

S.C. BEGA ELECTROMOTOR S.A. TIMIȘOARA

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2011**

**Întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor
Publice al României nr. 3055/2009**

S.C. BEGA ELECTROMOTOR S.A. TIMIȘOARA

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

31 DECEMBRIE 2011

CUPRINS

PAGINA

Raportul auditorilor independenți	-
Bilanțul contabil	1 - 4
Contul de profit și pierdere	5 - 8
Situația fluxurilor de trezorerie	9 -10
Situația modificărilor capitalului propriu	11 - 12
Note la situațiile financiare	13 – 56

RAPORTUL AUDITORILOR INDEPENDENȚI CĂTRE ACȚIONARII S.C. BEGA ELECTROMOTOR S.A. TIMIȘOARA

1. Am auditat situațiile financiare anuale atașate ale SC Bega Electromotor SA Timișoara („Societatea”) întocmite la data de 31 decembrie 2011 formate din bilanț, cont de profit și pierdere, situația fluxurilor de numerar, situația modificării capitalurilor proprii și notele explicative la situațiile financiare, identificate prin următorii indicatori:

- rezultatul exercițiului (pierdere):	(400.772) lei
- cifra de afaceri:	9.383.476 lei
- total active:	20.407.257 lei

Responsabilitatea conducerii privind situațiile financiare

2. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu Legea nr. 82/1991, legea contabilității, republicată, cu modificările și completările ulterioare și cu Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 3055/2009 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările și completările ulterioare.

3. Această responsabilitate include:

- i) conceperea, implementarea și menținerea unui control intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare ce nu conțin denaturări semnificative datorate fie fraudei, fie erorii;
- ii) selectarea și aplicarea politicilor contabile adecvate;
- iii) realizarea unor estimări contabile rezonabile pentru circumstanțele date.

Responsabilitatea auditorului

4. Responsabilitatea noastră este să exprimăm o opinie asupra acestor situații financiare anuale, pe baza auditului efectuat.

5. Am efectuat auditul în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA) elaborate de International Federation of Accountants (IFAC) și adoptate de Camera Auditorilor Financiar din România (CAFR). Aceste Standarde cer ca noi să ne conformăm cerințelor etice și să planificăm și să realizăm auditul în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu conțin erori semnificative.

6. Descrierea unui audit:

i) Un audit implică realizarea procedurilor necesare pentru obținerea probelor de audit referitoare la sume și alte informații publicate în situațiile financiare.

ii) Procedurile selectate depind de raționamentul auditorului, inclusiv evaluarea riscurilor ca situațiile financiare să prezinte denaturări semnificative datorate fie fraudei, fie erorii. În respectiva evaluare a riscurilor, auditorul analizează sistemul de control intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare ale entității cu scopul de a planifica proceduri de audit adecvate în circumstanțele date, dar nu în scopul exprimării unei opinii cu privire la eficacitatea sistemului de control intern al Societății.

iii) În cadrul unui audit se evaluează, de asemenea, gradul de adecvare a politicilor contabile folosite și măsura în care estimările contabile elaborate de conducere sunt rezonabile, precum și prezentarea globală a situațiilor financiare.

Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a forma o bază pentru opinia noastră de audit.

Baza calificării opiniei auditorului

7. La data de 31 decembrie 2011, Societatea nu a reflectat deprecierea imobilizărilor financiare deținute, pentru suma totală de 4.486.131 lei (la 31 decembrie 2010: 4.487.739 lei), astfel: 1.657.634 lei – acțiuni (capital social) deținute la SC Bega Electroturris SA Turnu-Măgurele, aceasta fiind în procedură de insolvență comercială, precum și pentru acțiunile deținute la capitalul SC Bega Invest SA la nivelul unei sume estimate la 2.465.413 lei, dar și creanțele imobilizate în sumă de 363.084 lei reprezentând capitalul de lucru acordat de Societate la SC Bega Electroturris SA Turnu-Măgurele. Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 3055/2009 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările și completările ulterioare solicită ca, la data bilanțului, imobilizările financiare să fie prezentate la valoarea de intrare mai puțin ajustările cumulate pentru pierderile de valoare.

8. Societatea nu a prezentat în situațiile financiare suplimentarea deprecierei aferentă stocurilor fără mișcare, practică ce, în opinia noastră, nu este în concordanță cu Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 3055/2009 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările și completările ulterioare care cere ca stocurile să fie evaluate și prezentate în bilanț la valoarea realizabilă netă. Prin valoare realizabilă netă se înțelege prețul de vânzare estimat care ar putea fi obținut pe parcursul desfășurării normale a activității, minus costurile estimate pentru finalizarea bunului, atunci când este cazul, și costurile estimate necesare vânzării. Ajustarea suplimentară estimată de noi cu care să fie afectat rezultatul exercițiului/rezultatul reportat și implicit valoarea stocurilor de materii prime este de 260.232 lei, pentru materiale consumabile de 64.021 lei, pentru obiecte de inventar de 249.883 lei, pentru produse finite de 87.122 lei, pentru produse reziduale de 22.989 lei, iar pentru ambalaje de 37.706 lei, respectiv un total de 721.953 lei (753.561 lei – la 31 decembrie 2010).

