




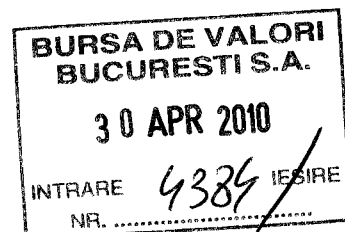


|                                                                                                                                                                                 |                                                                                   |                                                                                                                           |                                                                                     |                                                                                     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                |  |                                          |  |  |
| <p>S.C. Electroconstrucția "ELCO" S.A. SUCEAVA<br/> Suceava, str. 22 Decembrie, nr. 1, cod 720131<br/> Telefon/Fax 0230 516416; 0230 516312<br/> e-mail: newelco@rdslink.ro</p> |                                                                                   | <p>Nr. de ordine în RC J33 / 1945 / 1992<br/> Cod unic de înregistrare : RO 2691247<br/> Capital social 1.146.900 lei</p> |                                                                                     |                                                                                     |

Nr. 655 din 27 APRILIE 2010



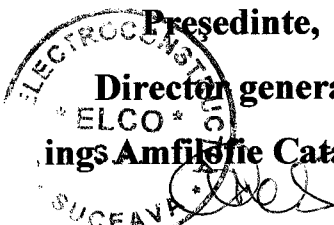
Către,  
**BURSA ELECTRONICĂ RASDAQ**


Vă depunem dosarul S.C. Electroconstrucția „ELCO” S.A. Suceava ce conține următoarele documente:

- Bilanțul contabil pentru anul 2009, vizat de Administrația Financiară Suceava și situațiile financiare; (bilanț (cod 10), cont de profit și pierdere (cod 20) situația modificării capitalului propriu, situația fluxului de trezorerie, formularul Date informative (cod 30), formularul situația activelor imobilizate (cod 40), Notele 1- 10, balanța de verificare)
- Raportul Consiliului de Administrație;
- Declarația persoanelor responsabile pentru întocmirea corectă a situațiilor financiare;
- Raportul auditorului financiar;
- Hotărârea AGA din 16 aprilie 2010;
- Confirmarea depunerii situațiilor financiare anuale la Registrul Comerțului de pe lângă Tribunalul Suceava.

Vă mulțumim!

Președinte,  
**Director general,**  
**Ing. Amfilofie Catargiu**



**Director economic,**  
  
**Ec. Buzaș Lucia Viorica**

ELEL

S.C. „ Electroconstrucția – ELCO” S.A.  
SUCEAVA

COMISIA NAȚIONALĂ A  
VALORILOR IMOBILIARE

# RAPORT ANUAL

Conform REGULAMENTULUI C. N.V. M. Nr. 1 / 2006

Privind exercițiul financiar 2009

\*\*\* SUCEAVA \*\*

2010

26 Aprilie 2010

Raport Anual conform Regulamentului CNVM Nr. 1 / 2006  
pentru exercițiul financiar 2009

**S.C. „ ELECTROCONSTRUCȚIA – ELCO” S.A. Suceava**  
[denumirea societății comerciale]

- Sediul social: str. 22 Decembrie, nr.1, loc. Suceava, jud. Suceava
- Număr de telefon: 0230 516416; 0230 516312; Fax: 0230 516416;  
0230 516312
- Cod unic de înregistrare: 2691247
- Număr de ordine la Registrul Comerțului: J33/ 1945/ 1992
- Clasa, tipul, nr. și principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială: ACȚIUNI ORDINARE (COMUNE). Numărul total de acțiuni emise = 2.293.800 acțiuni.
- Piața organizată pe care se tranzacționează valorile mobiliare: BVB RASDAQ – XMBS
- Capital social subscris și vărsat: 1.146.900 lei.
- Valoarea totală de piață pentru fiecare clasă de valori mobiliare:  
ACȚIUNI = 2.293.800 acțiuni x 0,5 lei = 1.146.900 lei.

## **Punctul I. Activitatea societății comerciale:**

1.1. (a) [Descrieți activitatea desfășurată sau care urmează a se desfășura de către societatea comercială.]

A. Proiectarea și execuția de rețele electrice de distribuție de joasă și medie tensiune  
(0,4 – 20 KV).

B. Execuția rețelilor și stațiilor de transformare de înaltă tensiune de 110 KV.

C. Lucrări de construcție în stațiile de transformare.

D. Proiectare, construcții și reparații microhidrocentrale.

E. Executarea de confecții metalice.

(b) [Precizați când a fost inițial înființată societatea comercială.]

Înființată conform H.G. 322 / 92 prin desprinderea activității de construcții montaj din RENEL, S.C. „ELECTROCONSTRUCȚIA – ELCO” S.A. Suceava este privatizată conform Legii 55 / 95.

- 60 % din capital social PPM;
- 39,95 % F.P.S.;
- 0,05 % Manager.

Pachetul de 39,95 % deținut de F.P.S. a fost licitat și adjudecat de PAS ELCO și S.C. „ELECTROMONTAJ” S.A. București astfel:

- 397.070 - S.C. „ELECTROCONSTRUCȚIA – ELCO” S.A. Suceava – 17,31 %
- 519.200 - S.C. „ELECTROMONTAJ” S.A. București – 22,63 %

Structura acționariat la 31 decembrie 2009:

- Persoane fizice - 62,47 %
- Persoane juridice - 37,53 %

(c) [Descrieți orice fuziune sau reorganizare semnificativă a societății comerciale, ale filialelor sale sau ale societăților controlate, în timpul exercițiului financiar.]

Nu este cazul.

(d) [Descrieți achizițiile sau înstrăinările de active.]

Nu este cazul.

(e) [Descrieți principalele rezultate ale evaluării activității societății comerciale.]

Principala problemă cu care s-a confruntat unitatea în anul trecut a fost lipsa în anumite perioade a unor comenzi care să acopere capacitățile umane și materiale iar spre finele anului s-au făcut eforturi pentru realizarea lucrărilor contractate.

În anul 2009 s-au elaborat 112 oferte din care 68 au fost prezentate la E.ON Moldova și 54 la terți.

Din ofertele prezentate la licitație, au fost încheiate un număr de 36 contracte.

1.1.1. Elemente de evaluare generală:

- a) profit net - 204.710 lei
- b) cifra de afaceri - 3.141.512 lei
- c) export -
- d) costuri - 3.117.614 lei
- e) % din piață deținut -
- f) Lichiditate (disponibil în cont etc.) 1.461.436 lei

1.1.2 Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale:

Principalul produs este activitatea serviciilor de reparații, revizii și lucrări noi în domeniul rețelelor electrice de la (0,4 – 400 KV)

Ca principal partener menționăm SC E.ON Moldova, cu care avem contractate lucrări anuale, reprezentând cca. 84,09 % din cifra de afaceri,

diferența fiind acoperită prin prețuri de servicii către alți beneficiari din județ și din afara județului.

Stocurile de materiale sunt în general cele pentru care avem contract de punere în operă plus cele considerate ca necesare în intervenții la avarii (aprox. 153.457 RON).

#### 1.1.3 Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială (surse indigene, surse import)

Materialele aprovizionate provin în majoritatea cazurilor de la furnizori agreeți de către E.ON Moldova.

Prețurile sunt comunicate de fiecare dată de către furnizorii noștri agreeți, la materialele principale.

#### 1.1.4 Evaluarea activității de vânzare:

a) Piața internă pe segmentul nostru a fost în scădere și tendințele sunt tot negative din cauza lipsei fondurilor la beneficiari (lucrări scoase la licitație sunt mai puține) în timp ce a crescut numărul firmelor concurente.

Societatea nu are lucrări contractate în străinătate și nici nu colaborează cu firme străine. Poate în viitor.

b) Principalii concurenți realizează lucrări ce pot fi contractate și de societatea noastră, însă prețurile practice de aceștia sunt deseori neconforme cu realitatea.

c) Modificarea politicii societății E.ON Moldova Distribuție S.A. poate avea efect asupra activității societății.

#### 1.1.5 Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul societății comerciale

Numărul mediu = 58 persoane

Față de nivelul de pregătire, structura personalului angajat a fost următoarea:

- studii superioare = 13 angajați
  - studii tehnice = 3 angajați
  - studii liceale = 9 angajați
  - școli profesionale = 17 angajați
  - 8 – 10 clase = 16 angajați
- TOTAL 58 angajați

Raporturile dintre management și angajați sunt reglementate în baza contractului colectiv de muncă negociat anual

Pe parcursul anului 2009 nu s-au înregistrat conflicte de muncă.

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

Genul activităților desfășurate de către noi nu au impact deosebit asupra mediului.

Nu au existat litigii și nici nu se preconizează încălcarea legislației privind protecția mediului înconjurător.

1.1.7 Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

Societatea nu a realizat cheltuieli de cercetare și nici în bugetul pe 2010 nu s-au prevăzut.

Pe parcursul anului 2009 au fost realizate investiții în valoare de 7.882 lei și pentru anul 2010, conducerea societății a analizat necesitățile și posibilitățile firmei și a propus un plan de investiții în valoare de 120.000 lei repartizat pe 2 repere, plan ce a fost aprobat de AGA din 16 aprilie 2010.

De asemenea pe parcursul anului 2010 se vor face reparații capitale la un număr de două mijloace fixe cu o valoare totală estimată la 25.000 lei.

1.1.8 Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului

Pe parcursul anului 2009 societatea a avut situație financiară bună, existând în permanență un echilibru între încasări și plăți. La finele anului 2009 au existat disponibilități bănești în conturi în sumă de 1.461.436 lei.

Principala preocupare a conducerii societății este realizarea unei activități eficiente, asigurarea creșterii salariale la care s-a angajat și plata la termen a tuturor obligațiilor către furnizori, salariați și buget. Aceste aspecte sunt dovedite și de faptul că pe parcursul anului 2009 nu s-au pretins și plătit dobânzi penalizatoare.

1.1.9 Elemente de perspectivă privind activitatea societății comerciale

a) Programul de producție și Bugetul de venituri și cheltuieli propuse pentru anul 2010 aprobate vor fi urmărite în permanență, sesizându-se eventualele abateri. Va exista o preocupare permanentă pentru

diversificarea serviciilor oferite clienților. Cu toate greutatea întâmpinate în obținerea de comenzi și în executarea celor contractate (datorită condițiilor meteo nefavorabile în anumite perioade), se vor face eforturi în continuare pentru o activitate rentabilă, condiții mai bune de muncă și o situație financiară corespunzătoare.

b) Pentru anul 2010 nu se preconizează efectuarea de cheltuieli de capital care să afecteze situația financiară a societății.

c) Una din preocupările de bază a conducerii executive pe lângă asigurarea frontului de lucru este reducerea drastică a cheltuielilor de exploatare și folosirea cu eficiență maximă a resurselor financiare de care se dispune.

În concluzie singurul risc este cel legat de piață în condițiile crizei actuale.

## **Punctul II. Activele corporale ale societății comerciale**

2.1. [Precizați amplasarea și caracteristicile principalelor capacități de producție în proprietatea societății comerciale.]

- Sediul administrativ cu compartiment 497 mp.
- Sediul administrativ al depozitului pentru materiale și spații de manipulare: 116 mp
- Spațiu depozitare, magazie metalică
- Atelier reparații auto cu pod rulant.
- Depozit combustibil 50 T.
- Spații parcare.
- Atelier confecții metalice tip P, 587 mp.

2.2. [Descrieți și analizați gradul de uzură al proprietăților societății comerciale.]

- Grad de uzură construcții – 72,17 %
- Grad de uzură instalații tehnice și mașini – 69,10 %

- Mobilier, aparatură birotică - 24,82 %

2.3. [Precizați eventualele probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății comerciale.]

A existat un litigiu în perioada anterioară asupra unei porțiuni de teren pentru care Curtea Supremă de Justiție respinge recursul reclamantului.

În prezent s-a reluat litigiul pentru aceeași suprafață de teren de 2200 mp, dosar nr. 4182/ 314/ 2008 – Tribunal Suceava – reclamant Deremia Alexandru. La ultimul termen 13.04.2010 s-a solicitat o nouă expertiză tehnică.

### **Punctul III. Piața valorilor mobiliare emise de societatea comercială.**

3.1. [Precizați piețele din România și din alte țări pe care se negociază valorile mobiliare emise de societatea comercială.]

Piața BVB „Rasdaq” – XMBS.

- Numărul de acționari: 2.446 acționari.
- Numărul total de acțiuni emise: 2.293.800 acțiuni
- Valoarea nominală: 0,5 lei/acțiune

S-a înregistrat un nou acționar semnificativ peste 5 %, SC INSTITUT PROIECT S.A. Cluj Napoca.

La data de referință 15 martie 2010 situația acționarilor se prezintă astfel:

|                     |                   |
|---------------------|-------------------|
| - persoane juridice | 860.820 acțiuni   |
| - persoane fizice   | 1.432.980 acțiuni |

3.2. [Descrieți politica societății comerciale cu privire la dividende. Precizați motivele pentru eventuala micșorare a dividendelor pe parcursul ultimilor trei ani. Pentru emisiunile de valori mobiliare de credit, prezentați felul în care societatea comercială își achită obligațiile față de deținătorii de astfel de valori mobiliare.]

Dividende distribuite în ultimii trei ani:

- 2007: 206.442 lei
- 2008: 183.504 lei
- 2009: 137.628 lei

Adunarea AGA a hotărât ca din profitul net realizat în anul 2009 în sumă de 204.710 lei să repartizeze pe dividende suma de 137.628 lei, diferența fiind repartizată pentru surse proprii de finanțare, participarea salariaților la profit și alte repartizări prevăzute de lege.

