

Nota 1

SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

A. Valori brute

lei					
Nr. Crt	Elemente de imobilizari	Sold initial la 01.01.2011	Cresteri	Reduceri	Sold final la 31.12.2011
1	A. Imobilizari necorporale, din care:	3.950	21.705	-	25.655
	- alte imobilizari necorporale	3.950	-	-	3.950
	- avansuri imobilizari necorporale	0	21.705	-	21.705
2	B. Imobilizari corporale, din care:	35.183.359	13.291.617	439.499	48.035.477
	- terenuri	26.354.637	-	-	26.354.637
	- constructii	1.863.906	19.506	43.696	1.839.716
	- instalatii tehnice si masini	6.952.200	283.198	393.072	6.842.326
	- alte instalatii, utilaje si mobilier	12.616	-	2.731	9.885
	- investitii in curs	0	12.988.913	-	12.988.913
3	C. Imobilizari financiare	858	-	-	858
4	ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL	35.188.167	13.313.322	439.499	48.061.990

B. Deprecieri – prin amortizare

lei					
Nr. Crt	Elemente de imobilizari	Sold initial la 01.01.2010	Cresteri	Reduceri	Sold final la 31.12.2010
1	A. Imobilizari necorporale, din care:	3.950	-	-	3.950
	- alte imobilizari necorporale	3.950	-	-	3.950
2	B. Active corporale, din care:	5.639.803	736.426	325.413	6.050.816
	- terenuri	-	-	-	-
	- constructii	861.764	64.130	24.190	901.704
	- instalatii tehnice si masini	4.768.733	670.644	298.492	5.140.885
	- alte instalatii,utilaje si mobilier	9.306	1.652	2.731	8.227
3	AMORTIZARI TOTAL	5.643.753	736.426	325.413	6.054.766

Activele necorporale cuprind alte imobilizari si avansuri pentru imobilizari necorporale . Ele sunt evidentiata in bilant la valoarea neta

Grupa de “Alte imobilizari” reprezinta contravaloarea unui program informatic de contabilitate achizitionat de societate in iunie 2000.Valoarea bruta a acestuia nu a suferit modificari in cursul anului 2011 si fost complet recuperata prin amortizare.

In 2011 societatea a achitat un avans de 6.500 USD pentru achizitionarea unei licente (monograma) API. Valoarea acestuia a fost actualizata la cursul de 3,3393 lei pentru un USD , curs comunicat de BNR in 31.12.2011.

Activele corporale cuprind terenuri , mijloace fixe si imobilizari corporale in curs. Ele sunt evidentiata in bilant astfel:

- terenurile la valoarea de inregistrare;
- mijloacele fixe la valoarea ramasa (neta).
- investitiile in curs la valoarea de inregistrare;

In anul 2011, valoarea terenurilor nu a suferit nicio modificare.

In schimb, valorile brute ale mijloacelor fixe au inregistrat:

A. Cresteri totale de 302.704 lei , din care:

- investitii – 299.780 lei (280.274 lei - furnizori si 19.506 lei - regie proprie);

- plus de inventar – 2.924 lei;

Investitiile s-au facut la grupele de constructii, instalatii tehnice si masini. Situatiile acestora se prezinta astfel:

Nr. crt.	Denumirea mijlocului fix	Nr. inventar	Data punerii in functiune	Valoarea investitiei (ron)	Cantitatea
1	Calibru petrolier 2 3/8 IF Stg	320468	mar.11	1.861	1
2	Calibru petrolier 2 7/8 IF Stg	320469	mar.11	1.807	1
3	Calibru petrolier 3 1/2 IF STG	320471	mar.11	1.808	1
4	Majorare valoare constructie	101820	iul.11	19.506	
5	Semiremorca Krone AG 56 BAT	320472	aug.11	37.955	1
6	Cap tractor DAF AG 53 BAT	320473	aug.11	148.411	1
7	Ech. CaddyArc 251i	320474	sep.11	7.658	1
8	Ech. CaddyArc 251i	320475	sep.11	7.615	1
9	Dispozitiv masurare filete speciale	320476	sep.11	63.226	1
10	Pompa Grund Fos	320477	nov.11	3.402	1
11	Centrala electrica		dec.11	6.531	1
	Total	****	****	299.780	****

Plusul de inventar de 2.924 lei a fost constatat la gestiunea de 42 (prajini de foraj) in urma inventarierii efectuate la schimbarea gestionarilor si a fost inregistrat in contabilitate.

