat ca nesemnificativ.

Politicile contabile au fost consecvent aplicate și sunt cele folosite și în anul anterior. Tratamente alternative nu s-au aplicat.

ORDINUL MINISTRULUI FINANTELOR PUBLICE NR. 1752/2005 ("REGLEMENTĂRI CONTABILE CONFORME CU DIRECTIVELE EUROPENE")

Ordinul 1752/2005 cu modificările ulterioare se aplică începând cu situațiile financiare ale anului 2006 de către societățile care întrunesc criteriile stabilite de acest act normativ. Ordinul 1752 prevede întocmirea situațiilor financiare anuale ale persoanelor juridice.

Aceste situații financiare neconsolidate sunt responsabilitatea conducerii Societății și sunt întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1752/2005 ("OMF nr. 1752/2005") cu modificările ulterioare.

Acest Ordin cuprinde Reglementările contabile conforme cu Directivele Europene, si anume:

- a) Directiva a patra a Comunității Economice Europene 78/660/EEC din data de 25 iulie 1978 privind situațiile financiare anuale, cu modificările și completările ulterioare așa cum este prevăzut în OMF NR. 1752/2005;
- b) Directiva a șaptea a Comunității Economice Europene 83/349/EEC din data de 13 iunie 1983 cu privire la situațiile financiare consolidate, cu modificările și completările ulterioare așa cum este prevăzut în OMF Nr. 1752/2005.

OMF nr. 1752/2005 este armonizat cu Directivele Europene IV și VII și diferă de Standardele Internaționale de Raportare Financiară. Ca urmare, aceste situații financiare nu sunt în concordanță cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

S.C. ARMAX GAZ S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

Aceste situații financiare neconsolidate, întocmite în conformitate cu OMF nr. 1752/2005 cu modificările ulterioare, nu trebuie folosite de terțe părți sau de către utilizatori ai situațiilor financiare care nu sunt familiarizați cu OMF nr. 1752/2005 aplicabil pe teritoriul României.

Consolidare

Societatea va întocmi și situații financiare consolidate cu Gazproiect SA Brașov, societate în care SC Armax Gaz SA deține pachetul strategic de acțiuni (52%) din decembrie 2007, iar la 31 decembrie 2008 deține 75,56% din capitalul social, ceea ce îi conferă dreptul de veto în adunarea generală.

Comparative

Pentru fiecare element de bilanț și de cont de profit și pierdere este prezentată valoarea aferentă elementului corespondent pentru exercițiul financiar precedent.

În cazul în care valorile aferente perioadei precedente nu sunt comparabile cu cele aferente perioadei curente, acestea au fost modificate pentru a asigura consistența cu politicile contabile și cerințele de prezentare pentru anul curent.

Ca urmare a modificărilor legislative în ceea ce privește prezentarea situațiilor financiare (modificarea și completarea OMF 1752/2005 cu modificările ulterioare pentru situațiile financiare întocmite la 31 decembrie 2009), bilanțul neconsolidat și contul de profit și pierdere neconsolidat comparative au fost prezentate în aceste situații financiare neconsolidate în conformitate cu OMF 1752/2005 cu modificările și completările ulterioare.

Imobilizări

Imobilizările corporale și necorporale sunt amortizate după metoda lineară. Cheltuielile cu îmbunătățirile semnificative sunt capitalizate, fără limită de valoare dacă acestea produc beneficii viitoare. Costurile de întreținere și reparații precum și cele legate de casări sunt incluse în contul de profit și pierdere. Valoarea contabilă se revizuieste anual și se ajustează cu provizioanele de depreciere.

(i) Costul imobilizărilor corporale

Imobilizările corporale sunt înregistrate la cost plus reevaluare, minus amortizarea cumulată și provizioanele pentru depreciere.

Cheltuielile cu îmbunătățirile semnificative sunt capitalizate, în condițiile în care acestea prelungesc durata de funcționare a mijlocului fix sau conduc la o creștere semnificativă a capacității acestuia de a genera venituri. Costurile de întreținere, reparații și îmbunătățirile minore sunt trecute pe cheltuieli atunci când sunt efectuate.

Imobilizările corporale care sunt casate sau retrase din funcțiune sunt eliminate din bilanțul contabil împreună cu amortizarea cumulată aferentă. Orice profit sau pierdere rezultată dintr-o astfel de operațiune este inclusă în contul de profit și pierdere.

(ii) Amortizarea imobilizărilor corporale

Imobilizările corporale și necorporale sunt amortizate prin metoda lineară, pe baza duratelor de viață utilă estimate, începând cu data punerii lor în funcțiune.

S.C. ARMAX GAZ S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

Principalele durate de viață utilizate la diferitele categorii de imobilizări corporale sunt:

| | <u>Ani</u> |
|---------------------------------|------------|
| Clădiri și construcții speciale | 10 - 32 |
| Instalații și echipamente | 3 - 10 |
| Mijloace de transport | 2 - 5 |
| Echipamente de birou | 3 - 12 |

(iii) Imobilizări necorporale

Costurile reprezentând brevete și licențe și cele legate de achiziția licențelor informatice sunt capitalizate și supuse amortizării folosind metoda lineară, pe durata de viață utilă, între 1 și 3 ani, cu excepția brevetelor care se amortizează în 20 de ani. În cazul în care se consideră necesar, valoarea contabilă a fiecărei imobilizări necorporale se revizuieste anual și se ajustează cu provizioanele de depreciere.

Stocuri

Materiile prime, alte materiale și ambalajele sunt evaluate la costul de achiziție. În general toate posturile bilanțiere sunt evaluate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă. Valoarea realizabilă netă este egală cu prețul de vânzare utilizat în cursul desfășurării normale a activității, mai puțin costurile estimate de finalizare și vânzare.

Stocurile sunt evaluate pe baza metodei costului standard și includ cheltuielile legate de achiziție și transport până la locul de depozitare. În cazul elementelor de stoc produse de societate, costul include o parte din cheltuielile indirecte.

Pentru orice stocuri deteriorate sau cu mișcare lentă se constituie provizioane pe baza estimărilor conducerii societății de regula pentru stocuri mai vechi de 6 luni fără mișcare.

Creanțe

Creanțele sunt evaluate la valoarea estimată a fi realizată, după ce s-au constituit provizioane pentru creanțe incerte. Pentru clienții incerti s-a efectuat o estimare bazată pe analiza tuturor sumelor restante aflate în sold la data bilanțului contabil.

Disponibilități bănești și alte lichidități

Disponibilitățile bănești și alte lichidități echivalente sunt reprezentate de numerar, depozite la vedere la bănci, cu o scadență de până în trei luni.

Pensii și alte beneficii după pensionare

În cursul desfășurării normale a activității, societatea plătește statului taxele aferente salariilor săi. Toți angajații societății sunt membri ai fondului de pensii al statului român. Politica societății nu include o altă schemă de pensionare sau vreun plan de acordare a unor beneficii suplimentare după pensionare și, în consecință, nu are obligații în legătură cu sistemul de pensii. În plus, societatea nu este obligată să ofere alte beneficii angajaților.

S.C. ARMAX GAZ S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

Impozitul pe profit

Impozitul pe rezultatul exercițiului este compus din impozitul curent și impozitul amânat. Impozitul pe profit este înregistrat în contul de profit și pierdere, cu excepția cazului în care intră în legătură cu elemente direct înregistrate în capitalurile proprii, caz în care impozitul este înregistrat în capitalurile proprii.

Impozitul curent este impozitul calculat pentru profitul impozabil al anului, folosind rate de impozitare existente la data bilanțului contabil (16%) și eventuale ajustări ale impozitului de plătit pentru anii anteriori.

Cheltuieli de exploatare

Cheltuielile de exploatare sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în perioada în care au fost efectuate.

Tranzacții în valută

Tranzacțiile exprimate în valută sunt înregistrate în contabilitate la cursul de schimb valutar în vigoare la data tranzacției. Activele și pasivele monetare exprimate în valută sunt convertite în RON la cursul de schimb valutar în vigoare la data bilanțului contabil. Cursul de schimb valutar la 31 decembrie 2009 a fost de 4,2282 RON pentru 1 EUR (2008: 3.9852 RON pentru 1 EUR), respectiv 2,9361 pentru un 1 USD (2008: 2,8342 RON pentru 1 USD).