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

Nu este cazul.

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.]

Nu este cazul.

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.]

Nu este cazul.

#### **Punctul IV. Conducerea societății comerciale**

4.1. [Prezentați lista administratorilor societății. Pentru fiecare, prezentați următoarele informații:]

Lista administratorilor societății:

1. ing. CATARGIU Amfilofie – președinte = 103.833 acțiuni = 4,527 %
2. ec. BUZAȘ Lucia-Viorica – vicepreședinte = 22.221 acțiuni = 0,969 %

3. ing. MATEI Florel – membru = 37.810 acțiuni = 1,648 %
4. ing. CORDUNEANU Dumitru – membru = nu deține acțiuni
5. ec. RUGINĂ Felicia – membru = nu deține acțiuni

Toți membrii C.A. au experiență profesională corespunzătoare și vechime în funcții de conducere.

(a) [toate funcțiile deținute în cadrul societății comerciale]:

Funcțiile deținute în cadrul societății comerciale:

1. ing. CATARGIU Amfilofie – director general = 103.833 acțiuni = 4,527 %
2. ec. BUZAȘ Lucia – Viorica – director economic - 22.221 acțiuni = 0,969%
3. ing. MATEI Florel – director tehnic - 37.810 acțiuni = 1,648 %

Nr. acțiuni a fost preluat din registrul acționarilor la data de referință 15 martie 2010.

(b) [Orice acord, înțelegere sau legătură de familie între administratorul respectiv și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator:]

Nu există legături de familie, acord sau înțelegere între membrii Consiliului de Administrație

(c) [Orice tranzacție între administratorul respectiv și societatea comercială, filialele sale sau societățile controlate de aceasta, încheiată în ultimul an sau avută în vedere în anul următor]:

Nu este cazul.

(d) [Participarea administratorului la capitalul societății comerciale]:

Vezi punctul 4.1.

(e) [Lista persoanelor afiliate societății comerciale]:

Nu este cazul.

4.2. [Prezentați lista membrilor conducerii executive a societății comerciale. Pentru fiecare prezentați următoarele informații]:

Membrii conducerii executive:

1. ing. CATARGIU Amfilofie – președinte = 103.833 acțiuni = 4,527 %
2. ec. BUZAȘ Lucia – Viorica – vicepreședinte = 22.221 acțiuni = 0,969 %
3. ing. MATEI Florel – membru = 37.810 acțiuni = 1,648 %

(a) [Termenul pentru care persoana face parte din conducerea executivă]:

Toți membrii CA au fost realeși în ședința AGA din 10 aprilie 2009 pe o perioadă de patru ani.

(b) [orice acord, înțelegere sau legătură de familie între persoana respectivă și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită ca membru al conducerii executive]:

Nu este cazul.

(c) [Participarea persoanei respective la capitalul societății comerciale]:

Vezi punctul 4.2.

4.3. [Pentru toate persoanele prezentate la 4.1. și 4.2. precizați eventualele litigii sau proceduri administrative în care au fost implicate, în ultimii 5 ani]:

Nu este cazul.

## Punctul V. Situația financiar – contabilă:

Prezentarea unei analize a situației economico – financiare actuale comparativ cu ultimii 3 ani, cu referire cel puțin la:

(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] (lei).

| DENUMIRE INDICATORI                    | 2007      | 2008      | 2009      |
|----------------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| TOTAL ACTIV                            | 3.720.551 | 3.791.341 | 3.699.945 |
| Imobilizări totale                     | 1.813.642 | 1.732.016 | 1.559.791 |
| Din care:                              |           |           |           |
| - imobilizări necorporale              | -         | -         | 1.780     |
| -imobilizări corporale                 | 1.812.773 | 1.731.147 | 1.557.142 |
| -imobilizări financiare                | 869       | 869       | 869       |
| STOCURI TOTAL                          | 392.124   | 233.295   | 153.457   |
| CREANȚE TOTAL                          | 687.537   | 1.004.018 | 510.041   |
| Din care:                              |           |           |           |
| -clienți                               | 653.868   | 989.209   | 484.785   |
| - cheltuieli în avans                  | -         | 12.842    | -         |
| DISPONIBILITĂȚI BĂNEȘTI TOTALE         | 827.248   | 809.170   | 1.461.436 |
| Din care:                              |           |           |           |
| -cont curent                           | 821.520   | 807.157   | 1.451.688 |
| -casă                                  | 5.728     | 513       | 9.748     |
| -titluri de plasament                  | -         | -         | -         |
| CAPITALURI PROPRII                     | 3.393.247 | 3.377.830 | 3.358.168 |
| -capital social                        | 688.140   | 1.146.900 | 1.146.900 |
| -alte fonduri                          | 796.209   | 626.603   | 675.508   |
| - rezerve din reevaluări               | 1.345.227 | 1.345.227 | 1.198.420 |
| - rezerve suplimentare                 | -         | -         | 146.807   |
| - rezultatul exercițiului (profit)     | 563.671   | 275.576   | 204.710   |
| DATORII TOTAL din care:                | 345.360   | 392.233   | 331.789   |
| -alte datorii                          | 198.811   | 280.021   | 254.740   |
| - datorii pe termen lung               | -         | -         | -         |
| -furnizori                             | 146.549   | 112.212   | 77.049    |
| ACTIV NET CONTABIL<br>(PATRIMONIU NET) | 3.393.247 | 3.377.830 | 3.368.156 |

Activul net contabil la 31 decembrie 2009 a fost de 3.368.156 lei în ușoară descreștere față de anul precedent.

Disponibilitățile bănești la finele exercițiului erau de 1.461.436 lei, mai

mari decât cele de la începutul exercițiului.

Capitalurile proprii au scăzut cu 0,58 %.

Un alt element al bilanțului contabil care s-a modificat sunt datoriile totale și în special a sumelor datorate furnizorilor care au fost achitate în perioada imediat următoare pe seama încasării sumelor de la clienți.

În cadrul altor datorii de achitat se menționează că drepturile salariale și obligațiile către Bugetul de stat, Bugetul asigurărilor sociale, șomaj și taxele locale au fost achitate la termenele legale, sumele înregistrate în conturile de datorii la sfârșitul anului având exigibilitate în luna următoare. Suma de 151.542 lei reprezintă dividende rămase de achitat din perioadele precedente.

(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 venituri brute; provizioanele 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; dividendele declarate și plătite ] (lei):

| DENUMIRE INDICATORI                                   | 2007      | 2008      | 2009      |
|-------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| Venit din vânzări                                     | 189.428   | 73.328    | 793       |
| Producția exercițiului                                | 3.667.589 | 3.512.545 | 3.140.719 |
| CIFRA DE AFACERI                                      | 3.857.017 | 3.585.873 | 3.141.512 |
| I. VENIT EXPLOATARE – total                           | 4.080.304 | 3.758.419 | 3.261.783 |
| II. CHELTUIELI EXPLOATARE – total                     | 3.425.744 | 3.473.131 | 3.118.290 |
| Cheltuieli materiale                                  | 1.604.105 | 1.406.791 | 902.868   |
| Cheltuieli cu personalul                              | 1.260.072 | 1.285.540 | 1.497.137 |
| Alte cheltuieli                                       | 561.567   | 780.799   | 718.285   |
| REZULTAT DIN EXPLOATARE                               | 654.560   | 285.288   | 143.493   |
| III. VENIT FINANCIAR                                  | 19.578    | 45.358    | 106.017   |
| IV. CHELTUIELI FINANCIARE                             | 3.230     | 1.129     | -676      |
| REZULTAT FINANCIAR                                    | 16.348    | 44.229    | 106.693   |
| VENITURI TOTALE                                       | 4.099.882 | 3.803.777 | 3.367.800 |
| CHELTUIELI TOTALE                                     | 3.428.974 | 3.474.260 | 3.117.614 |
| REZULTATUL BRUT AL EXERCITIULUI                       | 670.908   | 329.517   | 250.186   |
| Impozit pe profit                                     | 107.237   | 53.941    | 45.476    |
| REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI                        | 563.671   | 275.576   | 204.710   |
| Pondere chelt. mat. în ven. totale exploatare         | 39,31 %   | 37,43 %   | 26,81 %   |
| Pondere chelt cu pers. în ven. totale exploatare      | 30,88 %   | 34,20 %   | 44,45 %   |
| Pondere altor chelt. în total venituri din exploatare | 13,76 %   | 20,77 %   | 21,33 %   |

Societatea Electroconstrucția „ELCO” S.A. Suceava a încheiat exercițiul financiar al anului 2009 cu un profit brut de 250.186 lei.

Cifra de afaceri realizată în anul 2009 este de 3.141.512 lei, în scădere 10,59 % față de anul 2008. Comparativ cu aceeași perioadă veniturile totale au scăzut cu 11,46 %, iar cheltuielile totale au scăzut cu 10,27 %.

În structura cheltuielilor de exploatare ponderea cea mai ridicată o dețin cheltuielile materiale 28,95 %, cheltuieli cu personalul 48,01 % iar alte cheltuieli 23,03 %.

În anul 2009 s-au constituit provizioane pentru riscuri și cheltuieli în valoare de 9.988 lei.

Rezultatul net al exercițiului obținut după calcularea impozitului pe profit este de 204.710 lei, care s-a repartizat, respectându-se normele legale astfel:

- fond de rezervă = 12.509 lei
- fond de participare a salariaților la profit = 20.471 lei
- cota de participare a administratorilor la profit = 6.551 lei
- fond de dezvoltare = 25.883 lei
- dividende cuvenite acționarilor = 137.628 lei
- diferente ani preced. = 1.668 lei

O imagine de ansamblu a situației financiar – contabile comparativ cu anul 2008 este prezentată prin calculul indicatorilor economico – financiari pe care o prezentăm în continuare:

Calculul și analiza indicatorilor economico – financiari pentru exercițiul 2009

### **1. Indicatori de lichiditate:**

a) Lichiditatea curentă (indicatorul capitalului circulant) = Active curente / Datorii curente

Valoarea recomandată acceptabilă este în jurul valorii de 2.

- 2008: Active circulante / Datorii curente = 2.046.483 / 392.233 = 5,22
- 2009: Active circulante/ Datorii curente = 2.124.934/ 331.789 = 6,40

Se observă o creștere a lichidității curente care se menține în limite normale.

b) Lichiditate imediată (Indicatorul test acid)

Active circulante – Stocuri / Datorii curente

- Valoarea recomandată se apreciază că ar trebui să se situeze în jurul valorii de 1.
- Reflectă posibilitatea acoperirii datoriilor pe seama creanțelor cât și a trezoreriei active.

➤ 2008: Active circulante – Stocuri / Datorii curente =  
 $(2.046.483 - 233.037) / 392.233 = 4,62$

➤ 2009: Active circulante – Stocuri / Datorii curente =  
 $(2.124.934 - 153.457) / 331.789 = 5,9$

Se observă o creștere a lichidității imediate care este peste pragul recomandat, ceea ce indică faptul că societatea nu întâmpină dificultăți în a-și onora datoriile curente.

2. Securitatea financiară – reflectă gradul în care capitalul propriu asigură finanțarea activității.

➤ 2008: Capital propriu / Datorii =  $3.377.830 / 392.233 = 8,61$

➤ 2009: Capital propriu / Datorii =  $3.358.168 / 331.789 = 10,12$

Se observă o creștere a securității financiare datorită faptului că datoriile curente au înregistrat un nivel mai scăzut față de capitalurile proprii.

3. Solvabilitatea patrimonială = Capital propriu / Total pasiv x 100

➤ 2008-  $3.377.830 / 3.778.240 \times 100 = 89,40 \%$

➤ 2009-  $3.358.168 / 3.699.945 \times 100 = 90,76 \%$

4. Rata rentabilității financiare: exprimă eficiența societăților în utilizarea resurselor aduse de către acționari.

$$R_f = \text{Rezultat net contabil} / \text{Capital propriu} \times 100$$

➤ 2008:  $275.576 / 3.377.830 \times 100 = 8,16 \%$

➤ 2009:  $204.710 / 3.358.168 \times 100 = 6,10 \%$

Observăm o descreștere a ratei rentabilității financiare datorită descreșterii profitului net obținut la 31. decembrie 2009.

5. **Rata rentabilității economice** = Profitul exploataării / Total active x 100

➤ 2008 =  $285.288 / 3.778.240 \times 100 = 7,55 \%$

➤ 2009 =  $143.493 / 3.669.945 \times 100 = 3,91 \%$

6. **Rata profitului** este considerată ca fiind capacitatea societății de a produce un venit superior costurilor vânzărilor.

➤ 2008:  $R_p = \text{Profit brut} / \text{Cifra de afaceri} \times 100 =$   
 $= 329.517 / 3.585.873 \times 100 = 9,19 \%$

➤ 2009:  $R_p = \text{Profit brut} / \text{Cifra de afaceri} \times 100 =$   
 $= 250.186 / 3.141.512 \times 100 = 7,96 \%$

7. **Gradul de îndatorare** – reflectă limita la care fondurile proprii nu mai sunt suficiente și se apelează la alte surse.

➤ 2008:  $\text{Plăți exigibile} / \text{Total activ} \times 100$   
 $= 392.233 / 3.778.240 \times 100 = 10,38 \%$

➤ 2009:  $\text{Plăți exigibile} / \text{Total activ} \times 100$   
 $= 331.789 / 3.699.945 \times 100 = 8,97 \%$

Nivelul acestui indicator este cu atât mai apreciat cu cât rata obținută este mai mică.