- B. Reduceri totale de 439.499 lei (din care valoare neamortizata 114.086 lei) prin:
- casare – 110.150 lei (din care valoare neamortizata 29.517 lei);
 - vanzare – 26.152 lei 9 complet amortizata);
 - conservare – 38.500 lei (complet amortizata);
 - dauna totala – 264.697 lei (din care valoare neamortizata – 84.569 lei);

Amortizarea mijloacelor fixe, calculata dupa metoda liniara a fost inregistrata in totalitate in costurile anului 2011, cu precizarea ca, pentru mijloacele fixe la care s-a aplicat amortizarea suplimentara s-a considerat cheltuiala deductibila amortizarea fiscala.

In cazul imobilizarilor reevaluate care aveau inregistrate diferente favorabile din reevaluare , s-au luat in calcul la stabilirea profitului impozabil si diferentele dintre amortizarea calculata dupa ultima reevaluare si cea stabilita inainte de anul 2004 (cand reevaluarea mijloacelor fixe se facea in baza unor prevederi legale), fiind considerate elemente similare veniturilor.

In cursul anului 2011 societatea a inceput constructia unui depozit logistic in vederea inchirierii acestuia. Pentru a se asigura accesul la acest depozit si pe calea ferata, s-a construit si un racord de cale ferata. Investitia in curs inregistrata la 31.12.2011 cuprinde valoarea depozitului (11.515.909,47 lei), valoarea racordului de cale ferata (1.047.197,35 lei) si valoarea podului rulant instalat in incinta depozitului (425.806,45 lei).

Comparand valorile nete ale activelor imobilizate , la inceputul si sfarsitul perioadei, observam o crestere a acestora prin cresterea imobilizarilor necorporale , dar mai ales a celor corporale.

Nu s-au constituit provizioane pentru deprecierea mijloacelor fixe.

INTOCMIT,



Nota 2

Societatea nu a constituit provizioane la 31.12.2011 .

INTOCMIT



Nota 3

REPARTIZAREA PROFITULUI NET la 31.12.2011

PROFITUL NET realizat la 31.12.2011, in suma de 1.182.760 lei a fost repartizat la alte rezerve.

INTOCMIT,



Nota 4

Analiza rezultatului din exploatare

INDICATORUL	lei				
	31.12.2010	%	31.12.2011	%	Diferente 2011 –2010
1. Cifra de afaceri	13.493.611	96	18.104.250	96	4.610.639
1a) venituri din vanzarea productiei	13.348.921		17.952.625		4.603.704
1 b) venituri din vanzarea marfurilor	144.690		151.625		6.935
2.Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate	11.795.586	90	15.787.118	91	3.991.532
3.Cheltuielile activitatii de baza	8.300.924		12.120.454		3.819.530
4.Cheltuielile activitatilor auxiliare	-		-		-
5.Cheltuielile indirecte de productie	3.494.662		3.666.664		172.002
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete	1.698.025		2.317.132		619.107
7.Cheltuieli de desfacere	-		-		-
8.Cheltuieli generale de administratie	1.258.405	10	1.492.799	9	234.394
9.Alte venituri din exploatare	614.644	4	693.849	4	79.205
10.Venituri totale exploatare	14.108.255	100	18.798.099	100	4.689.844
11. Cheltuieli totale exploatare	13.053.991	100	17.279.917	100	4.225.926
11. Rezultatul din exploatare	1.054.264		1.518.182		463.918

Veniturile din exploatare, la 31.12.2011, sunt formate din cifra de afaceri (96 %), si alte venituri (4 %), respectiv venituri din variatia stocurilor – 1 %- si venituri din cedari active, despagubiri - 3 %. Fata de anul anterior au inregistrat urmatoarele modificari:

- ca structura , s-a mentinut ponderea cifrei de afaceri ; a scazut cu un procent ponderea veniturilor aferente productiei in stoc in favoarea veniturilor din cedari active, despagubiri ;

- ca nivel , au crescut cu 33,2 %, respectiv 4.689.844 lei , prin cresterea cifrei de afaceri si a altor venituri din exploatare;

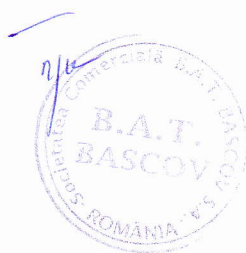
Cifra de afaceri la 31.12.2011 este formata din venituri din vanzarea productiei (99 %) si venituri din vanzarea marfurilor (1 %). Fata de anul anterior , si-a mentinut aceeasi structura , iar ca nivel a crescut cu 34 %, respectiv 4.610.639 lei, prin cresterea veniturilor componente, dar in special al celor din vanzarea productiei.