Toate diferențele rezultate la decontarea și conversia sumelor în valută sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în anul în care s-au efectuat. Pierderile nerealizate din diferențe de curs valutar sunt înregistrate în contul de profit și pierdere ale anului în curs.

Deprecierea activelor

Valoarea contabilă netă a activelor, altele decât stocurile și creanțele din impozitul amânat, este revizuită la data fiecărui bilanț pentru a se determina o eventuala pierdere de valoare datorată deprecierei. Dacă se constată o asemenea depreciere a acestor active, se estimează valoarea lor recuperabilă. Pierderea din depreciere este recunoscută atunci când valoarea contabilă netă a unui activ este mai mare decât valoarea recuperabilă. Pierderea din depreciere va fi recunoscută ca o cheltuială în contul de profit și pierdere.

Înregistrarea veniturilor

Veniturile din vânzarea de bunuri și prestarea de servicii sunt înregistrate la valoarea fără TVA și reduceri comerciale la data la care riscurile și beneficiile semnificative aferente drepturilor de proprietate au fost transferate beneficiarilor.

Nu se recunoaște nici un venit în cazul în care există incertitudini semnificative referitoare la recuperarea creanțelor din vânzare, cheltuieli asociate sau la posibile returnări ale bunurilor.

Societatea acordă clienților săi garanții între 1 și 3 ani și înregistrează ca atare un provizion corespunzător în situațiile financiare neconsolidate.

S.C. ARMAX GAZ S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

Contracte pe termen lung

Când rezultatul unui contract pe termen lung poate fi estimat în mod credibil, costurile și veniturile contractuale sunt recunoscute ca și cheltuieli și venituri prin referința la stadiul faptic de finalizare al contractului la data bilanțului. În cazurile în care gradul de finalizare bazat pe costuri este diferit în mod semnificativ de cel furnizat de evaluarea tehnică, ajustările necesare sunt făcute. Conform acestei metode, veniturile contractuale corespund costurilor contractuale pe parcursul definitivării contractului.

Când venitul unui contract pe termen lung nu poate fi evaluat în mod credibil, venitul contractual este recunoscut doar în măsura în care costurile contractuale suportate sunt probabil a fi recuperate. Costurile contractuale sunt recunoscute drept cheltuieli în exercițiul financiar în care sunt generate.

Când este posibil ca totalul costurilor contractuale să depășească totalul venitului contractual, pierderea prevăzută este recunoscută în mod automat drept cheltuială. Provizioanele pentru pierderile estimate din neîndeplinirea contractelor se constituie în perioada în care aceste pierderi apar.

Costurile contractuale includ toate costurile materiale și salariale directe cât și costurile indirecte referitoare la derularea contractului, cum ar fi salariile indirecte, furnizorii, echipamentele, reparațiile și amortizarea. Costurile de vânzare și costurile generale de administrație sunt recunoscute ca o cheltuială în perioada în care apar.

Modificările în desfășurarea muncii, în condițiile de lucru și în profitabilitatea estimată, inclusiv modificările determinate de provizioanele pentru penalitățile contractuale și de acordurile contractuale finale, pot fi depistate cu ocazia verificării costului și venitului. Aceste modificări sunt recunoscute în perioada în care sunt identificate.

Imobilizări financiare și investiții financiare pe termen scurt

Investițiile financiare pe termen scurt reprezintă valori mobiliare achiziționate în vederea realizării unui profit într-un termen scurt.

Interesele de participare reprezintă dreptul în capitalul altor entități, reprezentat sau nu prin certificate, care prin crearea unei legături durabile cu aceste entități, sunt destinate să contribuie la activitățile entității. Deținerea unei părți din capitalul unei alte entități se presupune că reprezintă un interes de participare, atunci când depășește un procentaj de 20%.

Acțiunile deținute la entități afiliate reprezintă participarea la capitalul social al altor societăți în proporție de peste 50%.

Toate aceste investiții sunt contabilizate la cost.

Investițiile financiare sunt înregistrate la prețul de achiziție. Pentru deprecierea investițiilor deținute ca la sfârșitul exercițiului financiar, cu ocazia inventarierii, pe seama cheltuielilor se reflectă ajustări pentru pierdere de valoare. La sfârșitul fiecărui exercițiu financiar, ajustările pentru pierderile de valoare reflectate se suplimentează, diminuează sau anulează, după caz. La ieșirea din entitate a investițiilor pe termen scurt, eventualele ajustări pentru pierderi de valoare se anulează.

S.C. ARMAX GAZ S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

Costurile îndatorării

Toate costurile aferente împrumuturilor sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în perioada în care au avut loc.

Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute în bilanț atunci când Societatea are o obligație legală sau constructivă, ca urmare a unui eveniment trecut, a cărei plată este probabil să genereze în viitor o ieșire de resurse care înglobează avantaje economice. Dacă efectul este material, provizioanele sunt determinate prin actualizarea fluxurilor estimate de venituri viitoare utilizând o rată de actualizare înainte de impozitare, care reflectă estimarea curentă a pieței asupra evoluției în timp a valorii banilor și riscul asociat obligației.

Leasing financiar

Leasingul financiar este operațiunea de leasing care transferă, în mare măsură, toate riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra bunului. Titlul de proprietate poate fi transferat, în cele din urmă, sau nu.

Operațiunile de leasing financiar sunt înregistrate la valoarea justă a bunului în regim de leasing sau cu valoarea actualizată a plăților minime de leasing, dacă aceasta din urmă este mai mică. Pentru calcularea valorii actualizate a plăților minime de leasing se consideră ca factor de actualizare rata implicită a dobânzii din contractul de leasing.

Subvenții pentru investiții

Subvențiile pentru investiții sunt subvenții pentru acordarea cărora o companie beneficiară trebuie să cumpere, să construiască sau să achiziționeze în alt fel active imobilizate. Condiții suplimentare pot fi impuse de asemenea privind tipul sau locația activelor respective sau perioada în care ele urmează a fi achiziționate sau deținute.

Subvențiile pentru investiții, incluzând subvențiile nemonetare la valoare justă, sunt prezentate în bilanț ca venituri amânate. Tratatamentul contabil al subvențiilor pentru investiții prezentate în situațiile financiare neconsolidate atașate stabilește subvenția ca venit amânat care este recunoscut ca venit în mod sistematic de-a lungul duratelor de viață ale activelor imobilizate.

7. ACȚIUNI

Societatea este listată pe piața secundară din România, RASDAQ.

Capitalul social la 31 decembrie 2009 constă în 604.360.234 acțiuni ordinare emise. Toate acțiunile au o valoare nominală de 0,1 RON. Capitalul social a fost subscris și vărsat integral la data de 31 decembrie 2009.

| | <u>2008</u> | <u>2009</u> |
|------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | Nr. de acțiuni | Nr. de acțiuni |
| La 1 ianuarie | 604.360.234 | 604.360.234 |
| Emisiune de acțiuni | - | - |
| La 31 decembrie | <u>604.360.234</u> | <u>604.360.234</u> |

S.C. ARMAX GAZ S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

7. ACȚIUNI (continuare)

La 31 decembrie 2009, respectiv 2008 structura acționariatului se prezintă după cum urmează:

| Acționar | % | La 31 decembrie 2008 |
|--|-------------|----------------------|
| | | Număr de acțiuni |
| Vescan Mircea (administrator unic și director general) | 39,42% | 238.266.556 |
| S.C. Aldona S.R.L. | 4,17% | 25.216.481 |
| Persoane fizice | 37,02% | 223.724.243 |
| Alte persoane juridice | 17,31% | 104.591.417 |
| Acțiuni proprii răscumpărate | 2,08% | 12.561.537 |
| Total | 100% | 604.360.234 |

| Acționar | % | La 31 decembrie 2009 |
|--|-------------|----------------------|
| | | Număr de acțiuni |
| Vescan Mircea (administrator unic și director general) | 39,42% | 238.266.556 |
| S.C. ALDONA S.R.L. | 5% | 30.202.781 |
| Persoane fizice | 35,32% | 213.471.709 |
| Alte persoane juridice | 17,09% | 103.276.713 |
| Acțiuni proprii răscumpărate | 3,17% | 19.142.475 |
| Total | 100% | 604.360.234 |

Capitalul social pe parcursul exercițiului financiar nu s-a majorat.