## **8. Perioada de rambursare a datoriilor:**

- 2008: Perioada de rambursare = Obligații / Cifra de afaceri x 365 zile  
=  $392.233 / 3.585.873 \times 365$  zile = 39,92 zile
- 2009: Perioada de rambursare = Obligații / Cifra de afaceri x 365 zile  
=  $331.789 / 3.141.512 \times 365$  zile = 38,55 zile

## **9. Perioada de recuperare a creanțelor:**

- 2008: Perioada de recuperare = Creanțe / Cifra de afaceri x 365 zile  
=  $1.004.018 / 3.585.873 \times 365$  zile = 102,20 zile
- 2009: Perioada de recuperare = Creanțe / Cifra de afaceri x 365 zile  
=  $510.041 / 3.141.512 \times 365$  zile = 59,26 zile

Se observă că perioada de recuperare a creanțelor a crescut semnificativ, prin majorarea creanțelor.

## **10. Rotația stocurilor:**

- 2008: Rotația stocurilor = Cifra de afaceri / Total stocuri  
=  $3.585.873 / 233.295 = 15,37$  rotații
- 2009: Rotația stocurilor = Cifra de afaceri / Total stocuri  
=  $3.141.512 / 153.457 = 20,47$  rotații

11. **Productivitatea muncii** – exprimă eficiența socială a muncii fiecărui lucrător.

- 2008: Productivitatea muncii = Cifra de afaceri / Nr. Total Personal  
=  $3.585.873 / 60 = 59.764,55$  lei / lucrător
- 2009: Productivitatea muncii = Cifra de afaceri / Nr. Total Personal  
=  $3.141.512 / 61 = 51.500,20$  lei / lucrător

Se observă o scădere a productivității muncii, față de anul anterior, urmare creșterii numărului de angajați și producția s-a realizat la un nivel mai scăzut.

(c) [cash flow: toate schimbările intervenite în nivelul numerarului în

cadrul activității de bază, investițiilor și activității financiare, nivelul numeralului la începutul și la sfârșitul perioadei. Analiza disponibilităților bănești (cash flow)]:

Din analiza indicatorilor de lichiditate calculați la punctul b, observăm că societatea are o lichiditate foarte bună, ceea ce indică faptul că nivelul datoriilor curente este sub valoarea creanțelor și a trezoreriei active.

Nivelul numerarului aflat în circulație existent la începutul perioadei era de 809.170 lei ajungând la 31 decembrie 2009 la suma de 1.461.436 lei.

În perioada exercițiului financiar al anului 2009 societatea a folosit o linie de credit în limita a 50.000 lei, aprobată de AGA din aprilie 2009.

Nivelul investițiilor realizate în exercițiul încheiat a fost de 7.882,00 lei.

Vom calcula mai jos indicatorul „gradul net de asigurare”, care este un raport între disponibilitățile bănești și activele circulante ale societății, pentru a analiza dacă societatea asigură necesitățile curente de disponibilități bănești.

Grad net de asigurare = Disponibilități bănești / Active circulante x 100

➤ 2008:  $809.170 / 2.046.483 \times 100 = 39,54 \%$

➤ 2009:  $1.461.436 / 2.124.934 \times 100 = 68,78 \%$

Se observă o creștere a indicatorului grad net de asigurare față de anul anterior, justificat prin creșterea mai însemnată a disponibilităților bănești.

#### **Punctul VI. Semnături:**

[Raportul va fi semnat de reprezentantul autorizat al consiliului de administrație, de către manager / conducătorul executiv și de către contabilul șef al societății comerciale].

Președinte – Director general,  
ing. **CATARGHIU Amfilofie**



Director economic,  
ec. **BUZAȘ Lucia - Viorica**

A handwritten signature in black ink, appearing to be "BUZAȘ Lucia - Viorica".

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

Tip situatie financiara : BL

|                                |                                   |                          |            |       |            |
|--------------------------------|-----------------------------------|--------------------------|------------|-------|------------|
| Entitatea                      | S.C. ELECTROCONSTRUCTIA "ELCO" SA |                          |            |       |            |
| Adresa                         | Judet                             | Sector                   | Localitate |       |            |
|                                | Suceava                           |                          | SUCEAVA    |       |            |
| Adresa                         | Strada                            | Nr.                      | Bloc       | Scara | Ap.        |
|                                | 22 DECEMBRIE                      | 1                        |            |       |            |
|                                |                                   |                          |            |       | Telefon    |
|                                |                                   |                          |            |       | 0230516416 |
| Numar din registrul comertului | J331945/1992                      | Cod unic de inregistrare | 2691247    |       |            |

Forma de proprietate 34-Societati comerciale pe actiuni

Activitatea preponderanta (cod si denumire clasa CAEN)

4399 Alte lucrări speciale de construcții n.c.a.

**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                  |
| <b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>                                                                                                                                |           |                    |                    |
| <b>I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE</b>                                                                                                                           |           |                    |                    |
| 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 immobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908) | 03        |                    | 1.780              |
| 4. Fond comercial (ct. 2071-2807-2907)                                                                                                                      | 04        |                    |                    |
| 5. Avansuri și immobilizări necorporale în curs de execuție (ct. 233+234-2933)                                                                              | 05        |                    |                    |
| <b>TOTAL (rd. 01 la 05)</b>                                                                                                                                 | <b>06</b> |                    | <b>1.780</b>       |
| <b>II. IMOBILIZĂRI CORPORALE</b>                                                                                                                            |           |                    |                    |
| 1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)                                                                                      | 07        | 1.371.883          | 1.305.076          |
| 2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 - 2813 - 2913)                                                                                                     | 08        | 341.869            | 236.435            |
| 3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 - 2814 - 2914)                                                                                             | 09        | 17.395             | 15.631             |
| 4. Avansuri și immobilizări corporale în curs de execuție (ct. 231 + 232 - 2931)                                                                            | 10        |                    |                    |
| <b>TOTAL (rd. 07 la 10)</b>                                                                                                                                 | <b>11</b> | <b>1.731.147</b>   | <b>1.557.142</b>   |
| <b>III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE</b>                                                                                                                          |           |                    |                    |
| 1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 261 - 2961)                                                                                                 | 12        |                    |                    |
| 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 immobilizări (ct. 265 - 2963)                                                                                                     | 16        | 869                | 869                |
| 6. Alte împrumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)                                                                                     | 17        |                    |                    |
| <b>TOTAL (rd. 12 la 17)</b>                                                                                                                                 | <b>18</b> | <b>869</b>         | <b>869</b>         |

|                                                                                                                                                                  |         |                    | 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      | 1.732.016          | 1.559.791          |
| <b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>                                                                                                                                      |         |                    |                    |
| <b>I. STOCURI</b>                                                                                                                                                |         |                    |                    |
| 1. Materii prime și materiale consumabile (ct. 301 + 302 + 303 +/- 308 + 351 + 358 + 381 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)                                | 20      | 226.974            | 134.280            |
| 2. Producția în curs de execuție (ct. 331 + 332 + 341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)                                                                              | 21      |                    |                    |
| 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      | 6.063              | 19.177             |
| 4. Avansuri pentru cumpărări de stocuri (ct. 4091)                                                                                                               | 23      | 258                |                    |
| TOTAL (rd. 20 la 23)                                                                                                                                             | 24      | 233.295            | 153.457            |
| <b>II. CREANȚE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)</b>                    |         |                    |                    |
| 1. Creanțe comerciale <sup>26)</sup> (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968* + 4092 + 411 + 413 + 418 - 491)                                          | 25      | 989.209            | 484.784            |
| 2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 451 - 495*)                                                                                                    | 26      |                    |                    |
| 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      | 14.809             | 25.257             |
| 5. Capital subscris și nevărsat (ct. 456 - 495*)                                                                                                                 | 29      |                    |                    |
| TOTAL (rd. 25 la 29)                                                                                                                                             | 30      | 1.004.018          | 510.041            |
| <b>III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT</b>                                                                                                                           |         |                    |                    |
| 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      |                    |                    |
| TOTAL (rd. 31 + 32)                                                                                                                                              | 33      |                    |                    |
| <b>IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)</b>                                                                                     | 34      | 809.170            | 1.461.436          |
| ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 24 + 30 + 33 + 34)                                                                                                                | 35      | 2.046.483          | 2.124.934          |
| <b>C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)</b>                                                                                                                          | 36      | 12.842             | 15.220             |
| <b>D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN</b>                                                                                  |         |                    |                    |
| 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      |                    |                    |
| 4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)                                                                                                          | 40      | 112.212            | 77.049             |
| 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      | 280.021            | 254.740            |
| TOTAL (rd. 37 la 44)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 45      | 392.233            | 331.789            |
| E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 35 + 36 - 45 - 62)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 46      | 1.667.092          | 1.808.365          |
| F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19 + 46)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 47      | 3.399.108          | 3.368.156          |
| <b>G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |         |                    |                    |
| 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 + 1628 + 1629 + 1630 + 1631 + 1632 + 1633 + 1634 + 1635 + 1636 + 1637 + 1638 + 1639 + 1640 + 1641 + 1642 + 1643 + 1644 + 1645 + 1646 + 1647 + 1648 + 1649 + 1650 + 1651 + 1652 + 1653 + 1654 + 1655 + 1656 + 1657 + 1658 + 1659 + 1660 + 1661 + 1662 + 1663 + 1664 + 1665 + 1666 + 1667 + 1668 + 1669 + 1670 + 1671 + 1672 + 1673 + 1674 + 1675 + 1676 + 1677 + 1678 + 1679 + 1680 + 1681 + 1682 + 1683 + 1684 + 1685 + 1686 + 1687 + 1688 + 1689 + 1690 + 1691 + 1692 + 1693 + 1694 + 1695 + 1696 + 1697 + 1698 + 1699 + 1700) | 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      |                    |                    |
| <b>H. PROVIZIOANE</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |         |                    |                    |
| 1. Provizioane pentru pensii și obligații similare (ct. 1515)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 57      |                    |                    |
| 2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 58      |                    |                    |
| 3. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 <sup>27</sup> + 1514 + 1518)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 59      | 21.278             | 9.988              |
| TOTAL (rd. 57 la 59)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 60      | 21.278             | 9.988              |
| <b>I. VENITURI ÎN AVANS</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |         |                    |                    |
| 1. Subvenții pentru investiții (ct. 131 + 132 + 133 + 134 + 138)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 61      |                    |                    |
| 2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 62      |                    |                    |
| TOTAL (rd. 61 + 62)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 63      |                    |                    |
| <b>J. CAPITAL ȘI REZERVE</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |         |                    |                    |
| <b>I. CAPITAL</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |         |                    |                    |
| 1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 64      | 1.146.900          | 1.146.900          |
| 2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 65      |                    |                    |
| 3. Patrimoniul regiei (ct. 1015)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 66      |                    |                    |
| TOTAL (rd. 64 la 66)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 67      | 1.146.900          | 1.146.900          |
| II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 68      |                    |                    |
| III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 69      | 1.345.227          | 1.198.420          |

| 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      | 154.104            | 166.613            |
| 2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)                                     | 71      |                    |                    |
| 3. Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare (ct. 1065)     | 72      |                    | 146.807            |
| 4. Alte rezerve (ct. 1068)                                                           | 73      | 472.499            | 508.895            |
| TOTAL (rd. 70 la 73)                                                                 | 74      | 626.603            | 822.315            |
| Acțiuni proprii (ct. 109)                                                            | 75      |                    |                    |
| Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)                    | 76      |                    |                    |
| Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)                     | 77      |                    |                    |
| PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă)                                                   |         |                    |                    |
| SOLD C (ct. 117)                                                                     | 78      |                    |                    |
| SOLD D (ct. 117)                                                                     | 79      |                    | 1.668              |
| VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR                                    |         |                    |                    |
| SOLD C (ct. 121)                                                                     | 80      | 275.576            | 204.710            |
| SOLD D (ct. 121)                                                                     | 81      |                    | 0                  |
| Repartizarea profitului (ct. 129)                                                    | 82      | 16.476             | 12.509             |
| CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 67+68+ 69+ 74 - 75 + 76 - 77+78 - 79 + 80 - 81 - 82) | 83      | 3.377.830          | 3.358.168          |
| Patrimoniul public (ct. 1016)                                                        | 84      |                    |                    |
| CAPITALURI - TOTAL (rd. 83 + 84)                                                     | 85      | 3.377.830          | 3.358.168          |

\*) Conturi de repartizat după 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.