Cheltuielile din exploatare la 31.12.2011 cuprind costul bunurilor vandute (91 %) si cheltuielile generale de administratie (9 %). In comparatie cu anul trecut s-au constatat urmatoarele modificari:

- ca structura, a crescut ponderea costului bunurilor vandute si s-a diminuat ponderea cheltuielilor generale de administratie;
- ca nivel, au crescut cu 32 %, respectiv 4.225.926 lei prin cresterea cheltuielilor componente, dar in special a costului bunurilor vandute si al serviciilor prestate;

Cresterea cifrei de afaceri intr-un ritm superior celui de crestere a costului produselor vandute si serviciilor prestate a determinat o crestere a rezultatului brut aferent cifrei de afaceri cu 36 %. Cresterea altor venituri din exploatare a potentat acest rezultat, astfel ca, rezultatul din exploatare a crescut cu 44 %, respectiv 463.918 lei. Rezultatul din exploatare raportat la cheltuielile cu care a fost obtinut reprezinta la 31.12.2011 8,79 % fata de 8,08 % la 31.12.2010. Avand in vedere acest raport, cresterea rezultatului din exploatare nu poate fi considerate semnificativa.

INTOCMIT,



NOTA 5**SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR
la 31.12.2011**

lei

CREANTE	SOLD la 31.12.2011	TERMEN DE LICHIDITATE	
		Sub un an	Peste un an
TOTAL, din care:	5.783.927	5.783.927	-
Cienti	3.168.316	3.168.316	-
Alte creante in legatura cu personalul	1.307	1.307	-
Creante fata de Casa de Sanatate	16.427	16.427	-
Creante fata de bugetul statului	2.549.231	2.549.231	-
Debitori diversi	15.819	15.819	-
Sume in curs de clarificare	32.827	32.827	

lei

DATORII	SOLD la 31.12.2011	TERMEN DE EXIGIBILITATE		
		Sub un an	1 -5	Peste 5 ani
TOTAL, din care:	15.772.938	8.328.330	7.444.608	-
Credite bancare pe termen scurt	2.321.921	2.321.921	-	-
Credite bancare pe termen lung	7.746.987	302.379	7.444.608	-
Imprumuturi si datorii asimilate	50.532	50.532	-	-
Furnizori si conturi asimilate	5.029.808	5.029.808	-	-
Datorii cu personalul	90.691	90.691	-	-

Datorii cu bugetul asigurarilor sociale	102.206	102.206	-	-
Datorii cu bugetul de stat	43.158	43.158	-	-
Dividende nete de plata	374.662	374.662	-	
Creditori diversi	12.973	12.973	-	-

INTOCMIT,



NOTA 6

PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

Elementele patrimoniale sunt inregistrate in contabilitate astfel:

- activele necorporale sunt inregistrate la pretul de achizitie;
- terenurile la valoarea de inregistrare; nu au fost reevaluate in 2011;
- mijloacele fixe sunt inregistrate la pretul de achizitie; nu au fost reevaluate in 2011; amortizarea se calculeaza dupa metoda liniara pentru fiecare mijloc fix, in functie de durata de utilizare normata;
- investitiile in curs sunt inregistrate la pretul de achizitie;
- stocurile de natura materialelor sunt evaluate si inregistrate la pret de achizitie, iar la iesirea din patrimoniu sunt evaluate si inregistrate conform metodei identificarii specifice;
- produsele finite sunt inregistrate la pret de productie;
- produsele in curs de executie sunt inregistrate la cost de productie;
- creantele si datoriile in valuta inregistrate la finele anului sunt evaluate la cursul valutei repective comunicat de B.N.R. la 31.12.2011, respectiv 4,3197 lei pentru un EURO si 3,3393 lei pentru un dolar SUA; diferentele favorabile si nefavorabile rezultate din aceasta evaluare au fost inregistrate in veniturile, respectiv cheltuielile financiare ale lunii decembrie 2011;

Mentionam ca, pe parcursul intregului an s-au utilizat aceleasi principii si metode contabile.