9. Societatea a recunoscut în valoarea imobilizărilor corporale recepționate în exercițiul încheiat la 31 decembrie 2011 și care, la finele exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2010, erau prezentate ca și imobilizări în curs, cheltuieli cu dobânzile în sumă de 78.439 lei față de suma de 34.799,85 lei, care reprezintă dobânda maximă și care ar fi putut să fie capitalizată și determinată în funcție de rata medie a împrumuturilor contractate de Societate, în vederea finanțării investițiilor, rată care a fost ponderată cu rulajul debitor al investițiilor în curs finanțate din împrumuturile respective. Aplicarea principiului prudenței, conform Ordinului ministrului finanțelor publice nr. 3055/2009 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările și completările ulterioare (pct. 41), solicită ca, în întocmirea situațiilor financiare anuale, evaluarea să fie făcută pe o bază prudentă, iar activele să nu fie supraevaluate, în cazul de față capitalizarea trebuind să se fi fost limitată la nivelul costurilor reale ale îndatorării suportate de Societate.

10. Societatea a recunoscut în valoarea imobilizărilor corporale recepționate în exercițiul încheiat la 31 decembrie 2011 și care la finele exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2010, erau prezentate ca și imobilizări în curs, diferențe nefavorabile de curs valutar în sumă de 171.348 lei, practică ce nu este în conformitate cu prevederile Ordinului ministrului finanțelor publice nr. 3055/2009 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările și completările ulterioare care, la paragraful 59, prevede ca elementele monetare exprimate în valută (disponibilități și alte elemente asimilate, cum sunt acreditivele și depozitele bancare, creanțe și datorii în valută) trebuie să fie evaluate și raportate utilizând cursul de schimb comunicat de Banca Națională a României și valabil la data încheierii exercițiului financiar. Diferențele de curs valutar, favorabile sau nefavorabile, între cursul de la data înregistrării creanțelor sau datoriilor în valută sau cursul la care au fost raportate în situațiile financiare anterioare și cursul de schimb de la data încheierii exercițiului financiar, se înregistrează, la venituri sau cheltuieli financiare, după caz.

11. Aplicarea procedurilor de audit pentru verificarea creanțelor față de debitorii diverși, altele decât procedura de confirmare, ne-a condus la concluzia existenței în soldul contului de debitori diverși a unor creanțe, probabil necollectabile, în sumă de 717.428 lei (717.428 lei – la 31 decembrie 2010), în soldul contului de avansuri acordate furnizorilor a sumei de 221.434 lei, iar la nivelul creanțelor față de clienți o sumă de 1.073.011 lei (la 31 decembrie 2010: 1.014.939 lei), respectiv un total de 2.011.873 lei (1.991.221 lei – la 31 decembrie 2010) reprezentând creanțe incerte, cu o vechime mai mare de un an pentru care Societatea nu și-a constituit ajustări pentru deprecieri, ceea ce în opinia noastră, nu este în conformitate cu Ordinului ministrului finanțelor publice nr. 3055/2009 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările și completările ulterioare care solicită efectuarea unei ajustări pentru depreciere sau pierdere de valoare a creanțelor incerte atunci când sunt indentificate.

12. Societatea nu a cuantificat și prezentat în situațiile financiare efectul deciziei Consiliului de administrație din data de 8 decembrie 2011 referitor la restructurarea personalului Societății, estimat de noi la nivelul sumei de 86.898 lei cu care ar fi trebuit să afecteze cheltuielile de exploatare ale exercițiului 2011 având în vedere faptul că decizia a fost comunicată angajaților înainte de închiderea exercițiului. În conformitate cu Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 3055/2009 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările și completările ulterioare, în întocmirea situațiilor financiare anuale, evaluarea trebuie să fie făcută pe o bază prudentă și ținând cont de toate datoriile previzibile și pierderile potențiale apărute în cursul exercițiului curent sau al unui exercițiu financiar precedent, chiar dacă acestea devin evidente numai între data bilanțului și data întocmirii acestuia.

13. În timpul auditului, noi am putut obține confirmări pentru soldurile conturilor de clienți reprezentând 42,71% din totalul soldului de clienți și pentru soldurile conturilor de furnizori reprezentând 44,89 % din totalul soldului de furnizori. Aplicarea procedurilor alternative de audit pentru verificarea acestor solduri nu a oferit informații insuficiente pentru confirmarea lor care să ne dea o asigurare rezonabilă că valorile prezentate în situațiile financiare nu conțin erori materiale.