Îmă de control F10 : 55912443 / 148957726

### ADMINISTRATOR,

### INTOCMIT,

Numele și prenumele

CATARGIU AMFILOFIE

Numele și prenumele

BUZAS L. VIORICA

Semnatura

Semnatura

Stampila unitatii

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Formular  
VALIDAT

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

15988

**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      | 3.585.873                 | 3.141.512                 |
| Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)                                                                                    | 02      | 3.512.545                 | 3.140.719                 |
| Venituri din vânzarea mărfurilor(ct. 707)                                                                                             | 03      | 73.328                    | 793                       |
| 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      |                           |                           |
| 2. Variația stocurilor de produse finite și a producției în curs de execuție (ct.711)                                                 |         |                           |                           |
| Sold C                                                                                                                                | 06      | 143.217                   | 112.938                   |
| Sold D                                                                                                                                | 07      |                           |                           |
| 3. Producția realizată de entitate pentru scopurile sale proprii și capitalizată (ct.721+ 722)                                        | 08      |                           |                           |
| 4. Alte venituri din exploatare(ct.7417+758)                                                                                          | 09      | 29.329                    | 7.333                     |
| VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+06-07+08+09)                                                                                  | 10      | 3.758.419                 | 3.261.783                 |
| 5. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602-7412)                                                      | 11      | 1.241.037                 | 813.567                   |
| Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)                                                                                        | 12      | 34.636                    | 23.610                    |
| b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)(ct.605-7413)                                                                           | 13      | 60.825                    | 64.544                    |
| c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)                                                                                              | 14      | 70.293                    | 1.147                     |
| 6. Cheltuieli cu personalul (rd. 16+17), din care:                                                                                    | 15      | 1.285.540                 | 1.497.137                 |
| a) Salarii și indemnizații (ct.641+642-7414)                                                                                          | 16      | 958.868                   | 1.170.075                 |
| b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645-7415)                                                                       | 17      | 326.672                   | 327.062                   |
| 7.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 19-20)                                                   | 18      | 190.773                   | 193.220                   |
| a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813)                                                                                                        | 19      | 190.773                   | 193.220                   |
| a.2) Venituri (ct.7813)                                                                                                               | 20      |                           |                           |
| b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 22-23)                                                                        | 21      |                           |                           |
| b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)                                                                                                         | 22      |                           |                           |
| b.2) Venituri (ct.754+7814)                                                                                                           | 23      |                           |                           |
| 8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 25 la 28)                                                                                       | 24      | 568.749                   | 536.355                   |
| 8.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)                                 | 25      | 531.704                   | 500.483                   |
| 8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct.635)                                                               | 26      | 33.754                    | 34.169                    |
| 8.3. Cheltuieli cu despăgubiri, donații și activele cedate (ct.658)                                                                   | 27      | 3.291                     | 1.703                     |
| 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      | 21.278                    | -11.290                   |

| Denumirea indicatorilor                                                                                            | Nr. rd. | Exercitiul financiar 2008 | Exercitiul financiar 2009 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------------------------|---------------------------|
| A                                                                                                                  | B       | 1                         | 2                         |
| - Cheltuieli (ct.6812)                                                                                             | 30      | 21.278                    | 9.988                     |
| - Venituri (ct.7812)                                                                                               | 31      |                           | 21.278                    |
| CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 11 la 15+18+21+24+29)                                                        | 32      | 3.473.131                 | 3.118.290                 |
| PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:                                                                             |         |                           |                           |
| - Profit (rd. 10-32)                                                                                               | 33      | 285.288                   | 143.493                   |
| - Pierdere (rd. 32-10)                                                                                             | 34      | 0                         | 0                         |
| 9. Venituri din interese de participare (ct.7611+7613)                                                             | 35      | 319                       | 393                       |
| - din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate                                                          | 36      |                           |                           |
| 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      | 22.369                    | 85.827                    |
| - din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate                                                          | 40      |                           |                           |
| Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768)                                                                  | 41      | 22.670                    | 19.797                    |
| VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 35+37+39+41)                                                                      | 42      | 45.358                    | 106.017                   |
| 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      | 194                       |                           |
| - din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate                                                         | 47      |                           |                           |
| Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)                                                                | 48      | 935                       | -676                      |
| CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 43+46+48)                                                                       | 49      | 1.129                     | -676                      |
| PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):                                                                               |         |                           |                           |
| - Profit (rd. 42-49)                                                                                               | 50      | 44.229                    | 106.693                   |
| - Pierdere (rd. 49-42)                                                                                             | 51      | 0                         | 0                         |
| 14. PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(Ă):                                                                              |         |                           |                           |
| - Profit (rd. 10+42-32-49)                                                                                         | 52      | 329.517                   | 250.186                   |
| - 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      | 3.803.777                 | 3.367.800                 |
| CHELTUIELI TOTALE (rd. 32+49+55)                                                                                   | 59      | 3.474.260                 | 3.117.614                 |

|                                                                  |         |                           | F20 - pag. 3              |
|------------------------------------------------------------------|---------|---------------------------|---------------------------|
| Denumirea indicatorilor                                          | Nr. rd. | Exercitiul financiar 2008 | Exercitiul financiar 2009 |
| A                                                                | B       | 1                         | 2                         |
| PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):                                  |         |                           |                           |
| - Profit (rd. 58-59)                                             | 60      | 329.517                   | 250.186                   |
| - Pierdere (rd. 59-58)                                           | 61      | 0                         | 0                         |
| 18. Impozitul pe profit (ct.691)                                 | 62      | 53.941                    | 45.476                    |
| 19. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct.698) | 63      |                           |                           |
| 20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCITIULUI FINANCIAR:      |         |                           |                           |
| - Profit (rd. 60-61-62-63)                                       | 64      | 275.576                   | 204.710                   |
| - Pierdere (rd. 61+62+63-60)                                     | 65      | 0                         | 0                         |

Suma de control F20 : 54660868 / 148957726

**ADMINISTRATOR,**

**INTOCMIT,**

Numele si prenumele

CATARGIU AMFILOFIE

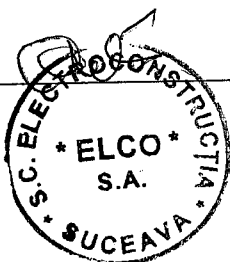
Numele si prenumele

BUZAS L. VIORICA

Semnatura \_\_\_\_\_

Semnatura \_\_\_\_\_

Stampila unitatii



Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Formular  
VALIDAT

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

15988

## DATE INFORMATIVE

la data de 31.12.2009

Formular 30

- lei -

| <b>I. Date privind rezultatul inregistrat</b>                                                               | <b>Nr. rd.</b> | <b>Nr.unitati</b>       |                                   | <b>Sume</b>                             |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|-------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>A</b>                                                                                                    | <b>B</b>       | <b>1</b>                |                                   | <b>2</b>                                |
| Unitati care au inregistrat profit                                                                          | 01             | 1                       |                                   | 204.710                                 |
| Unitati care au inregistrat pierdere                                                                        | 02             | 0                       |                                   | 0                                       |
| <b>II Date privind platile restante</b>                                                                     | <b>Nr. rd.</b> | <b>Total, din care:</b> | <b>Pentru activitatea curenta</b> | <b>Pentru activitatea de investitii</b> |
| <b>A</b>                                                                                                    | <b>B</b>       | <b>1=2+3</b>            | <b>2</b>                          | <b>3</b>                                |
| Plati restante – total (rd.04+08+14 la 18+22), din care:                                                    | 03             | 15.962                  | 15.962                            |                                         |
| Furnizori restanți – total (rd. 05 la 07), din care:                                                        | 04             | 15.962                  | 15.962                            |                                         |
| - peste 30 de zile                                                                                          | 05             |                         |                                   |                                         |
| - peste 90 de zile                                                                                          | 06             |                         |                                   |                                         |
| - peste 1 an                                                                                                | 07             | 15.962                  | 15.962                            |                                         |
| Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale – total (rd.09 la 13), din care:                    | 08             |                         |                                   |                                         |
| - Contributii pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariati 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             |                         |                                   |                                         |
| <b>III. Numar mediu de salariati</b>                                                                        | <b>Nr. rd.</b> | <b>31.12.2008</b>       |                                   | <b>31.12.2009</b>                       |
| <b>A</b>                                                                                                    | <b>B</b>       | <b>1</b>                |                                   | <b>2</b>                                |
| Numar mediu de salariati                                                                                    | 23             | 60                      |                                   | 61                                      |

| <b>IV. Plati de dobanzi si redevente</b>                                                                                                                           |          | <b>Nr. rd.</b> | <b>Sume (lei)</b> |                    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------------|-------------------|--------------------|
| <b>A</b>                                                                                                                                                           | <b>B</b> | <b>1</b>       |                   |                    |
| Venituri brute din dobanzi 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       |                |                   |                    |
| <b>V. Tichete de masa</b>                                                                                                                                          |          | <b>Nr. rd.</b> | <b>Sume (lei)</b> |                    |
| <b>A</b>                                                                                                                                                           | <b>B</b> | <b>1</b>       |                   |                    |
| Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariatilor                                                                                                            | 30       |                |                   |                    |
| <b>VI. Cheltuieli de inovare **)</b>                                                                                                                               |          | <b>Nr. rd.</b> | <b>31.12.2008</b> | <b>31.12. 2009</b> |
| <b>A</b>                                                                                                                                                           | <b>B</b> | <b>1</b>       | <b>2</b>          |                    |
| 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       |                |                   |                    |
| <b>VII. Alte informații</b>                                                                                                                                        |          | <b>Nr. rd.</b> | <b>31.12.2008</b> | <b>31.12. 2009</b> |
| <b>A</b>                                                                                                                                                           | <b>B</b> | <b>1</b>       | <b>2</b>          |                    |
| Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 36 + 42), din care:                                                                                                     | 35       |                |                   |                    |
| 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       |                |                   |                    |
| - acțiuni cotate                                                                                                                                                   | 37       |                |                   |                    |
| - acțiuni necotate                                                                                                                                                 | 38       |                |                   |                    |
| - 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       | 989.209        | 484.785           |                    |
| Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)                                                                                            | 46       | 12.113         | 4.380             |                    |
| Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482)                  | 47       |                |                   |                    |
| Alte creanțe (ct. 451 + 453 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473)                                                                                                        | 48       | 13.763         | 36.097            |                    |
| Dobânzi de încasat (ct. 5187)                                                                                                                                      | 49       |                |                   |                    |
| Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + din ct.508) (rd. 51 la 55), din care:                                                             | 50       |                |                   |                    |

|                                                                                                                                   | Nr. rd. | 31.12. 2008 | 31.12. 2009 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------|-------------|
| A                                                                                                                                 | B       | 1           | 2           |
| - acțiuni cotate                                                                                                                  | 51      |             |             |
| - 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      | 388         | 9.569       |
| - în lei (ct. 5311)                                                                                                               | 58      | 388         | 9.569       |
| - în valută (ct. 5314)                                                                                                            | 59      |             |             |
| Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd. 61 + 62), din care:                                                             | 60      | 807.157     | 1.451.688   |
| - în lei (ct. 5121)                                                                                                               | 61      | 807.157     | 1.451.688   |
| - în valută (ct. 5124)                                                                                                            | 62      |             |             |
| 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      | 391.949     | 324.162     |
| - 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             | 112.212           | 77.049            |
| - Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)                                             | 87             | 21.816            | 19.838            |
| - Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481) | 88             | 127.579           | 75.456            |
| - Alte datorii (ct. 451 + 453 + 455 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 269 + 509)                                                         | 89             | 130.342           | 151.819           |
| - Dobânzi de plătit (ct. 5186)                                                                                                                | 90             |                   |                   |
| Capital subscris vărsat (ct. 1012)(rd. 92 la 94), din care:                                                                                   | 91             | 1.146.900         | 1.146.900         |
| - acțiuni cotate                                                                                                                              | 92             | 1.146.900         | 1.146.900         |
| - acțiuni necotate                                                                                                                            | 93             |                   |                   |
| - părți sociale                                                                                                                               | 94             |                   |                   |
| <b>VIII. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii</b>                                                                                 | <b>Nr. rd.</b> | <b>31.12.2008</b> | <b>31.12.2009</b> |
| <b>A</b>                                                                                                                                      | <b>B</b>       | <b>1</b>          | <b>2</b>          |
| Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)                                                                                                         | 95             |                   |                   |

Suma de control F30 : 12398377 / 148957726

\*) 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,**

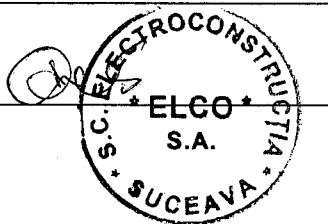
Numele si prenumele

CATARGIU AMFILOFIE

Numele si prenumele

BUZAS L. VIORICA

Semnatura



Stampila unitatii

Semnatura

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Formular  
VALIDAT

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

15988

## SITUATIA ACTIVEI IMOBILIZATE

la data de 31.12.2009

Formular 40 (pag.1-2)

- lei -

| Elemente de imobilizari                               | Nr. rd. | Valori brute |          |          |                                       | Sold final<br>(col.5=1+2-3) |
|-------------------------------------------------------|---------|--------------|----------|----------|---------------------------------------|-----------------------------|
|                                                       |         | Sold initial | Cresteri | Reduceri |                                       |                             |
|                                                       |         |              |          | Total    | Din care:<br>dezmembrari<br>si casari |                             |
| A                                                     | B       | 1            | 2        | 3        | 4                                     | 5                           |
| <b>Imobilizari necorporale</b>                        |         |              |          |          |                                       |                             |
| Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare | 01      |              |          |          | X                                     |                             |
| Alte imobilizari                                      | 02      |              | 2.070    |          | X                                     | 2.070                       |
| Avansuri si imobilizari necorporale in curs           | 03      |              |          |          | X                                     |                             |
| TOTAL (rd. 01 la 03)                                  | 04      |              | 2.070    |          | X                                     | 2.070                       |
| <b>Imobilizari corporale</b>                          |         |              |          |          |                                       |                             |
| Terenuri                                              | 05      | 978.000      |          |          | X                                     | 978.000                     |
| Constructii                                           | 06      | 1.162.003    | 13.113   |          |                                       | 1.175.116                   |
| Instalatii tehnice si masini                          | 07      | 747.257      | 5.812    | 305      |                                       | 752.764                     |
| Alte instalatii , utilaje si mobilier                 | 08      | 25.922       |          |          |                                       | 25.922                      |
| Avansuri si imobilizari corporale in curs             | 09      |              | 20.995   | 20.995   | X                                     | 0                           |
| TOTAL (rd. 05 la 09)                                  | 10      | 2.913.182    | 39.920   | 21.300   |                                       | 2.931.802                   |
| <b>Imobilizari financiare</b>                         | 11      | 869          |          |          | X                                     | 869                         |
| ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.04+10+11)              | 12      | 2.914.051    | 41.990   | 21.300   |                                       | 2.934.741                   |