INTOCMIT,



NOTA 7

ACTIUNI SI OBLIGATIUNI

S.C. B.A.T. BASCOV S.A. are un capital social subscris si varsat de 1.034.570 lei, format din 413.828 actiuni, fiecare cu o valoare nominala de 2,5 lei. Pachetul majoritar de actiuni (348.475) este detinut de S.C. International Lazar Company S.R.L. Restul de actiuni este detinut de Dl. Pantea Adrian si alti actionari .

In cursul exercitiului financiar 2011 nu au fost emise actiuni sau obligatiuni.

INTOCMIT,



NOTA 8

INFORMATII PRIVIND SALARIATII, ADMINISTRATORII SI DIRECTORII

S.C. B.A.T. BASCOV S.A. a avut in anul 2011 un numar mediu de 161 salariati , din care 138 muncitori .Structura acestora, pe activitati, este urmatoarea:

- deservire – total-114, din care 97 muncitori;
- transporturi – total – 29, din care 25 muncitori;
- baza tubulara - total 18, din care 16 muncitori

Pentru acestia , societatea a inregistrat cheltuieli cu salariile , tichetele de masa, asigurarile si protectia sociala de 3.797.776 lei.Salariile s-au achitat in doua transe lunare, avans si lichidare. Nu se inregistreaza plati restante fata de salariati.

Societatea este administrata (in sistem unitar) de un Consiliu de Administratie format din trei membri. Conducerea societatii este asigurata de Dl.Pantea Adrian, care este Presedinte al Consiliului de Administratie si director general .Salariul brut inregistrat in 2011 pentru dl. Pantea , a fost de 106.300 lei ,din care salariu net 73.961 lei. Indemnizatiile brute, inregistrate in 2011, pentru ceilalti doi membri ai Consiliului de Administratie au fost de 24.000 lei, din care indemnizatii nete 16.944 lei.

In cursul anului 2010 Dl. Pantea Adrian a primit avansuri de trezorerie in suma de 22.520,65 lei , justificand 22.113,25 lei.

INTOCMIT,



NOTA 9

EXEMPLE DE CALCUL SI ANALIZA A PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO- FINANCIARI

1. Indicatori de lichiditate:

- a) Indicatorul lichiditatii curente= Active circulante/ Datorii curente
 $= 7.737.633 / 8.328.330 = 0,93$
- b) Indicatorul lichiditatii imediate = Active circulante – Stocuri/Datorii curente=
 $= (7.737.633 - 958.551) / 8.328.330 = 0,82$

2.Indicatori de risc:

- a)Indicatorul gradului de indatorare = Capital imprumutat/ Capital Propriu
 $= 15.772.938 / 34.073.221 = 0,46$
Capital imprumutat = Datorii totale

3.Indicatori de activitate

- a) Rata rentabilitatii economice=Profit brut exploatare/Cifra de afaceri x100%=
 $1.518.182 / 18.104.250 \times 100 \% = 8,39 \%$
- b) Rata marjei nete= Profit net/ Cifra de afaceri x100% =
 $= 1.182.760 / 18.104.250 \times 100 \% = 6,5 \%$
- c) Rata de rotatie a stocurilor = Stoc mediu/ Cifra de afaceri x 365 =
 $= 1.036.496 / 18.104.250 \times 365 = 21 \text{ zile}$
- c) Rata de rotatie a creantelor = Sold mediu creante / Cifra de afaceri x 365=
 $= 4.621.221,5 / 18.104.250 \times 365 = 93 \text{ zile}$
- d) Rata datoriilor = Datorii totale/Active totale x 100%=
 $= 15.772.938 / 49.846.159 \times 100\% = 31,6 \%$
- e) Viteza de rotatie a datoriilor curente = Datorii totale/ Cifra de afaceri x 365=
 $= 8.328.330 / 18.104.250 \times 365 = 168 \text{ zile}$

f) Viteza de rotatie a activelor imobilizate = Cifra de afaceri/Active imobilizate=
= 18.104.250 / 42.007.224 = 0,43

g) Viteza de rotatie a activelor totale = Cifra de afaceri/ Total active=
= 18.104.250 / 49.846.159= 0,36

h) Rezultat pe actiune = 1.182.760 / 413.828 = 2,8581

INTOCMIT,



NOTA 10

ALTE INFORMATII

S.C. B.A.T. BASCOV S.A. s-a infiintat in 1955 in cadrul Trustului de Petrol Pitesti, iar din ianuarie 1991, in baza H.G. 1361/29.12.1990, este organizata ca societate comerciala pe actiuni, in prezent exercitandu-si atributiile prevazute de Legea 31/1990 republicata privind societatile comerciale.