14. Societatea a procedat la data de 31 decembrie 2011 la modificarea duratelor de amortizare pentru imobilizările corporale care au fost modernizate în cursul exercițiului, în sensul amortizării noi valori pe durată de nou, decizie care nu este corelată cu prevederile HG 2139/2004 pentru aprobarea Catalogului privind clasificarea și duratele normale de funcționare a mijloacelor fixe („HG 2139/2004”). Conform pct. III Alte precizări pct. 2 alin. 2 din HG 2139/2004 „Amortizare investițiilor se face fie pe durata normală de utilizare rămasă, fie prin majorarea duratei normale de utilizare cu până la 10% sau în cazul instituțiilor publice până la 20%”. De asemenea, până la data prezentului raport, noi nu am obținut hotărârea Consiliului de Administrație privind aprobarea noilor durate de amortizare. În absența informațiilor referitoare la estimarea valorii contabile nete nete a activelor imobilizate, nu suntem în măsură să aplicăm alte proceduri care să ne ofere o asigurare rezonabilă că valorile nete și respectiv cheltuiala cu amortizarea prezentate în situațiile financiare nu conțin erori materiale.

Opinia cu rezerve

15. În opinia noastră, cu excepția unor ajustări care ar fi putut fi determinate ca fiind necesare de situația descrisă la paragrafele 7-12 și dacă am fi putut obține elemente probante suficiente și adecvate, așa cum rezultă din paragrafele 13-14, din paragraful Baza pentru opinia cu rezerve, situațiile financiare anuale ale SC Bega Electromotor SA Timișoara furnizează o imagine fidelă a situației financiare, a poziției financiare și rezultatelor Societății la 31 decembrie 2011, în conformitate cu prevederile Legii nr. 82/1991, legea contabilității republicată, cu modificările și completările ulterioare și cu Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 3055/2009 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările și completările ulterioare.

Raport cu privire la alte cereri legale și de reglementare

16. În concordanță cu Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 3055/2009 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările și completările ulterioare, articolul 320 punctul 1, litera e), angajamentul nostru a fost extins asupra revizuirii conformității Raportului administratorilor pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011 cu situațiile financiare anuale. Noi am citit Raportul administratorilor și nu am identificat informații financiare care să fie în mod semnificativ neconcordante cu informațiile prezentate în situațiile financiare alăturate. Raportul administratorilor nu face parte din situațiile financiare.

Observații

17. Fără a exprima rezerve suplimentare, atragem atenția și asupra următoarelor aspecte:

17.1. În exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011, Societatea nu avea organizată activitatea audit intern care să se fi materializat prin rapoarte adecvate adresate managementului Societății, fapt care antrenează existența unor posibile riscuri asupra activității desfășurate. Aceasta în contextul în care prevederile art. 160 alin. 2 din Legea societăților comerciale nr. 31/1990, republicată cu modificările și completările ulterioare stipulează că „Societățile comerciale ale căror situații financiare anuale sunt supuse auditului financiar, potrivit legii sau hotărârii acționarilor, vor organiza auditul intern potrivit normelor elaborate de Camera Auditorilor Financieri din România”.

17.2. În actualul climat de recesiune economică, Societatea a înregistrat o creștere a cifrei de afaceri în 2011 (9.383.476 lei) față de 2010 (9.208.512 lei), însă este în cel de-al treilea an consecutiv când înregistrează pierderi contabile (exercițiul încheiat la 31 decembrie 2011 – 400.772 lei, iar pentru cel încheiat la 31 decembrie 2010 – 1.096.517 lei), aspect care determină implicit existența unui risc referitor la desfășurarea viitoare a activității. Perspectiva menținerii nivelului de activitate depinde de modul în care managementul abordează evenimentele și condițiile economice viitoare prezente în mediul dificil în care operează Societatea.

17.3. Societatea nu are un dosar al prețurilor de transfer așa cum este prevăzut în Ordinul Agenției de Administrare Fiscală nr. 222/2008 privind conținutul dosarului prețurilor de transfer. În viitor este de așteptat ca autoritățile fiscale să inițieze verificări amănunțite ale prețurilor de transfer, pentru a se asigura că rezultatul fiscal nu este distorsionat de efectul prețurilor practicate în relațiile cu persoane afiliate.

17.4. La data de 31 decembrie 2011, Societatea nu are o evidență completă a contului 105 „Rezerve din reevaluare” pentru fiecare imobilizare corporală existentă în patrimoniul Societății ceea ce presupune existența unor riscuri în ceea ce privește modul de reflectare a unor evaluări ulterioare, precum și implicații fiscale aferente reglementărilor fiscale și contabile existente în vigoare.

17.5. La data de 31 decembrie 2011, Societatea avea datorii curente nete de 1.364.113 lei, fiind în al treilea an consecutiv în asemenea situație (la 31 decembrie 2010: 958.410 lei; la 31 decembrie 2009: 454.286 lei), ceea ce ne conduce la ipoteza existenței unei incertitudini în ceea ce privește posibilitatea Societății de a face față obligațiilor de plată exigibile pe termen scurt. Capacitatea de a face față datoriilor pe termen scurt depinde de nivelul lichidității, respectiv măsura în care Societatea este capabilă de a-și onora datoriile pe termen scurt utilizând activele pe termen scurt din bilanț. În plus, în contextul rezervei exprimate de auditor, analiza situațiilor financiare, calculul indicatorilor și cifrele corespondente e obligatoriu a avea în vedere acest aspect.