Conform hotărârii Adunării generale, societatea a procedat la răscumpărarea acțiunilor proprii astfel ca pe parcursul anului 2008 a răscumpărat un număr de 12.540.000 de acțiuni, deținând astfel la finele anului un număr de 12.561.537 de acțiuni, adică 2,08% din capitalul social.

În cursul anului 2009 Societatea a continuat acțiunea de răscumpărare a acțiunilor proprii, ajungând la finele anului să dețină un număr de 19.142.475 de acțiuni. În data de 23 ianuarie 2010 Adunarea Generală a Acționarilor a decis vânzarea acțiunilor răscumpărate către salariați, aceștia având dreptul de a le cumpăra până la 31 decembrie 2010. Acțiunile care nu vor fi cumpărate de către salariați urmând a fi anulate.

S.C. ARMAX GAZ S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

8. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII, ADMINISTRATORII ȘI DIRECTORII

Remunerația angajaților la 31 decembrie 2008, respectiv 2009 a fost următoarea:

| | 31 decembrie 2008 | | 31 decembrie 2009 | |
|--------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| | Număr angajați | Salarii | Număr angajați | Salarii |
| Directori | 8 | 766.247 | 9 | 1.003.400 |
| Șefi de secție | 5 | 231.438 | 2 | 104.419 |
| Personal administrativ | 74 | 1.695.059 | 88 | 2.571.665 |
| Muncitori | 307 | 5.597.240 | 228 | 7.264.745 |
| Total cheltuieli cu salariile | 373 | 8.289.984 | 327 | 10.944.229 |

Față de administrator și directori societatea nu are nici o obligație de a constitui vreun fond de pensii. Nu există încheiate contracte și nu s-au acordat avansuri, împrumuturi sau alte beneficii conducerii.

Nu există garanții asumate de societate în numele administratorului sau a directorilor care să constituie o obligație pentru societate pe viitor.

9. CALCULUL ȘI ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMIC-FINANCIARI

| | 2008 | 2009 |
|---|--------|--------|
| Indicatori de lichiditate | | |
| Lichiditate curentă | 2,46 | 3.47 |
| Lichiditate imediată | 1,78 | 2.74 |
| Indicatori de risc | | |
| Gradul de îndatorare (%) | 0,00 | 0,00 |
| Acoperirea dobânzilor | 21,57 | 88.31 |
| Indicatori operaționali | | |
| Rotația stocurilor (nr. zile) | 127,77 | 185.45 |
| Viteza de rotație a debitelor (nr. zile) | 89,97 | 87.44 |
| Viteza de rotație a creditelor(nr. zile) | 90,63 | 62.48 |
| Viteza de rotație a activelor imobilizate | 2,16 | 2,26 |
| Viteza de rotație a activelor totale | 0,64 | 0,78 |
| Indicatori ai profitabilității | | |
| Rentabilitatea capitalului angajat (%) | 5,05% | 10,00% |
| Rezultatul pe acțiune (RON) | 0,0051 | 0,001 |
| Marja brută din vânzări (%) | 23,03% | 4.55% |

S.C. ARMAX GAZ S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

10. ALTE INFORMAȚII

10.1. Natura activității

Societatea ARMAX GAZ este o societate pe acțiuni, cu sediul social în Mediaș jud. Sibiu str. Aurel Vlaicu nr. 35A. Are un punct de lucru în Mediaș str. Virgil Madgearu 4. A fost înființată în 1926 ca o componentă a fostei Centrale a Gazului Metan Mediaș. Este înregistrată în Registrul Comerțului Sibiu din anul 1991. A parcurs etapa de privatizare în masă în anul 1996, existând atunci peste 6000 de acționari care au subscris pentru cei 60% din capitalul social privatizabil. În anul 2000 a devenit privat integral cu capital autohton.

Societatea are 327 de angajați la 31 decembrie 2009 (2008: 373) și este producător de echipament de reglare, măsurare și tratare de gaz natural, dispozitive de separare, filtrare și protecție, boilere, pompe hidraulice, încălzitoare Theilmann, arzătoare industriale.

S.C. ARMAX GAZ are o cotă de piață de 60% din piața internă pentru produsele sale. Principalii concurenți pe piața internă sunt Total gaz SA Iași, Gazgep KFT Ungaria și Pietro Fiorentini S.p.a. Italia. Societatea este deținătoarea certificatului TQM ISO 9001/2000.

Nu are înregistrate filiale independente plătitoare de impozite. Din dec.2007 deține pachetul strategic de acțiuni la societatea Gazproiect SA Brașov (52%) În anul 2008 s-a majorat capitalul social prin subscriere ajungând astfel să dețină 75,56% din capitalul social cea ce îi conferă dreptul de veto în adunarea generală.

Pe parcursul anului 2009 societatea a avut tranzacții comerciale cu o societate cu care se află în relații speciale privind acționariatul și anume cu SC. ALDONA SRL Copșa Mică, administratorul fiind ruda de gradul I cu acționarul principal.

Societatea a realizat veniturile doar din activitatea de exploatare și cea financiară, venituri sau cheltuieli extraordinare nefiind contabilizate.

Impozitul pe profit s-a calculat având la bază datele din situațiile financiare, aplicând cota de 16% la profitul impozabil .

Până la data depunerii situațiilor financiare nu au apărut evenimente majore ulterioare care să deterioreze imaginea prezentată a societății.

10.2. Investiții pe termen scurt

La 31 decembrie 2009 Societatea deține o participație sub 1% (0.004543%) în compania Transgaz SA, 535 acțiuni în valoare de 102.697 RON achiziționate la bursa.

S.C. ARMAX GAZ S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

10. ALTE INFORMAȚII (continuare)

10.3. Casa și conturi la bănci

| | <u>31 decembrie 2008</u> | <u>31 decembrie 2009</u> |
|----------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Conturi la bănci | 34.409.271 | 31.379.209 |
| Conturi la bănci în valută | 454.087 | 1.774 |
| Numerar în casă | 10.870 | 18.225 |
| Avansuri de trezorerie | 41.868 | 28.520 |
| Alte valori | <u>44</u> | <u>74</u> |
| | <u>34.916.140</u> | <u>31.427.802</u> |

Soldul la 31 decembrie 2009 include 6.253.370 RON (2008: 2.332.943 RON) depozite colaterale care constituie garanții pentru buna execuție în favoarea clienților și depozite pentru scrisori de garanție aflate la Banca Comercială Română, sucursala Mediaș.

10.4. Stocuri

| | <u>31 decembrie 2008</u> | <u>31 decembrie 2009</u> |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Materii prime și materiale auxiliare | 5.998.633 | 7.360.337 |
| Materii prime și materiale aflate la terți | 10.624 | 7.255 |
| Producția în curs | 5.609.163 | 4.272.099 |
| Produse finite | 2.290.462 | 2.255.184 |
| Produse finite aflate la terți | 6.644 | 74.673 |
| Mărfuri | 1.583 | 1.279 |
| Avansuri pentru stocuri | 9.029.514 | 3.501.961 |
| Ajustări de valoare pentru deprecierea materialelor | <u>(2.577.959)</u> | <u>(3.596.905)</u> |
| Total | <u>20.368.664</u> | <u>13.875.883</u> |

Provizioanele au fost majorate sau reluate la venituri după aceleași principii și politici ca în anii precedenți, adică stocurile mai vechi de 6 luni prezintă riscul să nu fie valorificate cu profit.