## SITUATIA AMORTIZARII ACTIVEI IMOBILIZATE

- lei -

| Elemente de imobilizari                               | Nr. rd. | Sold initial | Amortizare in cursul anului | Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta | Amortizare la sfarsitul anului (col.9=6+7-8) |
|-------------------------------------------------------|---------|--------------|-----------------------------|--------------------------------------------------------|----------------------------------------------|
| A                                                     | B       | 6            | 7                           | 8                                                      | 9                                            |
| <b>Imobilizari necorporale</b>                        |         |              |                             |                                                        |                                              |
| Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare | 13      |              |                             |                                                        |                                              |
| Alte imobilizari                                      | 14      |              | 290                         |                                                        | 290                                          |
| TOTAL (rd.13 +14)                                     | 15      |              | 290                         |                                                        | 290                                          |
| <b>Imobilizari corporale</b>                          |         |              |                             |                                                        |                                              |
| Terenuri                                              | 16      |              |                             |                                                        |                                              |
| Constructii                                           | 17      | 768.120      | 79.920                      |                                                        | 848.040                                      |
| Instalatii tehnice si masini                          | 18      | 409.244      | 111.246                     | 305                                                    | 520.185                                      |
| Alte instalatii ,utilaje si mobilier                  | 19      | 4.671        | 1.764                       |                                                        | 6.435                                        |
| TOTAL (rd.16 la 19)                                   | 20      | 1.182.035    | 192.930                     | 305                                                    | 1.374.660                                    |
| AMORTIZARI - TOTAL (rd.15 +20)                        | 21      | 1.182.035    | 193.220                     | 305                                                    | 1.374.950                                    |

## 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                            |
| <b>Imobilizari necorporale</b>                        |         |              |                                       |                              |                               |
| Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare | 22      |              |                                       |                              |                               |
| Alte imobilizari                                      | 23      |              |                                       |                              |                               |
| Avansuri si imobilizari necorporale in curs           | 24      |              |                                       |                              |                               |
| TOTAL (rd.22 la 24)                                   | 25      |              |                                       |                              |                               |
| <b>Imobilizari corporale</b>                          |         |              |                                       |                              |                               |
| Terenuri                                              | 26      |              |                                       |                              |                               |
| Constructii                                           | 27      |              |                                       |                              |                               |
| ...stalatii tehnice si masini                         | 28      |              |                                       |                              |                               |
| Alte instalatii, utilaje si mobilier                  | 29      |              |                                       |                              |                               |
| Avansuri si imobilizari corporale in curs             | 30      |              |                                       |                              |                               |
| TOTAL (rd. 26 la 30)                                  | 31      |              |                                       |                              |                               |
| <b>Imobilizari financiare</b>                         | 32      |              |                                       |                              |                               |
| AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd.25+31+32)      | 33      |              |                                       |                              |                               |

Suma de control F40 : 25986038 / 148957726

**ADMINISTRATOR,****INTOCMIT,**

Numele si prenumele

CATARGIU AMFILOFIE

Numele si prenumele

BUZAS L. VIORICA

Semnatura

Semnatura

Stampila unitatii



Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

15988

Formular  
VALIDAT

Vers.1.02

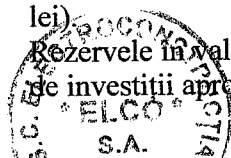
## SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

La data de 31 decembrie 2009

-lei-

| Denumirea elementului                                                                                                                             |        | Sold la începutul exercițiului financiar | creșteri |   | Reduceri |   | Sold la sfârșitul exercițiului financiar |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|------------------------------------------|----------|---|----------|---|------------------------------------------|
| A                                                                                                                                                 |        | 1                                        | 2        | 3 | 4        | 5 | 6                                        |
| Capital subscris                                                                                                                                  |        | 1.146.900                                |          |   |          |   | 1.146.900                                |
| Prime de capital                                                                                                                                  |        |                                          |          |   |          |   |                                          |
| Rezerve din reevaluare                                                                                                                            |        | 1.345.227                                |          |   | 146.807  |   | 1.198.420                                |
| Rezerve legale                                                                                                                                    |        | 154.104                                  | 12.509   |   |          |   | 166.613                                  |
| Rezerve statutare sau contractuale                                                                                                                |        |                                          |          |   |          |   |                                          |
| Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare                                                                                |        |                                          | 146.807  |   |          |   | 146.807                                  |
| Alte rezerve                                                                                                                                      |        | 472.499                                  | 36.396   |   |          |   | 508.895                                  |
| Acțiuni proprii                                                                                                                                   |        | 508.895                                  |          |   |          |   |                                          |
| Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită                                                                  | Sold C | 259.100                                  | 192.201  |   | 259.100  |   | 192.201                                  |
|                                                                                                                                                   | Sold D |                                          | 1.668    |   |          |   | 1.668                                    |
| Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS mai puțin IAS 29                                                               | Sold C |                                          |          |   |          |   |                                          |
|                                                                                                                                                   | Sold D |                                          |          |   |          |   |                                          |
| Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile                                                                                    | Sold C |                                          |          |   |          |   |                                          |
|                                                                                                                                                   | Sold D |                                          |          |   |          |   |                                          |
| Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementărilor contabile conforme cu Directiva a patra a Comunităților Economice Europene | Sold C |                                          |          |   |          |   |                                          |
|                                                                                                                                                   | Sold D |                                          |          |   |          |   |                                          |
| Rezultatul exercițiului financiar                                                                                                                 | Sold C | 275.576                                  | 204.710  |   | 275.576  |   | 204.710                                  |
|                                                                                                                                                   | Sold D |                                          |          |   |          |   |                                          |
| Repartizarea profitului                                                                                                                           |        | 275.576                                  | 204.710  |   | 275.576  |   | 204.710                                  |
| Total capitaluri proprii                                                                                                                          |        | 3.377.830                                | 386.245  |   | 405.907  |   | 3.358.168                                |

- Rezervele legale au fost constituite sub nivelul de până la 5 % din rezultatul brut, iar totalul rezervelor constituite se încadrează în plafonul maxim admisibil ( $1.146.900 \times 20\% = 229.380$  lei)
- Rezervele în valoare de 508.895 lei au ca destinație finanțarea obiectivelor prevăzute în planul de investiții aprobat.



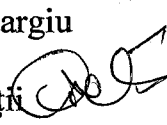
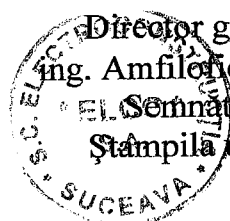
**DIRECTOR GENERAL**  
Ing. Amfilofie Cătărin

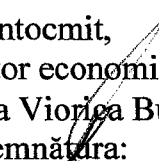
**DIRECTOR ECONOMIC,**  
Ec. Lucia Viorica Buzaș

**SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
la data de 31.12.2009

- lei -

| Denumirea elementului                                                       | Exercițiul financiar |           |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------|
|                                                                             | Precedent            | Curent    |
| Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare:                         | -                    |           |
| Încasări de la clienți                                                      | 3.942.968            | 4.284.030 |
| Plăți către furnizori și angajați                                           | - 3.645.233          | 3.657.811 |
| Dobânzi plătite                                                             | - 194                | -         |
| Impozit pe profit plătit                                                    | - 14.285             | -74.956   |
| Încasări din asigurarea împotriva cutremurelor                              | -                    | -         |
| Trezorerie netă din activități de exploatare                                | 283.256              | 536.263   |
| Fluxuri de trezorerie din activități de investiție:                         | -                    | -         |
| Plăți pentru achiziționarea pentru acțiuni                                  | -                    | -         |
| Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale                        | - 109.147            | -39.920   |
| Încasări din vânzarea de imobilizări corporale                              | 250                  |           |
| Dobânzi încasate                                                            | 22.369               | 85.827    |
| Dividende încasate                                                          | 319                  | 393       |
| Trezorerie netă din activități de investiție                                | - 86.209             | 46.300    |
| Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare                           | -                    | -         |
| Încasări din emisiunea de acțiuni                                           | -                    | -         |
| Încasări din împrumuturi pe termen lung                                     | -                    | -         |
| Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar                            | - 22.141             | -         |
| Dividende plătite                                                           | - 156.828            | -162.303  |
| Trezorerie netă din activități de finanțare                                 | - 178.969            | -162.303  |
| Creșterea netă a trezoreriei și a echivalentelor de trezorerie              | - 18.078             | 652.266   |
| Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar | 827.248              | 809.170   |
| Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar | 809.170              | 1.461.436 |

Administrator,  
Director general:  
Ing. Amfilohie Catargiu  
Semnătura:   
Ștampila unității 

Întocmit,  
Director economic:  
ec. Lucia Viorica Buzaș  
Semnătura: 



S.C. Electroconstrucția "ELCO" S.A. SUCEAVA  
 Suceava, str. 22 Decembrie, nr. 1, cod 720131  
 Telefon/Fax 0230 516416, 0230 516312  
 e-mail: newelco@rdslink.ro  
 Nr. de ordine în RC : J33 / 1945 / 1992  
 Capital social 1.146.900 RON  
 Cod unic de înregistrare la RC : 2691247 / 2001



NOTA 1 – Active imobilizate

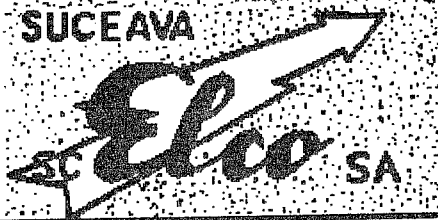
- RON -

| Elemente de active                                                                                             | Valoare brută  |          |          |                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------|----------|----------------|
|                                                                                                                | Sold la 01 ian | Creșteri | Reduceri | Sold la 31 dec |
| 0                                                                                                              | 1              | 2        | 3        | 4=1+2-3        |
| <b>Imobilizări necorporale (1)</b>                                                                             | -              | -        | -        | -              |
| Concesiuni, brevete și alte drepturi și valori similare                                                        | -              | -        | -        | -              |
| Alte imobilizări                                                                                               | -              | 2.070    | -        | 2.070          |
| <b>Total (1)</b>                                                                                               | -              | 2.070    | -        | 2.070          |
| <b>Imobilizări corporale (2)</b>                                                                               |                |          |          |                |
| Terenuri și amenajări de terenuri                                                                              | 978.000        | -        | -        | 978.000        |
| construcții                                                                                                    | 1.162.003      | 13.113   | -        | 1.175.116      |
| Instalații tehnice, mijloace de transport, animale și plantații                                                | 747.257        | 5.812    | 305      | 752.764        |
| Mobilier, aparatură birotică, echipamente de protecție a valorilor umane și materiale și alte active corporale | 25.922         | -        | -        | 25.922         |
| Avansuri și imobilizări corp. în curs                                                                          | -              | 20.995   | 20.995   | -              |
| <b>Total (2)</b>                                                                                               | 2.913.182      | 39.920   | 21.300   | 2.931.802      |
| <b>Imobilizări financiare (3)</b>                                                                              | 869            | -        | -        | 869            |
| Alte creanțe imobilizate                                                                                       | -              | -        | -        | -              |
| <b>Total (3)</b>                                                                                               | 2.914.051      | 41.990   | 21.300   | 2.934.741      |

- RON -

| Elemente de active                                                                                             | Deprecieri (amortizări sau provizioane) |          |          |                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|----------|----------|----------------|
|                                                                                                                | Sold la 01 ian                          | Creșteri | Reduceri | Sold la 31 dec |
| 0                                                                                                              | 5                                       | 6        | 7        | 8=5+6-7        |
| <b>Imobilizări necorporale (1)</b>                                                                             | -                                       | -        | -        | -              |
| Concesiuni, brevete și alte drepturi și valori similare                                                        | -                                       | -        | -        | -              |
| Alte imobilizări                                                                                               | -                                       | 290      | -        | 290            |
| <b>Total (1)</b>                                                                                               | -                                       | 290      | -        | 290            |
| <b>Imobilizări corporale (2)</b>                                                                               |                                         |          |          |                |
| Terenuri și amenajări de terenuri                                                                              | -                                       | -        | -        | -              |
| construcții                                                                                                    | 768.120                                 | 79.920   | -        | 848.040        |
| Instalații tehnice, mijloace de transport, animale și plantații                                                | 409.244                                 | 111.246  | 305      | 520.185        |
| Mobilier, aparatură birotică, echipamente de protecție a valorilor umane și materiale și alte active corporale | 4.671                                   | 1.764    | -        | 6.435          |
| <b>Total (2)</b>                                                                                               | 1.182.035                               | 192.930  | 305      | 1.374.660      |
| <b>Total general</b>                                                                                           | 1.182.035                               | 193.220  | 305      | 1.374.950      |

SUCEAVA



SC Elco SA  
Suceava  
Strada 100  
720000 Suceava  
ROMANIA  
Tel: 0230 210000  
Fax: 0230 210001



NOTA 2 - Provizioane

- 2009 -

- RON -

| Denumirea provizionului                        | Sold la 01 ian | Transferuri  |               | Sold la 31 decembrie |
|------------------------------------------------|----------------|--------------|---------------|----------------------|
|                                                |                | În cont      | Din cont      |                      |
| 0                                              | 1              | 2            | 3             | 4=1+2-3              |
| Provizioane pentru litigii                     | -              | -            | -             | -                    |
| Provizioane pentru concedii odihnă neefectuate | 21.278         | 9.988        | 21.278        | 9.988                |
| <b>Total</b>                                   | <b>21.278</b>  | <b>9.988</b> | <b>21.278</b> | <b>9.988</b>         |