18. Acest raport este întocmit exclusiv pentru uzul intern al Societății și al acționarilor și pentru depunerea la administrația financiară și Registrul Comerțului Timiș și nu poate fi folosit în nici un alt scop fără acordul scris al auditorului.

Timișoara, 09 aprilie 2012

A.B.A. AUDIT SRL

Înregistrat la Camera Auditorilor Financieri din România
cu nr. 305/23 decembrie 2002

Prin:

Dr. Bunget Ovidiu-Constantin

JUDEȚ Timiș
 PERSOANĂ JURIDICĂ
 S.C. BEGA ELECTROMOTOR S.A.
 ADRESĂ B-dul Republicii, nr. 21
 TELEFON 0256.490273
 NUMĂR DIN REGISTRUL COMERTULUI
 J35/40/1991

FORMĂ DE PROPRIETATE 34
 ACTIVITATE PREPONDERENTĂ
 (denumire grupă CAEN)
 Productia de motoare, generatoare si
 transformatoare electice
 COD GRUPĂ CAEN 3110
 COD FISCAL/
 COD UNIC DE ÎNREGISTRARE 1816695

	Rând	Nota	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
			(lei)	(lei)
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE				
1. Cheltuieli de constituire	01		0	0
2. Cheltuieli de dezvoltare	02		0	0
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte immobilizări necorporale	03		1.337	145
4. Fond comercial	04		0	0
5. Avansuri și immobilizări necorporale în curs de execuție	05		0	0
TOTAL	06	1(a)	1.337	145
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE				
1. Terenuri și construcții	07		7.293.752	8.488.336
2. Instalații tehnice și mașini	08		634.641	1.310.416
3. Alte instalații, utilaje și mobilier	09		171.409	150.624
4. Avansuri și immobilizări corporale în curs de execuție	10		2.991.976	479.815
TOTAL	11	1(b)	11.091.778	10.429.191
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE				
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate	12		4.209.456	4.209.456
2. Împrumuturi acordate entităților afiliate	13		0	0
3. Interese de participare	14		0	0
4. Împrumuturi acordate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare	15		0	0
5. Investiții deținute ca immobilizări	16		0	0
6. Alte împrumuturi	17		410.102	372.175
TOTAL	18	1(c)	4.619.558	4.581.581
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	19		15.712.673	15.010.917
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI				
1. Materii prime și materiale consumabile	20		1.530.160	1.394.440
2. Producția în curs de execuție	21		415.858	175.160
3. Produse finite și mărfuri	22		655.529	810.768
4. Avansuri pentru cumpărări de stocuri	23		240.864	237.990
TOTAL	24	11	2.842.411	2.618.358

S.C. BEGA ELECTROMOTOR SA TIMIȘOARA**BILANȚ****Situația Cod 10**

	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)	<u>31 decembrie 2011</u> (lei)
II. CREAȚE				
1. Creanțe comerciale	25	5	2.098.112	1.871.047
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate	26		0	0
3. Sume de la entitățile de care compania este legată în virtutea intereselor de participare	27		0	0
4. Alte creanțe	28	5	806.293	763.935
5. Capital subscris și nevărsat	29		0	0
TOTAL	30	5	2.904.405	2.634.982
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT				
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate	31		0	0
2. Alte investiții pe termen scurt	32		0	20.066
TOTAL	33		0	20.066
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI				
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	34		281.471	68.639
	35		6.028.287	5.342.045
C. CHELTUIELI ÎN AVANS				
	36		71.722	54.295
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN				
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile	37	5	0	0
2. Sume datorate instituțiilor de credit	38	5	4.483.848	4.407.077
3. Avansuri încasate în contul comenzilor	39	5	87.499	77.561
4. Datorii comerciale - furnizori	40	5	1.374.664	846.517
5. Efecte de comerț de plătit	41	5	830.482	1.031.632
6. Sume datorate entităților afiliate	42	5	0	0
7. Sume datorate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare	43	5	0	0
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	44	5	281.926	397.666
TOTAL	45		7.058.419	6.760.453