10.5. Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor fundamentale

Suma înregistrată de Societate la 31 decembrie 2009 drept rezultat provenit din corectarea erorilor fundamentale are următoarea componentă și provine din anii precedenți.

| | <u>31 decembrie 2008</u> | <u>31 decembrie 2009</u> |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Corecții ale avansurilor plătite furnizorilor de servicii | - | (788) |
| Corecții ale TVA de plată | - | (7.330) |
| Corecții ale chelt. cu chirii-leasing operațional | <u>183.042</u> | <u>-</u> |
| Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor fundamentale | <u>183.042</u> | <u>(8.118)</u> |

S.C. ARMAX GAZ S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

10. ALTE INFORMAȚII (continuare)

10.6. Tranzacții cu entitățile aflate în relații speciale:

Datoriile și creanțele la 31 decembrie 2009 și 31 decembrie 2008, precum și tranzacțiile cu entitățile aflate în relații speciale din cursul anului se prezintă după cum urmează:

| | <u>2008</u> | <u>2009</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Datorii | | |
| Aldona SRL Copșa Mica , acționar | 99.571 | 11.086 |
| Gazproiect S.A., subsidiară Armax Gaz S.A. | - | - |
| Total | <u>99.571</u> | |
| Avansuri primite pentru stocuri | | |
| Aldona SRL Copșa Mica , acționar | - | 98.319 |
| Gazproiect S.A., subsidiară Armax Gaz S.A. | - | - |
| Total | <u>-</u> | <u>98.319</u> |
| Achiziții de stocuri | | |
| Aldona SRL Copșa Mica , acționar | 765.547 | 460.959 |
| Gazproiect S.A., subsidiară Armax Gaz S.A. | - | - |
| Total | <u>765.547</u> | <u>460.959</u> |
| Servicii și alte cheltuieli | | |
| Aldona SRL Copșa Mica acționar | 7.596.775 | 2.550.364 |
| Gazproiect S.A., subsidiară Armax Gaz S.A. | - | 1.776.259 |
| Total | <u>7.596.775</u> | <u>4.326.623</u> |
| Achiziții de mijloace fixe | | |
| Aldona SRL Copșa Mica acționar | - | 1.076.876 |
| Gazproiect S.A., subsidiară Armax Gaz S.A. | - | - |
| Total | <u>-</u> | <u>1.076.876</u> |
| Venituri din vânzări de stocuri | | |
| Aldona SRL Copșa Mica acționar | 52.898 | 132.693 |
| Gazproiect S.A., subsidiară Armax Gaz S.A. | - | 1.150 |
| Total | <u>52.898</u> | <u>133.843</u> |
| Venituri din vânzări de servicii | | |
| Aldona SRL Copșa Mica acționar | - | 2.694 |
| Gazproiect S.A., subsidiară Armax Gaz S.A. | - | - |
| Total | <u>-</u> | <u>2.694</u> |

S.C. ARMAX GAZ S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

10. ALTE INFORMAȚII (continuare)

10.7. Rezerve legale

La 31 decembrie 2009 rezerva legală era în sumă de 1.443.306 RON (2008: 1.057.805 RON). Rezerva legală se constituie conform legislației românești, ca un transfer din venitul net. Transferul poate fi de peste 5% din profitul brut, până la pragul de 20% din capitalul social. Rezerva nu poate fi distribuită acționarilor, dar poate fi folosită pentru acoperirea pierderilor înregistrate.

10.8. Componenta Rezultatului reportat din aplicarea pentru prima data a IAS (din 2007).

| | 31 decembrie 2008 și 2009 |
|--|--------------------------------------|
| Ajustări de valoare pentru imobilizări corporale | 236.570 |
| Operațiuni în curs de clarificare | (303.861) |
| Ajustări de valoare pentru stocuri vechi | 523.156 |
| Ajustări de valoare pentru creanțe îndoielnice | 117.180 |
| Corecție avansuri primite de la clienți | (33.613) |
| Impozit pe profit aferent corecțiilor provenind din aplicarea pentru prima oară a IAS | (38.895) |
| Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor corporale înregistrată în afara bilanțului | 49.727 |
| Cheltuieli plătite în avans trecute la pierderi | 5.119 |
| Cheltuieli de cercetare și dezvoltare | 23.237 |
| Diferențe de curs | (48) |
| Rezultatul reportat ca urmare a aplicării pentru prima dată a IAS | 578.572 |

10.9. Calcularea impozitului pe profit

| | 31 decembrie 2008 | 31 decembrie 2009 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| a) Impozit pe profit curent | | |
| Venituri totale | 66.837.948 | 82.588.551 |
| Cheltuieli totale | 63.167.123 | 74.878.546 |
| Profit brut | 3.670.825 | 7.710.005 |
| Venituri neimpozabile | 885.570 | 154.332 |
| Cheltuieli nedeductibile | 1.776.532 | 3.573.587 |
| Rezerva legală | 183.541 | 385.500 |
| Profit taxabil | 4.378.246 | 10.743.760 |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit conform situațiilor financiare | 700.519 | 1.719.001 |
| Reduceri pentru sponsorizări | (128.062) | (67.452) |
| Cheltuiala cu impozit pe profit | 572.457 | 1.651.549 |

S.C. ARMAX GAZ S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

10. ALTE INFORMAȚII (continuare)

10.10. Angajamente și obligații potențiale

Scrisori de garanție

La 31 decembrie 2009 următoarele scrisori de garanție și acreditive erau emise în numele Societății Armax Gaz:

Scrisoare de garanție bancară de bună execuție în valoare de 3.149.712,90 RON, respectiv 18.898.277,40 RON emisă în favoarea SNGN ROMGAZ garantată prin cesiunea contractului.

Datorii legate de mediu

Societatea nu are cunoștință de potențiale efecte negative asupra mediului înconjurător ca urmare a operațiunilor sale, care ar trebui cuantificate. Rezultatul unor astfel de potențiale efecte este incert și conducerea Societății nu consideră necesară provizionarea unei astfel de datorii pentru mediul înconjurător.

Impozitarea

Sistemul fiscal din România se află în stadiu de evoluție continuă, fiind supus multor interpretări și modificări constante. Cu toate că valoarea impozitului datorat pentru o anumită tranzacție poate fi extrem de mică, este posibil să se aplice dobânzi considerabile dacă acestea sunt calculate ca procent din valoarea datoriei neachitate, stabilită în cuantum de 0,06% pe zi, până la 31 decembrie 2005. Începând cu ianuarie 2006, penalitățile de întârziere la plata impozitelor sunt de 0,1% pe zi. În România termenul prescripției pentru controalele fiscale este de 5 ani.

Începând cu 1 ianuarie 2000, reglementările fiscale privind preturile de transfer au fost întărite, existând riscul ca autoritățile fiscale să revizuiască substanțial tranzacțiile societății cu entitățile în relații speciale.

Conducerea Societății a estimat și înregistrat implicațiile fiscale ale tuturor tranzacțiilor semnificative în condițiile în care este probabil ca aceste viitoare obligații fiscale să apară și ele pot fi cuantificate cu suficientă acuratețe.

Alte angajamente și obligații

În data de 15 iulie 2009 Societatea a semnat un contract de leasing financiar în valoare de 540.000 EUR pentru achiziția unui utilaj. În data de 28 iulie 2009 Societatea a plătit un avans în valoare de 345.870 RON (echivalentul a 81.000 EUR) conform contractului. Utilajul a fost recepționat în data de 28 ianuarie 2010. Întrucât utilajul menționat nu a fost recepționat până la 31 decembrie 2009, datoria de 459.000 EUR nu a fost evidențiată în prezentele situații financiare, aceasta fiind înregistrată la data recepției, în ianuarie 2010.

10.11. Riscul de piață

România a devenit membră a Uniunii Europene la 1 ianuarie 2007. Mediul economic este un mediu dinamic cu o concurență în creștere, generând oportunități și riscuri economice. Conducerea societății nu poate prevedea schimbările ce vor avea loc în România și efectele acestora asupra situațiilor financiare, asupra rezultatelor din exploatare și asupra fluxurilor de trezorerie.

S.C. ARMAX GAZ S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

10. ALTE INFORMAȚII (continuare)

10.12. Riscul valutar

Societatea efectuează tranzacții exprimate în diferite valute, inclusiv Euro. Tranzacțiile Societății în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb din data tranzacțiilor. La 31 decembrie 2009 cursul de schimb utilizat a fost 1 USD = 2.9361 RON, 1 EUR = 4,2282 RON, 1 GBP = 4.7393 RON , respectiv, la 31 decembrie 2008, 1 USD = 2.8342 RON 1 EUR =3.9852 RON si 1 GBP = 4.1169 RON.

10.13. Riscul ratei de dobândă

Societatea beneficiază de o rată de dobândă fixă pentru creditele pe termen lung și o rată de dobândă variabilă pentru creditele pe termen scurt, pentru finanțarea activităților în curs.

10.14. Riscul de credit

Societatea este expusă riscului de credit din creanțe asupra clienților. Pentru a preveni acest risc, societatea a adoptat politici de credit. La data bilanțului, riscul de credit era limitat datorită numărului mare de clienți ai Societății.

11. RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE ASUPRA REZULTATELOR OBTINUTE IN 2009

Așa cum au fost prezentate realizările societății în situațiile financiare anuale și notele explicative, în anul 2009 respectând obiectul principal de activitate, societatea a realizat o cifră de afaceri de 79.108.662 lei, cu 16,07 % mai mult decât în anul 2008.

Producția de marfă s-a realizat structurată pe grupele de produse devenite deja tradiționale, denumite generic echipamente pentru industria de petrol și gaze. Grupa de mașini utilaje deține în continuare ponderea din producția realizată împreună cu lucrările executate pe locațiile clienților constând în lucrări de construcții și montaj, probe, punere în funcțiune și mentenanță, cu o pondere de peste 90% din totalul producției realizate.

Anul 2009 s-a încheiat pentru societate cu un profit brut de 7.710.005 lei, suma ce reprezintă 9,38% din cifra de afaceri. Această creștere a profitului se datorează în parte prudenței cu care au fost tratate disponibilitățile banesti ale societății și în parte structurii producției realizate și a procedurilor tehnice folosite. Au fost create provizioane pentru toate activele unde certitudinea realizării lor este scăzută, au fost evaluate toate creanțele și datoriile în valută la cursul de la 31.12.2009. În conformitate cu reglementările legale și fiscale în vigoare, din acest profit se datorează bugetului statului suma de 1.651.549 lei cu titlu de impozit pe profit, cu echivalentul a 5% din profitul brut, adică 385.500 lei s-a majorat fondul de rezerva în conformitate cu legea 31/1990 republicată și modificată. Profitul net rezultat rambursat la dispoziția acționarilor este de 5.672.956 lei.

Consiliul de Administrație propune adunării generale a acționarilor ca acest profit net să fie repartizat la alte rezerve, la dispoziția societății.

Investițiile realizate în anul 2009 precum și cele propuse a se realiza în anul 2010 trebuie să aibă o susținere financiară proprie până când vom ajunge la un flux de numerar permanent pozitiv. Acesta este motivul pentru care propunem repartizarea profitului net la alte rezerve și nu împărțirea acționarilor sub formă de dividende.

După încheierea anului financiar, nu au apărut evenimente majore care ar putea afecta în vre-un fel situația societății. Pentru viitor se preconizează o dezvoltare continuă a societății, pe plan intern în funcție de nevoile beneficiarilor noștri de echipamente de petrol și gaze, iar pe plan extern prin găsirea de noi piețe de desfacere. Se va continua și activitatea de cercetare și dezvoltare proprie care să acopere nevoile companiei.

Pe parcursul anului 2009 au fost rascumparate încă un număr de 6.580.938 de acțiuni ale societății cu un profit de 361.542 lei, detinând astfel în total 19.142.475 de acțiuni proprii adică 3,16% din capitalul social. Toate acțiunile au fost tranzacționate pe piața RASDAQ. Societatea nu a făcut obiectul unei oferte publice de preluare, nu are restricții sau favoruri legate de acțiunile deținute.

Pe parcursul anului 2009 societatea nu a fost expusă riscului de piață în special riscului valutar deoarece au existat și creanțe în valută pe lângă datoriile care au compensat fluctuația inflației, fapt ce a generat diferențe favorabile de curs valutar. De asemenea nu s-a neglijat evaluarea riscului ratei dobânzii la valoarea justă și a riscului de credit, deși volumul creditelor trase a fost destul de mic, la finele anului fiind zero.

Am realizat plasamente financiare în depozite bancare la termen, de regulă cu dobândă negociată din care am realizat venituri din dobânzi în suma de 3.672.228 lei. Pe tot parcursul anului de altfel nu a existat riscul de a intra în incapacitate de plată. Am avut un caz de creditor care a intentat proces pentru recuperarea debitelor, refuzul plății fiind pe motiv de calitate. Procesul încă nu s-a terminat.

În organizarea societății nu există filiale sau sucursale cu personalitate juridică sau platitoare de impozite și taxe, există două puncte de lucru, una la o altă adresă din Medias pentru activități de producție ocazionale și cealaltă la București, fiind un birou de marketing.

Conform legislației în vigoare pe parcursul anului 2009 societatea a fost condusă de un Consiliu de Administrație format din trei persoane. Directorii executivi nu au fost schimbați din

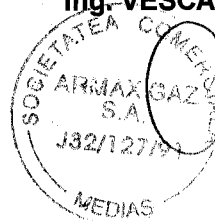
funcție. Fiecare are pregătire profesională adecvată funcției pe care o ocupă și nu se prevăd impacturi negative asupra societății din acest punct de vedere deoarece nu sunt încheiate nici un fel de acorduri de compensare în caz de demisie sau concediere.

Există relații bune între patronat și sindicat care se bazează pe totală transparență și susținere materială. Relațiile materiale între patronat și salariați sunt consemnate în contractul colectiv de muncă ale căror clauze au fost respectate întocmai, evitând orice conflict de muncă.

Se continuă politica privind protecția salariaților prin asigurările obligatorii de accidente și boli profesionale, de concedii și indemnizații medicale și prin fondul de garantare a plății salariilor. De asemenea se continuă activitatea de protejarea produselor proprii și a mărcii de fabrică prin înregistrarea lor la OSIM, menținerea și îmbunătățirea calității produselor și a serviciilor, obținerea de autorizații și de reautorizări în domeniu, acestea fiind indispensabile necesari pentru a ne menține poziția de piață. Se va continua dezvoltarea politicii privind protecția mediului, toate în contextul cerințelor directivelor europene.

Mediaș, 22.apr.2010

**Președinte Consiliu de
Administrație
Ing. VESCAN MIRCEA**



NOTE EXPLICATIVE
la situațiile financiare pentru anul
încheiat la 31.dec.2009

1. ACTIVE IMOBILIZATE
a. imobilizări corporale

lei

| Valoarea brută | Sold la 1.01.2009 | Creșteri | Reduceri | Sold la 31.12.2009 |
|------------------------------------|------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------------------|
| terenuri | 4.431.451 | | | 4.431.451 |
| construcții | 10.358.300 | 47.051 | | 10.405.351 |
| Echipamente tehnologice | 12.852.867 | 2.324.669 | 143.602 | 15.033.934 |
| mobilier, birotică | 367.164 | 193.398 | | 560.562 |
| avansuri și imobilizări în curs | 6.922.187 | 20.531.292 | 18.441.673 | 9.011.806 |
| Total | 34.931.969 | 23.096.410 | 18.585.275 | 39.443.104 |

lei

| Amortizări | Sold la 1.01.2009 | Amortizarea înregistrată în cursul anului | Reduceri | Sold la 31.12.2009 |
|----------------------------|------------------------------|--|-----------------|-------------------------------|
| construcții | 1.538.882 | 334.880 | | 1.873.762 |
| Echipamente tehnologice | 4.104.425 | 1.812.557 | 120.729 | 5.796.253 |
| mobilier, birotică | 274.427 | 36.774 | | 311.201 |
| Total | 5.917.734 | 2.184.211 | 120.729 | 7.981.216 |

lei

| Provizioane | Sold la 01.01.2009 | Creșteri | Reduceri | Sold la 31.12.2009 |
|--------------------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------------------|
| construcții | 382.689 | | 18.575 | 364.114 |
| Echipamente tehnologice | 595 | | 105 | 490 |
| Mobilier, birotica | | | | |
| Total | 383.284 | 0 | 18.680 | 364.604 |
| Valoarea netă contabilă | 28.630.951 | 20.912.199 | 18.445.866 | 31.097.284 |

Provizioanele pentru imobilizarile corporale se refera la cladiri si echipamente din dotare care nu mai sunt utilizate de societate. Aceste provizioane au fost micorate in anul 2009 cu valoarea amortizarii.