S.C. Electroconstrucția "ELCO" S.A. SUCEAVA  
Suceava, str. 22 Decembrie, nr. 1, cod 720131  
Telefon/Fax 0230/516416, 516312  
e-mail: newelco@rdslink.ro  
Nr. de ordine în RC : J33 / 1945 / 1992  
Capital social 1.146.900 RON  
Cod unic de înregistrare la RC : 2691247 / 2001



### NOTA 3 Repartizarea profitului

- 2009 -

- RON -

| Destinația                                                          | Exercițiul precedent | Exercițiul curent propus |
|---------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------------|
| <b>Profit net de repartizat:</b>                                    | 275.576              | 204.710                  |
| - rezerva legală                                                    | 16.476               | 12.509                   |
| - alte rezerve                                                      | -                    | -                        |
| - acoperirea pierderii contabile                                    | -                    | -                        |
| - dividende                                                         |                      |                          |
| - fond de participare a salariaților și administratorilor la profit |                      |                          |
| - surse proprii de finanțare                                        |                      |                          |
| <b>TOTAL</b>                                                        | <b>16.476</b>        | <b>12.509</b>            |

**SUCEAVA**

S.C. Electroconstrucția "ELCO" S.A. SUCEAVA  
 Suceava, str. 22 Decembrie, nr. 1, cod 720131  
 Telefon/Fax 0230 516416, 0230 516312  
 e-mail: newelco@rdslink.ro  
 Nr. de ordine în RC : J33 / 1945 / 1992  
 Capital social 1.146.900 RON  
 Cod unic de înregistrare la RC : 2691247 / 2001



#### NOTA 4 - Analiza rezultatului din exploatare

- 2009 -

- lei -

| Denumirea indicatorului                                       | Exercițiul financiar |           |
|---------------------------------------------------------------|----------------------|-----------|
|                                                               | Precedent            | Curent    |
| 0                                                             | 1                    | 2         |
| 1.Cifra de afaceri netă                                       | 3.585.873            | 3.141.512 |
| 2.Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate (3+4+5) | 3.473.131            | 3.118.290 |
| 3.Cheltuielile activității de bază                            | 2.853.289            | 2.580.788 |
| 4.Cheltuielile activităților auxiliare                        | 70.293               | 1.147     |
| 5.Cheltuielile indirecte de producție                         | 549.549              | 536.355   |
| 6.Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)        | 112.742              | 23.222    |
| 7.Cheltuielile de desfacere                                   | -                    | -         |
| 8.Cheltuieli generale de administrație                        | -                    | -         |
| 9.Alte venituri din exploatare                                | 172.546              | 120.271   |
| 10.Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)                        | 285.288              | 143.493   |



S.C. Electroconstrucția "ELCO" S.A. SUCEAVA  
 Suceava, str. 22 Decembrie, nr. 1, cod 720131  
 Telefon/Fax 0230 516416, 0230 516312  
 e-mail: newelco@rdslink.ro  
 Nr. de ordine în RC : J33 / 1945 / 1992  
 Capital social 1.146.900 RON  
 Cod unic de înregistrare la RC : 2691247 / 2001



NOTA 5 - Situația creanțelor și datoriilor

- 2009 -

- RON -

| Creanțe                                             | Sold la 31 decembrie | Termen de lichiditate |            |
|-----------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|------------|
|                                                     |                      | Sub 1 an              | Peste 1 an |
| 0                                                   | 1=2+3                | 2                     | 3          |
| Clienți                                             | 443.352              | 426.119               | 17.233     |
| Clienți incerti sau în litigiu                      | 41.433               | -                     | 41.433     |
| Provizioane pentru deprecierea creanțelor - clienți | -                    | -                     | -          |
| Total                                               | 484.785              | 426.119               | 58.666     |

- RON -

| Datorii                                          | Sold la 31 decembrie | Termen de exigibilitate |         |             |
|--------------------------------------------------|----------------------|-------------------------|---------|-------------|
|                                                  |                      | Sub 1 an                | 1-5 ani | Peste 5 ani |
| 0                                                | 1=2+3+4              | 2                       | 3       | 4           |
| Datorii comerciale                               |                      |                         |         |             |
| Furnizori                                        | 77.049               | 61.087                  | 15.962  | -           |
| Furnizori de imobilizări                         | -                    | -                       | -       | -           |
| TOTAL                                            | 77.049               | 61.087                  | 15.962  | -           |
| Datorii către grup                               |                      |                         |         |             |
| Decontări în cadrul grupului                     | -                    | -                       | -       | -           |
| Dobânzi aferente decontărilor în cadrul grupului | -                    | -                       | -       | -           |
| Total                                            | -                    | -                       | -       | -           |
| Alte datorii                                     |                      |                         |         |             |
| Personal- salarii datorate                       | 7.298                | 7.298                   | -       | -           |
| Alte datorii în legătură cu personalul           | 60.325               | 60.325                  | -       | -           |
| Datorii buget                                    | 35.299               | 35.299                  | -       | -           |
| Datorii leasing                                  | -                    | -                       | -       | -           |
| Datorii asociați                                 | 151.542              | 151.542                 | -       | -           |
| Creditori diversi                                | 276                  | 276                     | -       | -           |
| Total                                            | 254.740              | 254.740                 | -       | -           |
| Total datorii                                    | 331.789              | 315.827                 | 15.962  | -           |

Informații:

- Societatea nu are angajate împrumuturi bancare
- Pentru prevenirea unei situații de incapacitate de plată s-a contractat fără a fi angajată o linie de creditare în valoare de 50.000 lei garantată cu o parte a terenului societății.

În vederea solicitării unor garanții bancare de bună execuție a lucrărilor realizate pentru E.ON Moldova precum și pentru participare la licitații, a fost contractat un plafon în limita a 150.000 lei cu ipotecă asupra unei părți din terenul societății. La finele anului 2009 din plafonul amintit a fost angajată suma de 83.114 lei, din care pentru scrisori de garanție bancară de bună execuție 27.100 și pentru participare la licitații 56.014 lei.

- c) În vederea achitării obligațiilor s-a impus constituirea unui provizion în suma de 9.988 lei pentru plata concediilor de odihnă.
- d) Societatea nu are obligații privind plata pensiilor.

SUCEAVA



S.C. Electroconstrucția "ELCO" S.A. SUCEAVA  
Suceava, str. 22 Decembrie, nr. 1, cod 720131  
Telefon/Fax 0230 516416, 0230 516312  
e-mail: newelco@rdslinck.ro  
Nr. de ordine în RC : J33 / 1945 / 1992  
Capital social 1.146.900 RON  
Cod unic de înregistrare la RC : 2691247 / 2001



## Nota 6 – Principii, politici și metode contabile

### A. Principii contabile

Evaluarea posturilor cuprinse în situațiile financiare ale anului 2009 este făcută conform următoarelor principii contabile:

**Principiul continuității activității** – societatea își va continua în mod normal funcționarea într-un viitor previzibil fără a intra în imposibilitatea continuării activității sau fără reducerea semnificativă a acesteia.

**Principiul permanenței metodelor** – aplicarea acelorași reguli, metode, norme privind evaluarea, înregistrarea și prezentarea în contabilitate a elementelor patrimoniale, asigurând comparabilitatea în timp a informațiilor contabile.

**Principiul prudenței** – s-a ținut seama de toate ajustările de valoare datorate depreciilor de valoare a activelor, precum și de toate obligațiile previzibile și de pierderile potențiale care au luat naștere în cursul exercițiului financiar încheiat sau pe parcursul unui exercițiu anterior.

**Principiul independenței exercițiului** – au fost luate în considerare toate veniturile și cheltuielile exercițiului, fără a se ține seama de data încasării sau efectuării plății.

**Principiul evaluării separate a elementelor de activ și pasiv** – în vederea stabilirii valorilor totale corespunzătoare unei poziții din bilanț s-a determinat separat valoarea fiecărui element individual de activ sau de pasiv.

**Principiul intangibilității exercițiului** – bilanțul de deschidere al exercițiului corespunde cu bilanțul de închidere al exercițiului precedent, cu excepția anumitor reclasificări făcute între posturi bilanțiere pentru a asigura comparabilitatea cu situațiile financiare la 31 decembrie 2008.

**Principiul referitor la necompensări** – valorile elementelor ce reprezintă active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezintă pasive, respectiv veniturile cu cheltuielile, cu excepția compensărilor între active și pasiv admise de Ordinul Ministerului de Finanțe nr. 94/ 2001.

**Principiul referitor la prevalența economicului asupra juridicului** – informațiile prezentate în situațiile financiare reflectă realitatea economică a evenimentelor și tranzacțiilor, nu numai forma lor juridică.

**Principiul referitor la pragul de semnificație** – orice element care are o valoare semnificativă este prezentat distinct în cadrul situațiilor financiare.

## **B. Politici contabile semnificative**

### **a) Moneda de raportare**

Situațiile financiare sunt întocmite și exprimate în lei.

### **b) Bazele contabilității**

Situațiile financiare ale exercițiilor financiare precedente au fost întocmite și raportate în conformitate cu normele românești de contabilitate stipulate în Legea 82/ 1991. Situațiile financiare cuprind: bilanț, cont de profit și pierdere, note explicative la situațiile financiare.

### **c) Tranzacții în monedă străină**

Tranzacțiile în monedă străină sunt înregistrate la cursul de schimb de la data tranzacției. Creanțele și datoriile exprimate în valută sunt convertite în lei la

cursul de schimb de la data bilanțului și diferențele de curs sunt înregistrate în contul de profit și pierdere.

#### d) **Imobilizări corporale**

##### **1. Active proprii**

Mijloacele fixe nu au fost reevaluate în anul 2009. Valoarea justă nu diferă de valoarea la 31 decembrie 2008, data ultimei reevaluări.

Imobilizările corporale sunt evidențiate la cost, mai puțin amortizarea cumulată și pierderile din depreciere.

În cazul în care un mijloc fix cuprinde componente majore care au durate de viață diferite, acestea sunt contabilizate individual.

Cheltuielile cu reparația sau întreținerea mijloacelor fixe efectuate pentru a restabili sau a menține valoarea acestor active sunt recunoscute în contul de profit și pierdere la data efectuării lor, în timp ce cheltuielile efectuate în scopul îmbunătățirii performanțelor tehnice sunt capitalizate și amortizate pe perioada rămasă de amortizare a respectivului mijloc fix.

Există pe rol un litigiu pentru o suprafață de 2200 m.p. deși a existat o sentință definitivă.

##### **2. Amortizarea**

Amortizarea este calculată pentru a diminua costul, mai puțin valoarea reziduală, cu rate egale pe toată durata de funcționare a mijloacelor fixe și a componentelor lor care sunt contabilizate separat.

Duratele estimate, pe grupe principale de imobilizări, sunt următoarele:

| <u>Activ</u>                         | <u>Ani</u> |
|--------------------------------------|------------|
| Construcții                          | 10 – 58    |
| Instalații tehnice și mașini         | 1 – 24     |
| Alte instalații, utilaje și mobilier | 3 – 20     |

Imobilizările în curs nu se amortizează. Investițiile în curs se amortizează începând cu momentul punerii în funcțiune.

**e) Imobilizări necorporale**

- Nu este cazul –

**f) Stocuri**

Stocurile sunt înregistrate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă, determinate prin metoda primul intrat primul ieșit (FIFO). Costul produselor finite și în curs de execuție include materialele, forța de muncă și cheltuielile de producție indirecte aferente, ținând cont de costul subactivității. Acolo unde va fi cazul, se vor constitui provizioane pentru stocuri cu mișcare lentă, uzate fizic sau moral.

**g) Clienți și alte creanțe**

Creanțele comerciale sunt înregistrate la valoarea facturată .

Provizionul pentru deprecierea creanțelor comerciale se va constitui în cazul în care există dovezi obiective asupra faptului că Societatea nu va fi în măsură să colecteze toate sumele la termenele inițiale.

**h) Disponibilitățile bănești și alte echivalente**

Numerarul și echivalentele de numerar sunt evidențiate în bilanț la cost. Pentru situația fluxului de numerar, numerarul și echivalentele acestuia cuprind numerar în casă, conturi la bănci, investiții financiare pe termen scurt.

**i) Împrumuturi**

- la 31 decembrie 2009 – nu este cazul –

**j) Furnizori și alte datorii**

Conturile de furnizori și alte datorii sunt evidențiate la cost.

### **k) Recunoașterea veniturilor**

Veniturile din vânzarea bunurilor sunt recunoscute în contul de profit și pierdere când riscurile și beneficiile asociate proprietății sunt transferate cumpărătorului.

### **l) Impozitul pe profit**

Societatea a înregistrat profit contabil în sumă de 250.186 lei lei.

Fiscal s-a obținut un profit impozabil de 297.226 lei.

Pentru mașinile achiziționate în leasing , la stabilirea impozitului pe profit s-au aplicat prevederile art. 24(12) Cap.II Titlul II din Codul fiscal privind deducerea cheltuielilor de amortizare reprezentând 20% din valoarea de intrare.

Valoarea rămasă de recuperat pe durata normală de utilizare s-a determinat după scăderea din valoarea de intrare a sumei egale cu deducerea de 20%.