S.C. BEGA ELECTROMOTOR SA TIMIȘOARA**BILANȚ****Situația Cod 10**

	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)	<u>31 decembrie 2011</u> (lei)
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/ DATORII CURENTE NETE	46		(958.410)	(1.364.113)
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	47		14.754.263	13.646.804
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN				
1. Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile	48		0	0
2. Sume datorate instituțiilor de credit	49		2.126.753	1.466.999
3. Avansuri încasate în contul comenzilor	50		0	0
4. Datorii comerciale - furnizori	51		0	0
5. Efecte de comerț de plătit	52		0	0
6. Sume datorate entităților afiliate	53		0	0
7. Sume datorate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare	54		0	0
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	55		105.442	58.509
TOTAL	56		2.232.195	1.525.508
H. PROVIZIOANE				
1. Provizioane pentru pensii și obligații similare	57		0	0
2. Provizioane pentru impozite	58		0	0
3. Alte provizioane	59		0	0
TOTAL	60		0	0
I. VENITURI ÎN AVANS				
1. Subvenții pentru investiții	61		0	0
2. Venituri înregistrate în avans	62		0	0
TOTAL	63		0	0
J. CAPITAL ȘI REZERVE				
I. CAPITAL				
- Capital subscris vărsat	64		10.429.188	10.429.188
- Capital subscris nevărsat	65		0	0
- Patrimoniul regiei	66		0	0
TOTAL	67	7	10.429.188	10.429.188

S.C. BEGA ELECTROMOTOR SA TIMIȘOARA**BILANȚ****Situația Cod 10**

	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)	<u>31 decembrie 2011</u> (lei)
II. PRIME DE CAPITAL	68		0	0
III. REZERVE DIN REEVALUARE	69		1.724.060	1.584.586
IV. REZERVE				
1. Rezerve legale	70		461.189	461.189
2. Rezerve statutare sau contractuale	71		0	0
3. Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	72		1.667.514	1.806.988
4. Alte rezerve	73		681.338	681.338
TOTAL	74		2.810.041	2.949.515
Acțiuni proprii	75		0	0
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	76		0	0
Pierdere legate de instrumentele de Capitaluri proprii	77		0	0
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă)				
	<u>Sold C</u> 78		0	0
	Sold D 79		1.340.565	2.441.221
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR				
	<u>Sold C</u> 80		0	0
	Sold D 81		1.100.656	400.772
Repartizarea profitului	82	3	0	0
CAPITALURI PROPRII - TOTAL	83		12.522.068	12.121.296
Patrimoniul public	84		0	0
CAPITALURI-TOTAL	85		12.522.068	12.121.296

Autorizate și semnate la data de 23 martie 2012 de către:

DIRECTOR GENERAL

Numele și prenumele: Ing. Mircea Balaniuc

Semnătura _____

Ștampila unității

ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele: Ec. Arpad Berta

Semnătura _____

S.C. BEGA ELECTROMOTOR SA TIMIȘOARA**CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE****Situația Cod 20**

			Exercițiul financiar încheiat la	Exercițiul financiar încheiat la
	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
			(lei)	(lei)
1. Cifra de afaceri netă	01	10 e)	9.208.512	9.383.476
Producția vândută	02		8.803.702	9.007.099
Venituri din vânzarea mărfurilor	03		404.810	376.377
Reduceri comerciale acordate	04		0	0
Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile al căror obiect principal de activitate îl constituie leasingul	05		0	0
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	06		0	0
2. Variația stocurilor de produse finite și a producției în curs de execuție	<u>Sold C</u> 07		0	105.484
	<u>Sold D</u> 08		122.966	0
3. Producția realizată de entitate pentru scopurile sale proprii și capitalizată	09		0	0
4. Alte venituri din exploatare	10		185.345	258.061
- din care, venituri din fond comercial negativ	11		0	0
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	12		9.270.891	9.747.021
5. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	13		4.307.390	4.486.756
Alte cheltuieli materiale	14		98.515	95.800
b) Alte cheltuieli externe	15		634.885	401.499
c) Cheltuieli privind mărfurile	16		300.661	272.441
Reduceri comerciale primite	17		0	2.462
6. Cheltuieli cu personalul, din care:	18	22	2.841.387	2.957.844
a) Salarii și indemnizații	19		2.366.325	2.324.001
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	20		475.062	633.843
7. a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	21	1 a), b)	568.495	531.192
a.1) Cheltuieli	22		568.495	531.192
a.2) Venituri	23		0	0
b) Ajustări de valoare privind activele circulante	24		149.361	(122.871)
b.1) Cheltuieli	25		149.361	96.114
b.2) Venituri	26		0	218.985

S.C. BEGA ELECTROMOTOR SA TIMIȘOARA**CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE****Situația Cod 20**

	Rând	Nota	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011 (lei)
8. Alte cheltuieli de exploatare	27		985.600	1.108.466
8.1 Cheltuieli privind prestațiile externe	28	21	644.217	719.434
8.2 Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	29		132.887	95.873
8.3 Cheltuieli cu despăgubiri, donații și activele cedate	30	23	208.496	293.159
Cheltuieli privind dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile al căror obiect principal de activitate îl constituie leasingul	31		0	0
Ajustări privind provizioanele	32		0	0
Cheltuieli	33		0	0
Venituri	34		0	0
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL	35		9.886.294	9.728.665
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE				
- Profit	36	4	0	18.356
- Pierdere	37		615.403	0
9. Venituri din interese de participare	38		0	0
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	39		0	0
10. Venituri din alte investiții și împrumuturi care fac parte din activele imobilizate	40		0	0
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	41		0	0
11. Venituri din dobânzi	42		455	393
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	43		0	0
Alte venituri financiare	44		550.133	520.695
VENITURI FINANCIARE – TOTAL	45		550.588	521.088