Valoarea contabila neta a mijloacelor fixe ipotecate in favoarea bancilor pentru imprumuturi la 31.12.2009 era de 5.008.297 lei

Cresterea bruta la constructii se datoreaza modernizarilor efectuate pe parcursul anului.

b. imobilizări necorporale

lei

| Valoare brută | Sold la 1.01.2009 | Creșteri | Reduceri | Sold la 31.12.2009 |
|-----------------|----------------------|----------------|----------|-----------------------|
| brevete | 50.000 | | - | 50.000 |
| Soft informatic | 682.632 | 180.980 | - | 863.612 |
| total | 732.632 | 180.980 | - | 913.612 |

lei

| Amortizare | Sold la 1.01.2009 | Amortizarea înregistrată | Reduceri | Sold la 31.12.2009 |
|-------------------------------|----------------------|-----------------------------|----------|-----------------------|
| brevete | 12.250 | 2.500 | - | 14.750 |
| Soft informatic | 340.829 | 165.509 | - | 506.338 |
| Total | 353.079 | 168.009 | - | 521.088 |
| Valoare contabila neta | 379.553 | 12.971 | | 392.524 |

Cresterea reprezinta valoarea softurilor cumparate in anul 2009 pentru compartimentul tehnic si dreptul de folosinta a unui brevet de inventii.

c. imobilizări financiare

lei

| Valoarea brută | Sold la 1.01.2009 | Creșteri | Reduceri | Sold la 31.12.2009 |
|---------------------------------------|----------------------|-----------|----------|-----------------------|
| Actiuni detinute la entitati afiliate | 2.764.789 | - | - | 2.764.789 |
| titluri de participare | 123.100 | - | - | 123.100 |
| Alte | 272 | 56 | - | 328 |
| Total | 2.888.161 | 56 | - | 2.888.217 |

La sfirsitul anului 2009 societatea detine 75,64% din actiunile SC GAZPROIECT SA Brasov in suma de 2.764.789 lei, devenind astfel o societate afiliata.

Soldul final de 123.100 lei la titluri de participare reprezintă c/val participare (acțiuni) la capitalul social a societății Gazcov SA Chichis jud. Covasna cu 25% adică 2.500 lei, provizionat integral deoarece societatea este în lichidare și la societatea Strategic Proiect Gaz SA București cu 20,10% adică 120.600 lei din capitalul social versat (subscis fiind 30,50%) și acesta fiind provizionat tot din motive de lichidare. Celelalte imobilizări sunt sume acordate cu titlu de garanție la furnizorii de utilități și servicii.

2. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI

| Create pentru deprecierea | Sold la 1.01.2009 | Transferuri | | Sold la 31.12.2009 |
|---------------------------|----------------------|------------------|----------------|-----------------------|
| | | +în cont | -din cont | |
| construcții | 382.690 | | 18.576 | 364.114 |
| echipament tehnologic | 595 | | 104 | 491 |
| Imobilizari in curs | 279.023 | | | 279.023 |
| Imobilizari financiare | 123.100 | | | 123.100 |
| materii prime | 1.165.178 | 822.072 | - | 1.987.250 |
| materiale auxiliare | 256.043 | 174.526 | - | 430.569 |
| semifabricate | 125.076 | 50.487 | - | 175.563 |
| Productie in curs | 77.397 | - | 51.954 | 25.443 |
| produse finite | 944.379 | 107.513 | 80.549 | 971.343 |
| ambalaje | 9.886 | - | 3.149 | 6.737 |
| clienți | 543.168 | 1.722.822 | - | 2.265.990 |
| debitori | 20.000 | - | - | 20.000 |
| Total | 3.926.535 | 2.877.420 | 154.332 | 6.649.623 |

Provizioanele au fost majorate sau reluate la venituri după aceleași principii și politici ca în anii precedenți, adică activele care în ultimele 6 luni nu au avut nici un fel de mișcare și prezintă riscul să nu fie valorificate cu profit.

3. REPARTIZAREA PROFITULUI

lei

| Destinația la 31.12.2009 | suma |
|--------------------------|-----------|
| profit net de repartizat | 6.058.455 |
| rezerve legale | 385.500 |
| alte rezerve | - |
| dividende | - |
| profit nerepartizat | 5.672.955 |

Consiliul de administratie considera ca inca nu este momentul sa distribuie profitul net catre actionari deoarece este nevoie de foarte multe investitii si re tehnologizari, obtinere de autorizari si licente pana cand atingem performantele calitative necesare in Uniunea Europeana.

4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

lei

| indicatorul | Exercițiul precedent | Exercițiul curent |
|--|----------------------|-------------------|
| 1. cifra de afaceri netă | 68.151.035 | 79.108.662 |
| 2. costul bunurilor vândute si a serviciilor prestate:din care | 52.456.474 | 54.017.612 |
| 2.1. Cheltuielile activității de bază | 42.696.459 | 43.970.336 |
| 2.2. Cheltuielile activității auxiliare | - | - |
| 2.3 Cheltuieli indirecte de producție | 9.760.015 | 10.047.276 |
| 3. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete | 15.694.561 | 25.091.050 |
| 4. cheltuieli de desfacere | 0 | 0 |
| 5. cheltuieli generale de administrație | 14.410.967 | 21.546.592 |
| 6. alte venituri din exploatare | | 56.583 |
| 7. rezultatul din exploatare | 1.283.594 | 3.601.041 |

5. SITUAȚIA CREANTELOR ȘI DATORIILOR

lei

| creanțe | sold la 31.12.2009 | termen de lichiditate | |
|------------------------------|--------------------|-----------------------|------------|
| | | sub 1 an | peste 1 an |
| Clienți și conturi asimilate | 20.133.133 | 20.133.133 | |
| Furnizori debitori | 2.255.331 | 2.255.331 | |
| Debitori diversi | 22.000 | 22.000 | |
| Provizioane deprec. clienti | (2.265.990) | (2.265.990) | |
| Provizioane depr. debitori | (20.000) | (20.000) | |
| Alte creanțe | 182.334 | 182.334 | |
| Total | 20.306.808 | 20.306.808 | |

Lei

| datorii | sold la 31.12.2009 | termen de exigibilitate | |
|-----------------------------|--------------------|-------------------------|-----------------|
| | | sub 1 an | între 1 – 5 ani |
| Furnizori conturi asimilate | 8.006.425 | 8.006.425 | |
| Clienți creditori | 8.591.481 | 8.591.481 | |
| Salarii și asimilate | 272.762 | 272.762 | |
| Asigurări sociale | 216.557 | 216.557 | |
| Contrib. la fd. somaj | 6.239 | 6.239 | |
| Asigurări de sănătate | 73.252 | 73.252 | |
| Impozit. venit. salarii | 81.346 | 81.346 | |
| TVA de plată | 720.312 | 720.312 | |
| Impozit pe profit | 868.307 | 868.307 | |
| Alte impozite | 137.998 | 137.998 | |
| Fonduri speciale | 6.638 | 6.638 | |
| Penalizări buget | 2.242 | 2.242 | |
| Dobânzi de plată | 7.338 | 7.338 | |
| Creditori diversi | 1.918 | 1.918 | |
| Alte datorii | 63.014 | 63.014 | |
| total | 19.055.829 | 19.055.829 | |

La 31.12.2009 societatea avea contractat un credit de la Banca Comerciala Romana in valoare de 13.000.000 lei imprumut pe termen scurt (credit multiproduct). Scopul imprumutului a fost finantarea activitatii curente cu o rata a dobinzii curente de BUBOR la o luna + o marja de 1,25 pp pe an. Imprumutul este

garantat cu ipoteca pe cladiri cu o valoare contabila neta la 31.12.2009 de 5.008.297 lei.

Obligațiile de leasing financiar la finele anului nu exista

Provizioane pentru datorii nu au fost constituite.

Societatea nu are obligații privind pensiile actualilor sau foștilor angajați. Toți salariații sunt incluși în sistemul de pensii de stat către care se plătesc asigurările sociale.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

Situațiile financiare au fost întocmite în conformitate cu prevederile legii contabilității nr.82/1991 republicată cu modificările ulterioare și cu reglementările contabile armonizate cu Directiva a IV-a a Comunității Economice Europene și cu Standardele Internaționale de Contabilitate, aprobate cu OMF 1752/2005.

Situațiile financiare prezentate pentru anul 2009, sunt întocmite în moneda națională, lei RON și sunt prezentate în lei.

Activle societății sunt prezentate la cost istoric, ajustate prin reevaluare doar activle corporale, înregistrate conform standardelor românești de contabilitate. Societatea nu a optat pentru aplicarea prevederilor IAS 29 – raportarea financiară în economie hiperinflaționistă.

Politicile contabile au fost consecvent aplicate și sunt cele folosite și în anul anterior.

Tratamente alternative nu s-au aplicat.