Societatea isi desfasoara activitatea potrivit statutului , avand ca obiect:

- prestari servicii anexe extractiei petrolului si gazelor naturale;
- reparatii si confectionii de utilaj petrolier, echipamente, scule si alte dispozitive;
- reconditionarea si inchirierea materialului tubular;
- transport intern si extern de marfuri

Cei mai importanti clienti sunt OMV Petrom Bucuresti , Foraj Sonde Videle, Foraj Sonde Craiova , Tehnotop Group, Karl Heinz Dietrich, etc.

Societatea nu detine actiuni sau obligatiuni la alte firme.

Disponibilul in valuta al societatii a fost evaluat la cursul valutelor respective comunicat de B.N.R. la 31.12.2011. La acelasi curs au fost evaluate creantele si datoriile in valuta inregistrate de societate la 31.12.2011. Creantele si datoriile in valuta sunt rezultatul activitatii de transport extern, si incheierii de contracte bancare si de leasing financiar .

Profitul brut inregistrat de societate la 31.12.2011 s-a realizat pe seama activitatii de exploatare , cea financiara inregistrand pierdere .Impozitul pe profit calculat si inregistrat reprezinta 17,2 % din profitul brut.

In ceea ce priveste cifra de afaceri, 99 % din valoarea acesteia o reprezinta veniturile din vanzarea productiei, iar 1 % veniturile din vanzarea marfurilor.

In anul 2011 , societatea a inceput constructia unui depozit logistic, pentru care a contractat, de la Raiffeisen Bank, doua credite bancare, unul pe termen lung (in limita a 2.400.000 eur) si unul pe termen scurt (in limita a 2.500.000 lei). Acestea au fost acordate prin trageri successive, in functie de situatia lucrarilor facute si acceptate la plata.

Societatea are, de asemenea, contractate mai multe scrisori de garantie bancara, ca si garantii de buna executie pentru lucrarile contractate cu OMV Petrom S.A.. La 31.12.2011 , valoarea scrisorilor de garantie bancara este de 716.454 lei, din care 15.000 lei reprezinta valoarea SGB obtinuta de la BCR Sucursala Arges Pitesti, 440.000 lei valoarea SGB la ING Bucuresti, iar 261.454 lei valoarea SGB obtinute de la Credit Europe Bank. Scrisorile de garantie bancara sunt garantate cu depozite colaterale (15.000 lei), bunuri mobiliare (doua autocamioane TIR cu remorca) si alte bunuri imobiliare (440.000 lei).

Situatiile financiare anuale sunt verificate de firma de audit S.C. Eval Expert S.A.

INTOCMIT,



Nota 11

STOCURI

Nr. crt.	<i>Denumire</i>	31.dec	31.dec
		2010	2011
1	Materiale	911.468	869.792
2	Productie in curs	47.070	2.281
3	Produse finite	155.903	86.478
	Total stocuri	1.114.441	958.551

Intocmit



NOTA 12

DISPONIBILITATI BANESTI

Nr crt.	Lei	31.dec	31.dec
		2010	2011
1	Conturi la banci	660.641	973.775
2	Conturi la banci in lei	551.373	813.902
3	Conturi la banci in valuta	109.268	159.873
4	Numerar in casierie	179	38
5	Numerar in casierie in lei	179	38
6	Numerar in casierie in valuta	0	0
7	Numerar la sfarsitul perioadei	660.820	973.813
8	Cecuri de incasat	0	0
9	Avansuri de trezorerie	0	0
10	Alte valori	122	5
11	Avansuri de trezorerie (lei)	0	1.649
12	Avansuri de trezorerie (valuta)	0	19.688
13	Conturi asimilate	122	21.342
	Numerar si conturi asimilate	660.942	995.155

INTOCMIT

[Handwritten signature]



Nota 13

Investitii financiare pe termen scurt

Societatea nu are investitii financiare pe termen scurt.

INTOCMIT,



Parti afiliate

S.C. B.A.T. BASCOV S.A. nu detine titluri de participare la alte societati comerciale.