S.C. BEGA ELECTROMOTOR SA TIMIȘOARA**CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE****Situația Cod 20**

			Exercițiul financiar încheiat la	Exercițiul financiar încheiat la
	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
			(lei)	(lei)
12. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile deținute ca active circulante	46		0	0
- Cheltuieli	47		0	0
- Venituri	48		0	0
13. Cheltuieli privind dobânzile	49		378.967	364.026
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	50		0	0
Alte cheltuieli financiare	51		648.624	576.190
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL	52		1.027.591	940.216
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă)				
- Profit	53		0	0
- Pierdere	54	24	477.003	419.128
14. PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(Ă)				
- Profit	55		0	0
- Pierdere	56		1.092.406	400.772
15. Venituri extraordinare	57		0	0
16. Cheltuieli extraordinare	58		0	0
17. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA				
- Profit	59		0	0
- Pierdere	60		0	0
VENITURI TOTALE	61		9.821.479	10.268.109
CHELTUIELI TOTALE	62		10.913.885	10.668.881
PROFIT SAU PIERDEREA BRUT(Ă)				
- Profit	63		0	0
- Pierdere	64		1.092.406	400.772
18. Impozitul pe profit	65	10d)	8.250	0

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE**Situația Cod 20**

		Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011 (lei)
	Rând	Nota	
19. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus	66	0	0
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) EXERCIȚIULUI FINANCIAR			
- Profit	67	0	0
- Pierdere	68	1.100.656	400.772

Autorizate și semnate la data 23 martie 2012 de către:

DIRECTOR GENERAL

ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele: Ing. Mircea Balaniuc

Numele și prenumele: Ec. Arpad Berta

Semnătura_____

Semnătura_____

Ștampila unității

S.C. BEGA ELECTROMOTOR SA TIMIȘOARA**SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u> (lei)
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare:		
Încasări de la clienți	9.960.029	12.810.686
Plăți către furnizori și angajați	(9.828.795)	(11.916.238)
Dobânzi plătite	(1.795)	(7)
Impozit pe profit plătit	(5.474)	0
Încasări din asigurarea împotriva cutremurelor	0	0
Trezoreria netă din activități de exploatare:	123.965	894.441
Fluxuri de trezorerie din activități de investiție		
Plăți pentru achiziționarea de acțiuni	0	0
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale	0	(45.122)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	60.164	38.000
Dobânzi încasate	455	393
Dividende încasate	0	0
Trezoreria netă din activități de investiție	60.619	(6.729)
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare		
Încasări din emisiunea de acțiuni	0	0
Încasări din împrumut pe termen lung	3.530.107	0
Plata datoriilor aferente împrumuturilor bancare	(3.677.101)	(1.100.544)
Dividende plătite	0	0
Trezoreria netă din activități de finanțare	(146.994)	(1.100.544)
Creșterea netă a trezoreriei și echivalentelor de trezorerie	37.590	(212.832)

S.C. BEGA ELECTROMOTOR SA TIMIȘOARA

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

		Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u> (lei)
Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar		243.881	281.471
Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar	14	<u>281.471</u>	<u>68.639</u>

Autorizate și semnate la data 23 martie 2012 de către:

DIRECTOR GENERAL

ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele: Ing. Mircea Balaniuc

Numele și prenumele: Ec. Arpad Berta

Semnătura_____

Semnătura_____

Ștampila unității

S.C. BEGA ELECTROMOTOR SA TIMIȘOARA

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

Element al <u>capitalului propriu</u>	Sold la <u>1 ianuarie 2010</u> (lei) 1	<u>Creșteri</u> (lei) 2	<u>Reduceri/</u> <u>Distribuiți</u> (lei) 3	Sold la <u>31 decembrie 2010</u> (lei) 4	<u>Creșteri</u> (lei) 6	<u>Reduceri/</u> <u>Distribuiți</u> (lei) 7	Sold la <u>31 decembrie 2011</u> (lei) 8
Capital subscris	10.429.188	0	0	10.429.188	0	0	10.429.188
Patrimoniul regiei	-	-	-	-	-	-	-
Prime de capital	-	-	-	-	-	-	-
Rezerve din reevaluare	3.540.088	1.957	1.817.985	1.724.060	0	139.474	1.584.586
Rezerve legale	461.189	0	0	461.189	0	0	461.189
Rezerve statutare sau contractuale	-	-	-	-	-	-	-
Rezerve reprezentând surplusul realizat							
din rezerve de reevaluare	1.430.585	236.929	0	1.667.514	139.474	0	1.806.988
Alte rezerve	681.338	0	0	681.338	0	0	681.338
Acțiuni proprii	-	-	-	-	-	-	-
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii -	-	-	-	-	-	-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii -	-	-	-	-	-	-	-
Rezultat reportat reprezentând profitul							
nerepartizat sau pierderea neacoperită							
Sold creditor	-	-	-	-	-	-	-
Sold debitor	-	1.311.517	-	1.286.952	1.100.656	0	2.387.608
Rezultatul reportat provenit din adoptarea							
pentru prima data a IAS, mai puțin IAS 29							
Sold creditor	-	-	-	-	-	-	-
Sold debitor	-	-	-	-	-	-	-