Imobilizările corporale și necorporale sunt amortizate după metoda lineară. Cheltuielile cu îmbunătățirile semnificative sunt capitalizate, fără limită de valoare dacă acestea produc beneficii viitoare. Costurile de întreținere și reparații precum și cele legate de casări sunt incluse în contul de profit și pierdere. Valoarea contabilă se revizuieste anual și se ajustează cu provizioanele de depreciere.

Materialele și obiectele de inventar sunt evaluate la costul de achiziție, produsele finite și semifabricatele la cost de producție. La ieșire din gestiune se folosește metoda prețurilor prestabilite. Provizioanele s-au constituit pe baza estimărilor conducerii, de regula pentru stocuri mai vechi de 6 luni fara miscare.

Celelalte posturi bilanțiere sunt evaluate la valoarea lor nominală.

Provizioanele sunt recunoscute atunci când societatea are o obligație ca urmare a unui eveniment trecut a cărei plată este probabil să genereze în viitor o ieșire de resurse.

7. ACTIUNI ȘI OBLIGATIUNI

Capitalul social pe parcursul exercițiului financiar nu s-a majorat.

Pe parcursul anului s-a continuat acțiunea de rascumpărare a acțiunilor proprii, ajungând la finele anului să detinem un număr de 19.142.475 de acțiuni care pe parcursul anului 2010 vor fi vândute către salariați.

8. INFORMATII PRIVIND SALARIATII, ADMINISTRATORII ȘI DIRECTORII

Numărul mediu de angajați în 2009 a fost de 327 persoane iar cheltuielile cu personalul realizat fără tichetele de masă acordate a fost în sumă de 10.944.229 lei care se compune din 8.396.321 lei salarii și 2.547.908 lei cheltuieli sociale împartit pe categorii de personal astfel:

| | Numar angajati | salarii |
|------------------------|----------------|-----------|
| Directori | 9 | 1.003.400 |
| Sefi sectie | 2 | 104.419 |
| Personal administrativ | 88 | 2.571.665 |
| Muncitori | 228 | 7.264.745 |

Față de administrator și directori, societatea nu are nici o obligație de a constitui vre-un fond de pensii. Nu există încheiate contracte și nu s-au acordat avansuri, împrumuturi sau alte avantaje, conducerii.

Nu există garanții asumate de societate în numele administratorului sau a directorilor care să oblige societatea pe viitor.

9. CALCULUL SI ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

a. indicatori de lichiditate

$$\text{lichiditate curentă} = \frac{\text{active circulante}}{\text{datorii curente}} = \frac{65.713.191}{19.055.829} \times 100 = 344,84\%$$

oferă suficiente garanții pentru acoperirea datoriilor ce trebuie plătite sub 1 an din activele circulante (curente) existente

$$\begin{aligned} \text{lichiditate imediată} &= \frac{\text{active curente-stocuri}}{\text{datorii curente}} = \frac{65.713.191 - 13.875.883}{19.055.829} \times 100 = \\ &= \frac{51.837.308}{19.055.829} = 272,02\% \end{aligned}$$

datoriile curente se pot achita din lichiditățile și creanțele existente imediat

b. indicatori de risc

$$\text{gradul de îndatorare} = \frac{\text{capital împrumutat (credite peste 1 an)}}{\text{capital propriu}} =$$

$$= \frac{0}{80.893.112} \times 100 = 0\%$$

$$\text{acoperirea dobânzilor} = \frac{\text{profit înaintea plății dobânzii și impozitului pe profit}}{\text{cheltuieli cu dobânda}} =$$

$$= \frac{7.798.315}{88.311} = 88 \text{ ori}$$

societatea poate achita de 88 ori cheltuiala cu dobânda din profitul brut realizat

c. indicatori de activitate

$$\text{viteza de rotație a stocurilor} = \frac{\text{stoc mediu}}{\text{costul vanzarii}} \times 365 = \frac{17.122.275}{54.017.612} \times 365 = 113,15 \text{ zile}$$

$$\text{viteza de rotație a debitelor} = \frac{\text{sold mediu clienți}}{\text{cifra de afaceri}} \times 365 = \frac{18.817.751}{79.108.662} \times 365 = 86,82 \text{ zile}$$

$$\text{viteza de rotatie a creditelor} = \frac{\text{sold mediu furnizori}}{\text{cifra de afaceri}} \times 365 = \frac{6.621.625}{79.108.662} \times 365 = 30,55 \text{ zile}$$

$$\text{viteza de rotație a activelor imobilizate} = \frac{\text{cifra de afaceri}}{\text{active imobilizate}} = \frac{79.108.662}{34.957.872} = 2,26$$

fiecare 1 lei activ imobilizat produce 2,26 lei cifra de afaceri.

$$\text{viteza de rotație a activelor totale} = \frac{\text{cifra de afaceri}}{\text{total active}} = \frac{79.108.662}{101.049.451} = 0,78$$

d. indicatori de profitabilitate

$$\text{rentabilitatea capitalului angajat} = \frac{\text{profitul înainte de plăți dobânzii și impozitului pe profit}}{\text{active totale - datorii curente}} = \frac{7.798.315}{81.993.622} = 9,51\%$$

$$\text{marja brută din vânzări} = \frac{\text{profit brut din vânzări}}{\text{cifra de afaceri}} = \frac{25.311.730}{79.108.662} = 32,00\%$$

$$\text{rezultatul pe acțiune} = \frac{\text{profit net atribuibil acționarilor } 5.672.955}{\text{număr de acțiuni } 604.360.234} = 0,00938 \text{ lei}$$

10. ALTE INFORMAȚII

Societatea ARMAX GAZ este o societate pe acțiuni, cu sediul social în Mediaș jud.Sibiu str.Aurel Vlaicu nr.35A. Are un punct de lucru în Mediaș str. Virgil Madgearu 4. și unul în București. A fost înființată în 1926 ca o componentă a fostei Centrale a Gazului Metan Mediaș. Este înregistrată în Registrul Comerțului Sibiu din anul 1991. A parcurs etapa de privatizare în masă în anul 1996, existând atunci peste 6000 de acționari care au subscris pentru cei 60% din capitalul social privatizabil. În anul 2000 a devenit privat integral cu capital autohton. Este cotate pe piața RASDAQ și are 327 angajați. Cu dotarea existentă produce echipamente pentru industria de petrol și gaze.

Nu are înregistrate filiale independente platitoare de impozite. Din dec.2007 deține pachet strategic de acțiuni la societatea Gazproiect SA Brasov respectiv 75,56% din capitalul social ceea ce îi conferă dreptul de veto în adunarea generală. Investițiile financiare în suma de 102.697,20 lei reprezintă 535 de acțiuni cumparate la Transgaz SA Medias (valoarea nominală fiind 10 lei) reprezentând sub 1% din capitalul social.

Pe parcursul anului 2009 societatea a avut tranzacții comerciale cu o societate cu care se află în relații speciale privind acționariatul și anume cu SC. ALDONA SRL Copșa Mică, președintele consiliului de administrație fiind ruda de gradul I cu asociatul unic.

S-au înregistrat în relațiile cu Aldona 161.111 lei venituri din vânzări, 4.981.957 lei cumpărări, iar la finele anului 2009 mai există datorii neachitate în valoare de 11.086 lei.

Societatea a realizat venituri doar din activitatea de exploatare și din cea financiară, venituri sau cheltuieli extraordinare nu s-au contabilizat.

Impozitul pe profit s-a calculat având la bază datele din situațiile financiare, aplicând cota de 16% la profitul impozabil.

Până la data depunerii situațiilor financiare nu au apărut evenimente majore ulterioare care să deterioreze imaginea societății, prezentată.