S.C. Electroconstrucția "ELCO" S.A. SUCEAVA  
 Suceava, str. 22 Decembrie, nr. 1, cod 720131  
 Telefon/Fax 0230 516416, 0230 516312  
 e-mail: newelco@rdslink.ro  
 Nr. de ordine în RC : J33 / 1945 / 1992  
 Capital social 1.146.900 RON  
 Cod unic de înregistrare la RC : 2691247 / 2001



## Nota 7 – Participații și surse de finanțare

La 31 decembrie 2009 capitalul social al societății era de 1.146.900 lei divizat în 2.293.800 acțiuni

|                        | Nr. de acțiuni emise<br>și vărsate | Valoarea acțiunilor<br>ordinare |
|------------------------|------------------------------------|---------------------------------|
| - la 31 decembrie 2008 | 2.293.800                          | 1.146.900 lei                   |
| - la 31 decembrie 2009 | 2.293.800                          | 1.146.900 lei                   |

Valoarea nominală a unei acțiuni la 31 decembrie 2009 este de 0,50 lei (RON) pe acțiune. Toți acționarii societății au drepturi de vot egale.

Structura acționariatului la 31 decembrie 2008 și 31 decembrie 2009 este prezentată mai jos după cum urmează:

|                               | 2008        |                  | 2009        |                  |
|-------------------------------|-------------|------------------|-------------|------------------|
|                               | Nr. acțiuni | Pondere deținută | Nr. acțiuni | Pondere deținută |
| SC Electromontaj SA București | 571.225     | 24,903           | 571.225     | 24,903           |
| Persoane juridice             | 263.547     | 11,48954         | 289.595     | 12,625           |
| Persoane fizice               | 1.459.028   | 63,60746         | 1.432.980   | 62,472           |
|                               | 2.293.800   | 100%             | 2.293.800   | 100%             |

Structura capitalurilor proprii la 31 decembrie 2008 și 31 decembrie 2009 se prezintă astfel:

|                                                                                         | 31.12.2008       | 31.12.2009       |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| - Capital subscris vărsat                                                               | 1.146.900        | 1.146.900        |
| - Rezerve din reevaluări dispuse prin acte normative                                    | 1.345.227        | 1.198.420        |
| - Rezerve legale                                                                        | 154.104          | 166.613          |
| - Alte rezerve                                                                          | 472.499          | 508.895          |
| - Rezerve reprez. Surplus din reevaluare                                                | -                | 146.807          |
| - Rezultatul reportat reprezentând profit nerepartizat, respectiv pierdere nerecuperată | -                | -1.668           |
| Profit și pierdere                                                                      | 275.576          | 204.710          |
| - Repartizarea profitului                                                               | 16.476           | 12.509           |
| <b>TOTAL</b>                                                                            | <b>3.377.830</b> | <b>3.358.168</b> |

Pe parcursul anului 2009 nu au fost emise acțiuni noi s-au obligațiuni.



S.C. Electroconstrucția "ELCO" S.A. SUCEAVA  
Suceava, str. 22 Decembrie, nr. 1, cod 720131  
Telefon/Fax 0230 516416, 0230 516312  
e-mail: newelco@rdslink.ro  
Nr. de ordine în RC : J33 / 1945 / 1992  
Capital social 1.146.900 RON  
Cod unic de înregistrare la RC : 2691247 / 2001



## Nota 8 – Informații privind salariații, administratorii și directorii

### a) Salarizarea directorilor și administratorilor

Cheltuielile cu salariile administratorilor și directorilor în exercițiul financiar curent și cel precedent sunt prezentate în continuare:

|                  | 31 dec 2008   | 31 dec 2009    |
|------------------|---------------|----------------|
|                  | RON           | RON            |
| - Administratori | 41.175        | 40.815         |
| - Directori      | 29.901        | 262.019        |
| <b>TOTAL</b>     | <b>71.076</b> | <b>302.834</b> |

La sfârșitul anilor încheiați la 31 decembrie 2008 și 2009, societatea mai datora directorilor și administratorilor următoarele sume, legate de plata salariilor:

|                  | 31 decembrie<br>2008 | 31 decembrie<br>2009 |
|------------------|----------------------|----------------------|
| - Administratori | -                    | -                    |
| - Directori      | -                    | 5.036                |
| <b>TOTAL</b>     | <b>-</b>             | <b>5.036</b>         |

Începând cu 1 martie 2008 directorii executivi și-au întrerupt contractele de muncă și au încheiat un contract de mandat cu societatea.

### b) Salariații

La 31 decembrie 2009 societatea avea 61 de angajați, față de 60 la 31 decembrie 2008.

În cursul normal al activității, societatea face plăți către instituții ale statului român în contul pensiilor angajaților săi.

Toți angajații sunt membri ai planului de pensii al statului român.

Societatea nu operează nici un alt plan de pensii sau de beneficii după pensionare și deci nu are nici un fel de alte obligații referitoare la pensii.

Mai mult societatea nu este obligată să ofere beneficii suplimentare angajaților după pensionare.

Societatea face plăți în numele salariaților către statul român în contul a diferite bugete de stat (asigurărilor sociale de stat și sănătate, precum și alte fonduri speciale).

La 31 decembrie 2009 societatea are următoarele obligații:

|                                      | Obligații     | Plătite       | De plătit |
|--------------------------------------|---------------|---------------|-----------|
| - Fond de salarii                    | 7.298         | 7.298         | -         |
| - Contribuția la asigurările sociale | 46.350        | 46.350        | -         |
| - Contribuția la fondul de șomaj     | 903           | 903           | -         |
| - Impozit pe salarii                 | 12.995        | 12.995        | -         |
| <b>TOTAL</b>                         | <b>67.546</b> | <b>67.546</b> |           |

Comparativ cu anul precedent, structura personalului pe funcții este următoarea:

| An   | Directori | Șef serv+<br>sectie | Ing+<br>tehn+<br>maistri | auxiliari | Muncitori+<br>electricieni | Șoferi+<br>mecanici<br>PIRA |
|------|-----------|---------------------|--------------------------|-----------|----------------------------|-----------------------------|
| 2008 | 3         | 4                   | 10                       | 2         | 31                         | 10                          |
| 2009 | 3         | 4                   | 11                       | 2         | 30                         | 8                           |



S.C. Electroconstrucția "ELCO" S.A. SUCEAVA  
Suceava, str. 22 Decembrie, nr. 1, cod 720131  
Telefon/Fax 0230 516416, 0230 516312  
e-mail: newelco@rdslink.ro  
Nr. de ordine în RC : J33 / 1945 / 1992  
Capital social 1.148.900 RON  
Cod unic de înregistrare la RC : 2691247 / 2001



## Nota 9 – Analiza principalilor indicatori economico financiari

### 1. *Indicatori de lichiditate*

|                                          |                            |
|------------------------------------------|----------------------------|
| <b>Indicatorul lichiditatii curente</b>  | <b>6,56</b>                |
| <u>Active curente</u>                    | <u>2.124.935</u>           |
| Datorii curente                          | 324.162                    |
| <b>Indicatorul lichiditatii imediate</b> | <b>6,08</b>                |
| <u>Active curente – stocuri</u>          | <u>2.124.935 – 153.457</u> |
| Datorii curente                          | 324.162                    |

### 2. *Indicatori de risc*

|                                                                 |                |
|-----------------------------------------------------------------|----------------|
| <b>Indicatorul gradului de indatorare</b>                       | <b>0</b>       |
| <u>Capital împrumutat * 100</u>                                 | <u>0 * 100</u> |
| Capital angajat                                                 | 3.375.784      |
| <b>Indicatorul privind acoperirea dobânzilor</b>                | <b>0</b>       |
| <u>Profit înaintea plății dobânzii și impozitului pe profit</u> | <u>250.186</u> |
| Cheltuieli cu dobânda (p. afiliate)                             | 0              |

### 3. *Indicatori de activitate*

|                                                  |                      |
|--------------------------------------------------|----------------------|
| <b>Viteza de rotație a debitelor – clienți</b>   | <b>83,22 zile</b>    |
| <u>Sold mediu clienți x 365</u>                  | <u>716.280 x 365</u> |
| Cifra de afaceri                                 | 3.141.512            |
| <b>Viteza de rotație a activelor imobilizate</b> | <b>2,01</b>          |
| <u>Cifra de afaceri</u>                          | <u>3.141.512</u>     |
| Active imobilizate                               | 1.559.791            |
| <b>Viteza de rotație a activelor totale</b>      | <b>0,85</b>          |
| <u>Cifra de afaceri</u>                          | <u>3.141.512</u>     |
| Active totale                                    | 3.684.726            |

### 4. *Indicatori de profitabilitate*

|                                                             |                      |
|-------------------------------------------------------------|----------------------|
| <b>Rentabilitatea capitalului angajat</b>                   | <b>7,41 %</b>        |
| <u>Profit înaintea plății dobânzii și impozit pe profit</u> | <u>250.186 x 100</u> |
| Capital angajat                                             | 3.375.784            |

### 5. *Indicatori privind rezultatul pe acțiuni*

- a) Rezultatul pe acțiune  
Rezultatul pe acțiune este calculat prin împărțirea profitului net atribuit acționarilor la numărul acțiunilor ordinare în circulație pe parcursul anului.

|                                | <u>31 dec. 2008</u> | <u>31 dec. 2008</u> |
|--------------------------------|---------------------|---------------------|
| - Profit atribuit acționarilor | 183.504             | 137.628             |
| - Nr. acțiuni ordinare         | 2.293.800           | 2.293.800           |
| - Profit de bază pe acțiune    | 0,0800              | 0,0600              |

b) Prețul de piață al acțiunii și rezultatul pe acțiune

|                                     | <u>31 dec. 2008</u> | <u>31 dec. 2009</u> |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|
| - Valoarea nominala a actiunii      | 0,5000              | 0,5000              |
| - Prețul mediu pe piață al acțiunii | 1,2000              | 1,7300              |
| - Rezultatul pe acțiune             | 0,0800              | 0,0600              |

Societatea este cotate pe piața secundară XMBS a Bursei de Valori Bucuresti sub simbolul ELEL.



S.C. Electroconstrucția "ELCO" S.A. SUCEAVA  
Suceava, str. 22 Decembrie, nr. 1, cod 720131  
Telefon/Fax 0230 516416, 0230 516312  
e-mail: newelco@rdslink.ro  
Nr. de ordine în RC : J33 / 1945 / 1992  
Capital social 1.146.900 RON  
Cod unic de înregistrare la RC : 2691247 / 2001



## Nota 10 – Alte informații

### a) Informații generale despre societate

Societatea a fost înființată pe data 11 iunie 1992 prin HG 322 și este înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului Suceava sub nr. J 33/1945/ 1992 având codul de înregistrare fiscală nr. 2691247 din 18.01.1993.

Societatea are sediul social în str. 22 Decembrie nr.1 Suceava, România. La 31 decembrie 2009 societatea avea 61 de angajați, față de 60 la 31 decembrie 2008.

#### - Structura conducerii Societății

Numele persoanelor care au făcut parte din conducerea societății pe parcursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2009 sunt prezentate mai jos, astfel:

- |   |                                   |                     |
|---|-----------------------------------|---------------------|
| - | Director general- Președinte C.A. | Amfilofie Catargiu  |
| - | Director economic                 | Lucia Viorica Buzaș |
| - | Director tehnic                   | Florel Matei        |

### b) Informații privind întreprinderile la care se dețin titluri de participare

La data de 31 decembrie 2009 societatea deține un număr de 600 acțiuni la BRD- Groupe Societe Generale.

### c) Conversia sumelor exprimate în monedă străină

- nu este cazul –

### d) Informații referitoare la impozitul pe profit

- |                                                                                                                                                                     |           |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| - Venituri totale                                                                                                                                                   | 3.367.800 |
| - Cheltuieli totale                                                                                                                                                 | 3.117.614 |
| - Sume utilizate pentru constituirea sau majorarea fondului de rezervă în limita a 5% din profitul contabil anual până ce acesta va atinge 20% din capitalul social | 12.509    |

|                                                                    |         |
|--------------------------------------------------------------------|---------|
| - Alte venituri neimpozabile                                       | 393     |
| Total deduceri                                                     | 393     |
| Sume utilizate pentru constituirea sau<br>majorarea provizioanelor | 21.278  |
| TOTAL deduceri                                                     | -34.180 |
| -Cheltuieli de protocol care depășesc limita<br>Legală             | -       |
| -Alte cheltuieli nedeductibile<br>din punct de vedere fiscal       | 78.844  |
| Total cheltuieli nedeductibile                                     | +78.844 |
| Total profit impozabil                                             | 294.850 |
| Impozit pe profit                                                  | 47.176  |
| Sponsorizări                                                       | 1.700   |
| Profit contabil                                                    | 250.186 |
| Profit net                                                         | 204.710 |

**e) Cifra de afaceri**

Prezentarea cifrei de afaceri pe tipuri de piețe de desfacere:

|          | <u>31 dec 2008</u> | <u>31 dec 2009</u> |
|----------|--------------------|--------------------|
| - extern | -                  | -                  |
| - Intern | 3.585.873          | 3.141.512          |
| Total    | 3.585.873          | 3.141.512          |

Prezentarea cifrei de afaceri pe tipuri de activități:

|                         | <u>31 dec 2008</u> | <u>31 dec 2009</u> |
|-------------------------|--------------------|--------------------|
| - activitatea producție | 3.512.545          | 3.140.719          |
| - altele                | 73.328             | 793                |
| Total                   | 3.585.873          | 3.141.512          |

**f) Evenimente ulterioare datei bilanțului**

Pe parcursul anului 2010 până la data analizei nu au fost evenimente, ulterioare datei bilanțului, care ar putea afecta situațiile financiare întocmite.

**g) Venituri și cheltuieli extraordinare**

Societatea nu a înregistrat la finele anului 2009 venituri sau cheltuieli extraordinare.