S.C. B.A.T. BASCOV S.A. face parte din grupul « LAZAR » impreuna cu urmatoarele societati :

- S.C. International Lazar Company SRL ;
- S.C. Mecanpetrol S.A. ;
- S.C. Lazar Logistics SRL ;
- S.C. Hoedlmayr Lazar Romania SRL ;

In 2011, situatia vanzarilor S.C. B.A.T. BASCOV S.A. pentru grup se prezinta astfel :

- Total vanzari in grup (valoare fara TVA) – 5.884.139,25 ron, din care pentru :
 - S.C. International Lazar Company SRL – 4.190.499,02 ron ;
 - S.C. Mecanpetrol S.A. – 1.671.265,98 ron ;
 - S.C. Hoedlmayr Lazar Romania SRL – 22.374,25 ron

Din totalul vanzarilor, 99,75 % , respectiv 5.869.199,85 ron sunt venituri care intra in componenta cifrei de afaceri, respectiv venituri din prestari servicii si vanzari produse finite.

In ceea ce priveste situatia achizitiilor S.C. B.A.T. BASCOV S.A. din grup, aceasta se prezinta astfel pentru 2011 :

- Total cumparari (valoare fara TVA) – 7.119.059,15 ron, din care de la :
 - S.C. International Lazar Company SRL – 3.684.484,41 ron ;
 - S.C. Mecanpetrol S.A. – 3.434.574,74 ron ;

Din totalul achizitiilor , 6.828.920,09 ron sunt achizitii pentru activitatea de exploatare (carburanti, servicii, taxe refacturate) si 290.139,06 ron pentru activitatea de investitii.

- Situatiia soldurilor rezultate din vanzarea/cumpararea de bunuri si servicii in grup

La 31.12.2011, S.C. B.A.T. BASCOV S.A. inregistreaza fata de grup datorii de 786.791,04 ron, din care 378.461,72 ron fata de S.C. International Lazar Company S.R.L. si 408.329,32 ron fata de Mecanpetrol S.A..Din totalul acestora, 415.566,66 ron sunt datorii curente, iar 371.224,38 ron sunt datorii cu vechime intre 30-90 zile de la scadenta. In ceea ce priveste inregistrarea datoriilor in conturi, 653.111,40 ron sunt inregistrate in contul 401 – Furnizori, iar 133.679,64 ron se regasesc in soldul contului 404 – Furnizori pentru investitii.

La 31.12.2011, S.C. B.A.T. BASCOV S.A. inregistreaza fata de grup creante in suma de 56.156,55 ron, din care 11.095,79 ron fata de S.C. International Lazar Company SRL, 40.723,24 ron fata de Mecanpetrol S.A.si 4.337,52 ron fata de S.C. Hoedlmayr Lazar Romania S.R.L. Din totalul acestora, 46.659,68 ron sunt curente (sunt inregistrate in contul 411 – Clienti), iar 10.496,87 ron sunt cu vechime peste un an (sunt inregistrate in contul 461 – Debitori).

- In anul 2011. S.C. B.A.T. BASCOV S.A. nu a primit si nu a acordat imprumuturi societatilor din grup.

INTOCMIT,



S.C. B.A.T. BASCOV S.A.

Situatia intrarilor de stocuri si cheltuieli in S.C. B.A.T. BASCOV S.A. de la partenerii din grup

01.01 - 31.12.2011

Nr.crt	Furnizorul	213	231	3021	3022	471	6021	6022	611	624	628	635	Total
1	ILC	188.863,56	101.275,50	949.307,53	29.124,29	6.596,00	613.074,06	1.580.362,74	24.292,60	9.355,94	50,00	182.182,19	3.684.484,41
2	Mecanpetrol	0	0	2.648.926,88	0,00	94.829,98	595.987,91	0,00	0,00	0,00	94.829,97	0,00	3.434.574,74
3	HLR	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	TOTAL	188.863,56	101.275,50	3.598.234,41	29.124,29	101.425,98	1.209.061,97	1.580.362,74	24.292,60	9.355,94	94.879,97	182.182,19	7.119.059,15

Situatia datorilor S.C. B.A.T. BASCOV S.A. fata de partenerii din grup

31.12.2011

Nr.crt	Partenerul	401	404	Total
1	ILC	244.782,08	133.679,64	378.461,72
2	Mecanpetrol	408.329,32	0,00	408.329,32
3	HLR	0,00	0,00	0,00
	TOTAL	653.111,40	133.679,64	786.791,04

