

20. FLUX DE NUMERAR NET GENERAT DIN ACTIVITATI DE EXPLOATARE

**Exercitiul financiar
incheiat la
31 decembrie 2010
(lei)**

Activitati operationale :

Profit net

435.309

Ajustari pentru reconcilierea rezultatului net
cu numerarul net utilizat in activitatile operationale :

Ajustarea valorii imobilizarilor corporale
si necorporale

2.310.437

Venituri din subventii pentru investitii

-

Cheltuieli cu provizioane pentru active circulante –net

57.263

Ajustari privind provizioanele pentru riscuri
si cheltuieli

26.323

Castig din vanzarea de imobilizari corporale

(266.835)

Efectul variatiei cursului de schimb valutar

asupra soldului de deschidere a numerarului

si a echivalentelor de numerar

117.676

Impozit pe profit

(135.243)

Venituri din dobanzi

(35)

Cheltuieli cu dobanzile

443.048

Cresterea numerarului din exploatare inainte de modificarile capitalului circulant

2.987.943

Modificari ale capitalului circulant :

(Crestere)/ Descrestere in soldurile de creante
comerciale si alte creante

(2.372.785)

(Crestere)/Descrestere in soldurile de stocuri

(2.139.145)

Crestere/ (Descrestere) in soldurile de datorii
comerciale si alte datorii

3.732.216

Crestere in soldul acreditivelor acordate

-

(Descrestere)/ Crestere in depozitele pentru
garantii acordate

-

Flux de numerar net generat de activitatile operationale

2.208.229

20. TRANZACTII CU PARTI AFILIATE

Sunt considerate parti afiliate care au prin proprietate, prin drepturi contractuale, prin relatii familiale sau de alt fel, abilitatea de a controla direct sau de a influenta in mod semnificativ cealalta parte. Partile afiliate includ asemenea persoanele care sunt principalii actionari, conducerea Consiliului de administratie si membrii familiilor acestora.

In cursul anului 2010, Societatea a desfasurat relatii comerciale cu societati din cadrul grupului.

Principalele tranzactii cu companiile din cadrul grupului sunt prezentate mai jos :

Vanzari de bunuri si servicii

	Exercitiul financiar incheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)	Exercitiul financiar incheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)
<i>Vanzari de bunuri :</i>		
General Com Invest	746.928	3.372
Aagrirom	-	<u>32.891</u>
	746.928	279.834
<i>Vanzari de servicii :</i>		
General Com Invest	539.818	104.930
Aagrirom	-	62.137
Agri transport	-	3.000
Agriconsilier	-	3.600
	<u>539.818</u>	<u>173.667</u>
<i>Avansuri acordate :</i>		
General Com Invest	500.439	-
Aagrirom	<u>173.178</u>	<u>539.442</u>
	673.617	539.442

Cumparari de bunuri si servicii

	Exercitiul financiar incheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)	Exercitiul financiar incheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)
<i>Cumparari de servicii :</i>		
General Com Invest	373.498	438.013
Agrirom	-	49.176
Agriconsilier	-	371.337
Agri Transport	-	284.512
		-
	373.498	1.143.038
 <i>Cumparari de bunuri :</i>		
General Com Invest	6.399.175	5.628.441
Agrirom	-	12.325
	6.399.175	5.640.766
 <i>Imprumuturi primite si dobanzi la credite</i>		
General Com Invest	<u>132.057</u>	<u>51.093</u>
	132.057	51.093

Solduri rezultate din vanzarea / cumpararea de bunuri/ servicii

	Exercitiul financiar incheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)
 <i>Solduri debitoare cu partile afiliate :</i>	
General Com Invest	40.274
Agrirom	100.060
Agri Transport	2.232
Agriconsilier	<u>2.678</u>
	145.244

Solduri creditoare cu partile afiliate :

General Com Invest	6.118.687
Agrirom	137.675
Agriconsilier	618.596
Agri Transport	<u>142.798</u>
	7.017.756

Solduri venituri inregistrate in avans cu partile afiliate :

Agrirom	<u>477.152</u>
	477.152

CONTINGENȚE

(a) Impozitarea

Sistemul de impozitare din România este într-o faza de consolidare și armonizare cu legislația europeană. Totuși, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente. În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate, neavând cunoștință de nici un fel de împrejurare care ar putea da naștere la o obligație potențială semnificativă în acest sens.

(b) Prețul de transfer

Legislația fiscală din România privind prețul de transfer definește principiul „valorii de piață”, părțile afiliate și metodele de stabilire a prețurilor de transfer pe baza acestui principiu, oferind în același timp detalii privind aria de aplicabilitate a regulilor privind prețurile de transfer pentru tranzacțiile între părți afiliate. Responsabilitatea furnizării de dovezi în legătură cu prețul determinat obiectiv revine contribuabililor angajați în tranzacții cu părți afiliate care trebuie să întocmească o documentație privind prețul de transfer ce urmează să fie prezentată la cerere autorităților fiscale în cazul unui audit fiscal.

(c) Restructurare

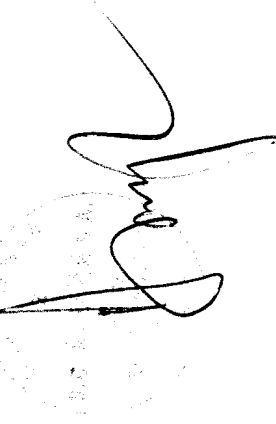
Societatea nu intentioneaza restructurarea activitatii sale, prin diverse metode, inclusiv prin reducerea costurilor cu personalul.

(d) Litigii

La data de 31.12.2010 Societatea are deschis la Tribunalul Arad dosarul numarul 5408/108/2009 impotriva fostului gestionar Dinut Aurel Ciprian, care are ca obiect pretentii banesti in urma atragerii raspunderii patrimoniale a paratului in calitatea sa de fost gestionar, pretentii care se ridica la suma de 91,652.50 lei.

Administrator

DRIG RAZVAN STEFAN



A circular official stamp of the Tribunalul Arad is visible behind the signature.

Director economic
DEAC CRISTINA



A circular official stamp of the Tribunalul Arad is visible behind the signature.