**h) Cheltuielile cu chiriile și ratele achitate în cadrul contractelor de leasing operațional**

- nu este cazul -

**i) Cheltuielile cu chiriile și ratele achitate în cadrul contractelor de leasing financiar**

- nu este cazul -

**j) Efecte comerciale scontate neajunse la scadență**

- nu este cazul -

**k) Garanții și gajuri acordate**

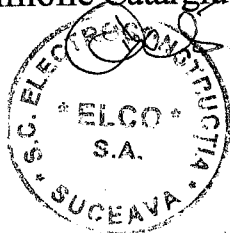
Au fost acordate garanții de bună execuție reprezentând 5% din valoarea lucrărilor realizate care la sfârșitul anului 2009 au fost de 65.223 lei, din care în contul de garanții deschis la BRD GSG Suceava 38.123 lei și 27.100 lei scrisori de garanție bancară de bună execuție, iar 56.014 lei sunt scrisori de participare la licitații.

Garanțiile pot fi deblocate după recepția finală a lucrărilor.






Valoarea plafonului pentru eventualele scrisori de garanție de participare la licitații și de bună execuție, de 150.000 lei precum și a liniei de credite contractate în valoare de 50.000 lei au fost garantate la BRD SG Sucursala Suceava cu aprobarea AGA din 10 aprilie 2009 cu ipotecă asupra terenului societății.

Situațiile financiare precum și notele care fac parte integrantă din aceste situații financiare, au fost întocmite de conducerea societății și semnate în numele acesteia de către:

Administrator,  
ing. Amfilofie Catargiu



Întocmit,  
Director economic,  
ec. Lucia Viorica Buzaș

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                   |                                                                                   |                                                                                    |                                                                                     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                              |  |  |  |  |
| <p style="text-align: center;">S.C. Electroconstrucția "ELCO" S.A. SUCEAVA</p> <p>Suceava, str. 22 Decembrie, nr. 1, cod 720131      Nr. de ordine în RC J33 / 1945 / 1992<br/> Telefon/Fax 0230 516416; 0230 516312      Cod unic de înregistrare : RO 2691247<br/> e-mail: <a href="mailto:newelco@rdslink.ro">newelco@rdslink.ro</a>      Capital social 1.146.900 lei</p> |                                                                                   |                                                                                   |                                                                                    |                                                                                     |

### DECLARATIE

In conformitate cu prevederile art.30 din Legea contabilitatii nr.82/1991

S-au intocmit situatiile financiare anuale la 31/12/2010 pentru :  
Entitatea : SC. ELECTROCONSTRUCTIA "ELCO" SA  
Judetul : 33- SUCEAVA  
Adresa: localitatea Suceava , str. 22 DECEMBRIE , nr.1,tel. 0230516416  
Numar din registrul comertului : J331945/1992  
Forma de proprietate : 34- Societati comerciale pe actiuni.  
Activitatea preponderanta ( cod si denumire clasa CAEN 4399-Alte lucrari speciale de constructii.  
Cod unic de inregistrare : RO 26191247.

Subsemnatul CATARGIU AMFILOFIE

Isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la 31/12/2010 si confirma ca :

- a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile.
- b) Situatiile financiare anuale ofera o imagine fidela a pozitiei financiare,performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata.
- c) Persoana juridica isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

Semnatura




# Raport de Audit Financiar

asupra

**Situațiilor financiare pe anul 2009**

prezentate de

**S.C.ELECTROCONSTRUCTIA "ELCO" S.A.  
SUCEAVA**

**Auditor:**

Hapca Valeria  
Auditor financiar independent  
C.A.F.R 237/2001

Către: Consiliul de administrație și acționarii  
SC Electroconstrucția "Elco" SA Suceava

## RAPORT AL AUDITORULUI INDEPENDENT

### Raport asupra situațiilor financiare întocmite la 31.12.2009

1. Am auditat situațiile financiare anexate ale societății comerciale ELECTROCONSTRUCȚIA "ELCO" S.A SUCEAVA, pentru anul încheiat la 31 decembrie 2009 care conțin:

- Bilanțul
- Contul de profit și pierdere
- Situația modificării capitalului propriu
- Situația fluxurilor de trezorerie
- Note explicative la situațiile financiare

Situațiile financiare menționate se referă la:

- |                                            |               |
|--------------------------------------------|---------------|
| • Activ net / capitaluri                   | 3.358.168 lei |
| • Rezultatul net al exercițiului financiar | 204.710 lei   |

### *Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare*

2. Conducerea societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu cerințele reglementărilor contabile din România și anume Legea contabilității nr. 82/1991 republicată și Reglementările contabile conforme cu directivele europene, aprobate prin O.M.F.P nr. 1752/2005, cu modificările și completările ulterioare. Această responsabilitate include: proiectarea, implementarea și menținerea unui control intern relevant pentru întocmirea și prezentarea adecvată a situațiilor financiare 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. Noi am desfășurat lucrările de audit în concordanță cu Standardele Internaționale de Audit elaborate de Federația Internațională a Contabililor (IFAC) și adoptate integral de Camera Auditorilor Financiari din România (CAFR). Standardele cer ca misiunea de audit să fie astfel planificată și efectuată încât să permită obținerea unei asigurări rezonabile, că situațiile financiare nu conțin 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. Procedurile includ evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare datorate fraudei sau erorii, privind atât întocmirea lor, cât și prezentarea corectă (fidelă) a operațiunilor și tranzacțiilor efectuate, prin analiza relevanței sistemului de control intern în acest sens, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie cu privire la eficacitatea sistemului de control intern al societății. Un audit include de asemenea evaluarea politicilor contabile adoptate și a estimărilor semnificative făcute de conducerea societății auditate precum și evaluarea prezentării în ansamblu a situațiilor financiare.

5. Considerăm că probele de audit obținute pe parcursul misiunii, sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre asupra situațiilor financiare.

#### *Opinia*

6. În opinia noastră situațiile financiare formate din Bilanț, Contul de profit și pierdere, Situația fluxurilor de trezorerie și Situația modificărilor capitalului propriu, întocmite de către SC ELECTROCONSTRUCȚIA "ELCO" SA SUCEAVA, prezintă cu fidelitate

sub toate aspectele semnificative, poziția și performanța financiară a societății la data de 31 decembrie 2009 și au fost întocmite într-o manieră adecvata, sub toate aspectele semnificative, în conformitate cu Reglementările contabile aprobate prin Ordinul ministrului finanțelor publice nr.1752/2005 cu modificările ulterioare și cu politicile contabile descrise în notele explicative la situațiile financiare.

*Alte aspecte*

7. Angajamentul nostru a inclus revizuirea conformității Raportului Consiliului de Administrație pentru exercițiul financiar 2009 cu situațiile financiare anuale prezentate. În baza procedurilor aplicate, nu am constatat elemente de neconformitate ale Raportului Administratorilor față de situațiile financiare atașate.

8. Acest raport este adresat exclusiv acționarilor Societății. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Societății acele aspecte pe care trebuie să le prezentăm 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, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia dată.

12.04.2010

Auditor Financiar: Hapca Valeria  
Baia Mare, Valea Roșie nr. 158



Înregistrat la Camera Auditorilor Financiari din România  
Cu nr. 237/2001

**MINISTERUL JUSTITIEI**  
**Oficiul Registrului Comertului**  
**de pe langa Tribunalul Suceava**

Formular nr. 25

**CONFIRMARE DEPUNERE**

Exemplarul nr.1

**situatia financiara anuala**

Se confirma ca, prin cererea nr. 17577, din data de 26/04/2010, s-a depus situatia financiara anuala, pentru exercitiul financiar 2009, pentru firma: ELECTROCONSTRUCTIA ELCO SUCEAVA SA, cu sediul in: SUCEAVA, str. Str. 22 DECEMBRIE, nr. 1, avand numarul de ordine la registrul comertului: J33/1945/1992 si cod unic de inregistrare: 2691247.

Sume de control cf. fisier depus:--> F10: 55912443, F20: 54660868, F30: 12398377, F40: 25986038, Total: 148957726

INDICATORI DE BILANT 2009(lei):

- active imobilizate - total: 1559791, active circulante - total: 2124934
- capitaluri proprii: 3358168, cifra de afaceri neta: 3141512
- profit brut: 250186, nr. mediu salariat: 61

Data emiterii: 26/04/2010



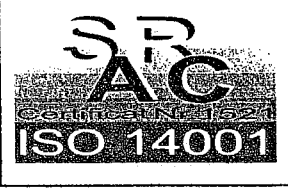

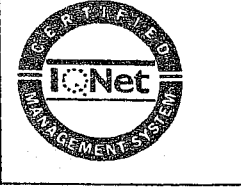
Preluat de DI

**Director/Persoana desemnata,**  
Cătălina-Bianca Vartic



cod: 11.10.200

DOMINTE IULIANA  
EXPERT DE SPECIALITATE

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                   |                                                                                   |                                                                                     |                                                                                     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                      |  |  |  |  |
| <p style="text-align: center;">S.C. Electroconstrucția "ELCO" S.A. SUCEAVA</p> <p>Suceava, str. 22 Decembrie, nr. 1, cod 720131      Nr. de ordine în RC J33 / 1945 / 1992<br/> Telefon/Fax 0230 516416; 0230 516312      Cod unic de înregistrare : RO 2691247<br/> e-mail: newelco@rdslink.ro      Capital social 1.146.900 lei</p> |                                                                                   |                                                                                   |                                                                                     |                                                                                     |

**ADUNAREA GENERALĂ ORDINARĂ A ACȚIONARILOR de la  
S.C. ELECTROCONSTRUCȚIA „ELCO” S.A. SUCEAVA  
în ședința din 16.04.2010**

**HOTĂRĂȘTE :**

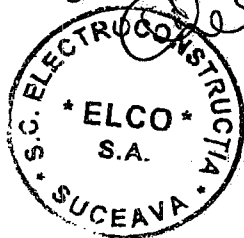
1. Aprobă Raportul de gestiune al Consiliului de Administrație pentru exercițiul financiar al anului 2009.
2. Aprobă Raportul de audit întocmit de auditorul financiar pentru exercițiul financiar al anului 2009.
3. Aprobă Bilanțul contabil, a contului de profit și pierderi și a celorlalte situații financiare anuale pentru exercițiul financiar al anului 2009.
4. Aprobă repartizarea profitului net obținut în anul 2009 după cum urmează:

|                                                                                          |             |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| ➤ Fond de rezerva                                                                        | 12.509 lei  |
| ➤ Fond de participare la profit a salariaților și membrilor consiliului de administrație | 27.022 lei  |
| ➤ Surse proprii de finanțare                                                             | 25.883 lei  |
| ➤ Diferente ani precedenti                                                               | 1.668 lei   |
| ➤ Dividende                                                                              | 137.628 lei |
5. Aprobă dividendul brut de 0,06 lei/ acțiune , impozabil.
6. Aprobă plata dividendelor aferente anului 2009, începând cu 1 august 2010.
7. Aprobă Bugetul de venituri și cheltuieli pe anul 2010 și Programul de activitate pe anul 2010 și trim I 2011.
8. Aprobă Planul de investiții pentru anul 2010 în valoare de 97.500 lei, cu 2 poziții și se împuternicește CA pentru eventualele modificari în Lista de investiții pe anul 2010 dar în limita unui plafon maxim de 120.000 lei.
9. Aprobă Planul de RK pentru anul 2010, cu 2 poziții în valoare de 25.000 lei.
10. Ratifica hotărârile luate de Consiliul de Administrație în perioada 11 aprilie 2009 – 15 aprilie 2010.
11. Aprobă data de înregistrare respectiv data de identificare a acționarilor - 30 aprilie 2010- care vor beneficia de dividende și asupra cărora se răsfrâng efectele hotărârii AGA.
12. Împuternicește Consiliul de Administrație să negocieze cu sindicatul Contractul Colectiv de Muncă pe anul 2010.

13. Aprobă organigrama și statul de funcțiuni al societății, pe anul 2010, pentru un număr total de 62 persoane.
14. Împuternicește Consiliul de Administrație să contracteze o linie de credit de până la 200.000 lei , 50.000 lei pentru descoperire de cont și 150.000 lei pentru obținerea de la BRD SG Suceava a unor scrisori de garanții bancare de participare la licitații și bună execuție și gărantarea liniei de credit cu o parte din terenul societății liber de sarcini, cu construcțiile aferente.
15. Aprobă forma de amortizare liniară pentru cheltuielile de amortizare.
16. Aprobă prescrierea dividendelor neridicate în termen de trei ani, adică neridicate de la 1 august 2007 (dividende aferente anului 2006).
17. Aprobă mentinerea indemnizațiilor administratorilor.
18. Aprobă actul aditional la contractul de audit pe anul 2010, încheiat cu d-na Valeria HAPCA.
19. Împuternicește ing. Catargiu Amfilofie – președintele Consiliului de Administrație care are și funcția de Director General al Societății și d-na ec. Buzaș Lucia Viorica – Director Economic al Societății, să efectueze toate formalitățile necesare de înregistrare la ORC, să încheie și să semneze toate actele necesare pentru ducerea la îndeplinire a hotărârilor AGA.

Secretariatul va difuza prezenta hotărâre celor interesați.

Președinte C.A.  
Director general,  
ing. Amfilofie Catargiu



Vicepreședinte C.A.  
Director economic,  
ec. Lucia Viorica Buzaș

Secretariat AGA,  
Constantin Simireanu  
Elena Tudurache

A handwritten signature in black ink, appearing to be "Elena Tudurache".

A handwritten signature in black ink, appearing to be "Constantin Simireanu".