Situatia vanzarilor si serviciilor prestate de S.C. B.A.T. BASCOV S.A. pentru partenerii din grup

01.01 - 31.12.2011

Nr.crt	Beneficiar	701	704	707	7583	Total
1	ILC	3.991.929,03	183.630,59	0,00	14.939,40	4.190.499,02
2	Mecanpetrol	1.334.969,23	194.742,71	141.554,04		1.671.265,98
3	HLR	21.177	1.197,25	0,00	0,00	22.374,25
	TOTAL	5.348.075,26	379.570,55	141.554,04	14.939,40	5.884.139,25

Situatia creantelor S.C. B.A.T. BASCOV S.A. fata de partenerii din grup

31.12.2011

Nr.crt.	Beneficiar	411	461	Total
1	ILC	598,92	10.496,87	11.095,79
2	Mecanpetrol	40.723,24	0,00	40.723,24
3	HLR	4.337,52	0,00	4.337,52
	TOTAL	45659,68	10.496,87	56.156,55

Intocmit
Madi Trandafirescu

[Signature]

Nota 15

Mediul inconjurator

Romania se afla in prezent intr-o perioada de rapida armonizare a legislatiei de mediu cu legislatia europeana in vigoare. La 31 decembrie 2011, societatea nu considera costurile asociate cu problemele mediului inconjurator ca fiind semnificative si ca urmare nu a inregistrat nici un provizion referitor la costuri anticipate, inclusiv taxe legale si de consultanta, studii, proiectare si implementare a planurilor de remediere a problemelor de mediu.

INTOCMIT,



Nota 16

Evenimente ulterioare

Conducerea societatii nu are cunostinta de alte evenimente ulterioare datei de 31 decembrie 2011 care ar putea avea un impact semnificativ si ar trebui sa fie prezentate in aceste situatii financiare.

INTOCMIT,



Managementul riscului

Principalele riscuri la care este supusa societatea si politicile aplicate sunt detaliate mai jos.

- Riscul de piata

Pe piata serviciilor anexe extractiei petrolului si gazelor naturale din Romania se manifesta o competitie stransa, datorita diversificarii si extinderii, in ultima perioada, a activitatii in acest domeniu a unor societati deja existente pe piata.

Pentru a rezista presiunii concurentiale a celorlalti jucatori de pe aceasta piata, societatea a incercat sa mentina un standard de calitate ridicat al serviciilor sale.

Economia romaneasca este in tranzitie, existand nesiguranta cu privire la evolutia viitoare a politicii si dezvoltarii economice. Conducerea societatii nu poate prevedea schimbarile ce vor avea loc in Romania si efectele acestora asupra situatiei financiare, asupra rezultatului din exploatare si a fluxurilor de trezorerie a societatii.

- Riscul fiscal

Incepand cu 1 ianuarie 2007 Romania a devenit membra a Uniunii Europene si prin urmare trebuie sa aplice reguli detaliate si complexe in baza Tratatelor, Reglementarilor si Directivelor Uniunii Europene. Societatea trebuia sa se conformeze legislatiei Uniunii Europene de la 1 ianuarie 2007, in consecinta este pregatita sa aplice schimbarile solicitate de legislatia UE. Aceste schimbari au fost implementate, insa autoritatile fiscale au un interval de pana la 5 ani pentru a controla modul in care aceste schimbari au fost implementate.

Interpretarea textului si procedurile de implementare in practica ale reglementarilor fiscale recent adoptate pot sa difere si exista un risc ca anumite tranzactii, spre exemplu, sa fie interpretate diferit de catre autoritatile fiscale, fata de tratamentul societatii.

In plus, Guvernul Romaniei are un numar de agentii care sunt autorizate sa efectueze controale ale societatilor care isi desfasoara activitatea in Romania. Aceste controale sunt similare ca natura cu controalele fiscale efectuate de autoritatile fiscale in majoritatea statelor, dar pot fi extinse nu numai la aspectele fiscale, ci si la alte aspecte legale si de reglementare in domeniile in care respectivele agentii sunt interesate. Este probabil ca societatea sa continue sa faca obiectul unor controale obisnuite, pe masura ce noi legi si reglementari sunt promulgate, avand in vedere modificarile frecvente ale Codului Fiscal.

INTOCMIT,