**PRESEDINTE CONSILIUL
DE ADMINISTRATIE
ING.VESCAN MIRCEA**



**DIRECTOR ECONOMIC
EC. URSU ELENA**



SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
la data de 31 decembrie 2009

lei

| Element al capitalului propriu | Sold la 1 ianuarie | Cresteri | | Reduceri | | Sold la 31 decembrie |
|--|--------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|----------------------|
| | | Total, din care | prin transfer | Total din care | prin transfer | |
| 0 | 6 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| Capital subscris | 60.436.023 | - | - | - | - | 60.436.023 |
| Prime de capital | - | - | - | - | - | - |
| Rezerve din reevaluare | 5.071.060 | - | - | 56.971 | - | 5.014.089 |
| Rezerve legale | 1.057.806 | 385.500 | 385.500 | - | - | 1.443.306 |
| Rezerve pentru acțiuni proprii | (1.256.154) | (658.094) | - | - | - | (1.914.248) |
| Rezerve statutare sau contractuale | - | - | - | - | - | - |
| Alte rezerve | 5.982.877 | 2.914.827 | 2.914.827 | - | - | 8.897.704 |
| Rezerve din conversie | | | | | | |
| Rezultatul reportat | - | 3.098.368 | 3.098.368 | 3.098.368 | 3.098.368 | - |
| Profit nerepartizat | | | | | | |
| Pierdere neacoperită | | | | | | |
| Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS, mai puțin IAS 29 | (578.573) | - | - | - | - | (578.573) |
| Rezultatul reportat provenit din modificările politicilor contabile | | | | | | |
| Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor fundamentale | 803.243 | - | - | 8.117 | - | 795.126 |
| Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare | 678.099 | 67.681 | - | - | - | 745.780 |
| Rezultatul exercițiului financiar | 3.098.368 | 6.058.455 | - | 3.098.368 | 3.098.369 | 6.058.455 |
| Repartizarea profitului | (183.541) | (385.500) | (385.500) | (183.541) | (183.541) | (385.500) |
| Castiguri legate de instrumente de capitaluri proprii | 291.113 | 361.542 | - | - | - | 652.655 |
| Pierderi legate de instrumente de capital propriu | (271.705) | - | - | - | - | (271.705) |
| Total | 75.128.616 | 11.842.779 | 6.013.196 | 6.078.283 | 6.013.196 | 80.893.112 |

PRESEDINTE CONS. ADM
ING. VESCAN MIRCEA



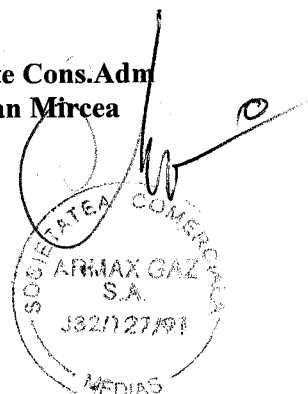
INTOCMIT DIRECTOR EC.
EC. URSU ELENA

SITUATIA
Fluxurilor de trezorerie la data de 31.dec.2009

Lei

| | |
|--|--------------------|
| Rezultatul brut inainte de impozitare | 7.710.004 |
| Ajustari pentru: | |
| Cheltuieli cu amortizarea | 2.352.222 |
| Pierdere neta din vanzarea mijloacelor fixe (profit) | 22.872 |
| Pierdere din dobanzi | 88.311 |
| Castig din dobanzi | (3.672.228) |
| Provizioane (crestere sold) | 2.723.088 |
| Numerar generat din activitatea de exploatare inainte de modificari ale capitalului circulant | 9.224.269 |
| (Crestere)/descrestere de stocuri | 5.473.834 |
| (Crestere)/destrestere de clienti si alte creante | (4.215.542) |
| Crestere/(descrestere) de datorii | (11.742.429) |
| Numerar net utilizat in operatiuni | (1.259.867) |
| Impozit platit | (639.100) |
| Dobinda platita | (107.688) |
| I.Numerar net utilizat in activitatea de exploatare | (2.006.656) |
| Flux de numerar din activitatea de investitii | |
| Achizitii nete de imobilizari corporale | (4.654.737) |
| Achizitii de imobilizari necorporale | (180.980) |
| Achizitii de imobilizari financiare(actiuni proprii) | (296.552) |
| Venituri din vanzarea mijloacelor fixe | - |
| Crestere /(descrestere)garantii de buna executie | - |
| Dobanda incasata | 3.671.052 |
| II.Numerar net utilizat in activitatea de investitii | (1.461.217) |
| Flux de numerar din activitatea de finantare | |
| Variatia imprumuturilor | - |
| Dividende platite incasate | - |
| Crestere neta de imprumuturi aferente leasingului(plati) | (20.465) |
| Subventii nete incasate | - |
| III.Numerar net din activitatea de finantare | (20.465) |
| Crestere neta a disponibilitatilor(I+II+III) | (3.488.338) |
| Numerar si echivalent de numerar la inceputul perioadei | 34.916.140 |
| Numerar si echivalent de numerar la sfirsitul perioadei | 31.427.802 |

Presedinte Cons.Adm
Ing.Vescan Mircea



Intocmit
director economic
Ec.Ursu Elena

Către Consiliul de Administrație și Acționarii,
S.C. ARMAX GAZ S.A.

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Raport asupra situațiilor financiare neconsolidate

1 Am auditat situațiile financiare neconsolidate anexate ale Societății S.C. ARMAX GAZ S.A. ("Societatea") care cuprind bilanțul neconsolidat la data de 31 decembrie 2009, contul de profit și pierdere neconsolidat, situația neconsolidată a modificărilor capitalului propriu și situația neconsolidată a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative, numerotate de la pagina 11 la pagina 30. Situațiile financiare neconsolidate menționate se referă la:

- Total capitaluri proprii / Activul net: 80.893.112 RON
- Rezultatul net al exercițiului financiar - profit: 6.058.456 RON

Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare neconsolidate

2 Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare neconsolidate în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1752/2005 cu modificările ulterioare și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare neconsolidate. Această responsabilitate include: proiectarea, implementarea și menținerea unui control intern relevant pentru întocmirea și prezentarea adecvată a situațiilor financiare neconsolidate care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii; selectarea și aplicarea politicilor contabile adecvate; elaborarea unor estimări contabile rezonabile în circumstanțele date.

Responsabilitatea auditorului

- 3 Responsabilitatea noastră este ca, pe baza auditului efectuat, să exprimăm o opinie asupra acestor situații financiare neconsolidate. Noi am efectuat auditul conform Standardelor de Audit emise de Camera Auditorilor Financiari din România. Aceste standarde cer ca noi să respectăm cerințele etice, să planificăm și să efectuăm auditul în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare neconsolidate nu cuprind denaturări semnificative.
- 4 Un audit constă în efectuarea de proceduri pentru obținerea probelor de audit cu privire la sumele și informațiile prezentate în situațiile financiare neconsolidate. Procedurile selectate depind de raționamentul profesional al auditorului, incluzând evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare neconsolidate, datorate fraudei sau erorii. În evaluarea acestor riscuri, auditorul ia în considerare controlul intern relevant pentru întocmirea și prezentarea adecvată a situațiilor financiare neconsolidate ale Societății pentru a stabili procedurile de audit relevante în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficienței controlului intern al Societății. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite și rezonabilitatea estimărilor contabile elaborate de către conducere, precum și evaluarea prezentării situațiilor financiare neconsolidate luate în ansamblul lor.

- 5 Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinie

- 6 În opinia noastră, situațiile financiare neconsolidate prezintă cu fidelitate sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a S.C. ARMAX GAZ S.A. la 31 decembrie 2009, precum și performanța sa financiară, fluxurile de trezorerie pentru anul încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1752/2005 cu modificările ulterioare și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare neconsolidate.

Alte aspecte

- 7 Acest raport este adresat exclusiv acționarilor Societății în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.
- 8 Situațiile financiare neconsolidate anexate nu sunt menite să prezinte poziția financiară, rezultatul operațiunilor și un set complet de note la situațiile financiare neconsolidate în conformitate cu reglementări și principii contabile acceptate în țări și jurisdicții altele decât România. De aceea, situațiile financiare neconsolidate anexate nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile și legale din România.

Raport asupra conformității raportului administratorului cu situațiile financiare neconsolidate

În concordanță cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1752/2005 cu modificările ulterioare, articolul 263, punctul 2, noi am citit raportul administratorului atașat situațiilor financiare neconsolidate. Raportul administratorului nu face parte din situațiile financiare neconsolidate. În raportul administratorului, noi nu am identificat informații financiare care să fie în mod semnificativ neconcordante cu informațiile prezentate în situațiile financiare neconsolidate alăturate.

Khan Farrukh, Partener de audit

*Înregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania
cu certificatul Nr. 1533/25.11.2003*

In numele:

DELOITTE AUDIT SRL

*Înregistrată la Camera Auditorilor Financiari din Romania
cu Nr. 25/25.06.2001*

București, România
2 Aprilie 2010