S.C. BEGA ELECTROMOTOR SA TIMIȘOARA

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

Element al <u>capitalului propriu</u>	Sold la <u>1 ianuarie 2010</u> (lei) 1	<u>Creșteri</u> (lei) 2	<u>Reduceri/</u> <u>Distribuiți</u> (lei) 3	Sold la <u>31 decembrie 2010</u> (lei) 4	<u>Creșteri</u> (lei) 6	<u>Reduceri/</u> <u>Distribuiți</u> (lei) 7	Sold la <u>31 decembrie 2011</u> (lei) 8
Rezultatul reportat provenit							
din corectarea erorilor contabile							
Sold creditor	-	-	-	-	-	-	-
Sold debitor	53.613	0	0	53.613	0	0	53.613
Rezultatul reportat provenit din trecerea la							
aplicarea Reglementărilor contabile conforme							
cu Directiva a patra a Comunităților Economice							
Europene							
Sold creditor	-	-	-	-	-	-	-
Sold debitor	-	-	-	-	-	-	-
Profitul sau pierderea exercițiului financiar							
Sold creditor							
Sold debitor	0	0	0	0	0	0	0
Repartizarea profitului	1.311.517	1.100.656	1.311.517	1.100.656	10.887.865	11.587.749	400.772
Total capitaluri proprii	<u>15.201.823</u>			<u>12.522.068</u>			<u>12.121.296</u>

Autorizate și semnate la data 23 martie 2012 de către:

Director General

Numele și prenumele: Ing. Mircea Bălăniuc

Semnătura _____

Ștampila unității

ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele: Ec. Arpad Berta

Calitatea: Director Economic

Semnătura _____

S.C. BEGA ELECTROMOTOR S.A. TIMIȘOARA**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011****ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ**

Aceste situații financiare sunt prezentate de SC Bega Electromotor SA Timișoara și încorporează rezultatele operațiunilor Societății.

1. ACTIVE IMOBILIZATE**a) Imobilizări necorporale**

	Cheltuieli de <u>constituire</u> (lei)	Cheltuieli de dezvoltare (lei)	Concesiuni, brevete, licențe mărci, drepturi și valori imobilizări similare și alte necorporale (lei)	Fond comercial (lei)	Avansuri și imobilizări necorporale în curs (lei)	<u>Total</u> (lei)
Cost						
Sold la 1 ianuarie 2011	0	0	7.059	0	0	7.059
Creșteri	0	0	0	0	0	0
Reduceri	0	0	0	0	0	0
Sold la 31 decembrie 2011	0	0	7.059	0	0	7.059
Depreciere cumulată						
Sold la 1 ianuarie 2011	0	0	5.722	0	0	5.722
Deprecierea înregistrată în cursul exercițiului	0	0	1.192	0	0	1.192
Reduceri sau reluări	0	0	0	0	0	0
Sold la 31 decembrie 2011	0	0	6.914	0	0	1.192
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2011		0	<u>1.337</u>	0	0	<u>1.337</u>
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2011		0	<u>145</u>	0	0	<u>145</u>

S.C. BEGA ELECTROMOTOR S.A. TIMIȘOARA**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011****1. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)****b) Imobilizări corporale**

	<u>Terenuri și construcții</u> (lei)	<u>Instalații tehnice și mașini</u> (lei)	<u>Alte instalații, utilaje și mobilier</u> (lei)	<u>Avansuri și imobilizări corporale în curs</u> (lei)	<u>Total</u> (lei)
Cost/evaluare					
Sold la 1 ianuarie 2011	7.293.752	2.856.897	365.989	2.991.976	13.508.614
Creșteri	1.551.445	828.128	0	57.894	2.437.467
Reduceri	0	57.931	4.636	2.570.055	2.632.622
Sold la 31 decembrie 2011	8.845.197	3.627.094	361.353	479.815	13.313.458
Depreciere cumulată					
Sold la 1 ianuarie 2011	0	2.222.256	194.580	0	2.416.836
Deprecierea înregistrată în cursul exercițiului	356.861	152.353	20.785	0	529.999
Reduceri sau reluări	0	57.931	4.636	0	62.567
Sold la 31 decembrie 2011	356.861	2.316.678	210.729	0	2.884.268
Valoarea contabilă netă					
1 ianuarie 2011	<u>7.293.752</u>	<u>634.641</u>	<u>171.409</u>	<u>2.991.976</u>	<u>11.091.778</u>
Valoarea contabilă netă					
31 decembrie 2011	<u>8.488.336</u>	<u>1.310.416</u>	<u>150.624</u>	<u>479.815</u>	<u>10.429.191</u>

Terenurile, la 31 decembrie 2011, au o valoare contabilă de 941.902 lei (la 31 decembrie 2010: 941.902 lei).

1. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

Reevaluarea imobilizărilor corporale

Societatea a efectuat reevaluarea imobilizărilor corporale în conformitate cu prevederile HG 403/2000 la 31 decembrie 2002 și HG 500/1994 la 31 decembrie 1994 și reevaluarea terenurilor, clădirilor și a construcțiilor speciale în conformitate cu HG 983/1998 la 31 decembrie 1998. Astfel costul istoric sau valoarea rezultată prin aplicarea HG anterioare privind reevaluarea imobilizărilor corporale și amortizarea cumulată au fost indexate cu indicii cumulativi de inflație între data achiziției sau a ultimei reevaluări și data bilanțului. Surplusul din reevaluare, a fost creditat în contul de rezerve din reevaluare în cadrul capitalurilor proprii.

La 31 decembrie 2006, Societatea a procedat la revizuirea valorii imobilizărilor corporale, prin utilizarea opiniei unor specialiști – angajați ai Societății.

La 31 decembrie 2007, Societatea a procedat la revizuirea valorii construcțiilor aflate în patrimoniul societății utilizând opinia unui evaluator extern independent, rezultatele reevaluării fiind înregistrate prin metoda anulării amortizării. Valoarea celorlalte imobilizări corporale, la 31 decembrie 2007, este prezentată atât la cost istoric indexat în conformitate cu hotărârile guvernamentale („HG”), ce s-au aplicat până la acea dată, dar și la cost istoric.

La 31 decembrie 2008 și 31 decembrie 2009, Societatea a procedat la revizuirea valorii tuturor categoriilor de imobilizări corporale utilizând opinia unor specialiști angajați ai Societății și nu s-au constatat diferențe între valoarea justă și valoarea netă contabilă la acea dată.

La 31 decembrie 2010, Societatea a procedat la revizuirea valorii tuturor categoriilor de imobilizări corporale utilizând opinia unui evaluator extern independent pentru grupa construcțiilor, fiind diminuată rezerva din reevaluare cu diferența de valoare justă, precum și opinia unor specialiști angajați ai Societății pentru grupele de echipamente tehnologice, instalațiilor tehnice, mobilierului, aparaturii birotice și a altor imobilizări corporale neînregistrându-se diferențe între valoarea justă și valoarea netă contabilă la acea dată.

La 31 decembrie 2011, Societatea nu a procedat la reevaluarea valorii imobilizărilor corporale, acestea fiind prezentate în situațiile financiare atât la cost istoric indexat în conformitate cu unele hotărâri guvernamentale („HG”), ce s-au aplicat până la acea dată, cât și la cost istoric.

Active gajate, ipotecate, restricționate

Societatea a garantat, pentru linia de credit obținută conform Convenției de linie de credit nr. ITRQ0909242904 din 26 februarie 2010 în sumă de 900.000 de euro și pentru creditul de investiții în valoare de 719.268 lei contractat conform Convenției de credit nr. ITRQ0909244025 din 26 februarie 2010 pentru refinanțarea creditului, prin instituirea unei ipoteci asupra terenului intravilan în suprafață de 62.304 mp și construcții aferente situate în Timișoara, Bulevardul Republicii, nr. 12, înscrise în CF nr. 404059 Timișoara (provenită din conversia de pe hârtie a CF nr. 13548), proprietatea Societății.

S.C. BEGA ELECTROMOTOR S.A. TIMIȘOARA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

1. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

Alte aspecte

Societatea a capitalizat, în cursul exercițiilor financiare 2008, 2009 și 2010, dobânda la capitalul împrumutat pentru finanțarea construcției de active cu ciclu lung de fabricație, reprezentate de imobilizări corporale în curs.

c) Imobilizări financiare

Acțiuni deținute la entitățile afiliate și alte titluri de participare

La 31 decembrie 2011, Societatea deținea titluri de participare în următoarele entități:

- SC Bega Electroturris SA Turnu Măgurele (obiect principal de activitate: producția de motoare electrice și construcții metalice), societate înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului Teleorman sub nr. J34/264/1991, cu un capital social de 5.515.000 lei, în care Societatea deține 61,65% din acțiunile cu drept de vot;
- SC Bega Invest SA Timișoara, o societate înregistrată în România în anul 2001, cu un capital social de 55.680 lei în care Societatea deține 0,18% din acțiunile cu drept de vot. În cursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2009, SC Bega Invest SA Timișoara a fuzionat, fiind absorbită de SC Optica SA Timișoara (în cursul exercițiului financiar 2009 SC Optica SA și-a schimbat denumirea în SC Bega Invest SA Timișoara).

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u> (lei)
Titluri de participare Bega Electroturris SA Turnu Măgurele	1.657.634	1.657.634
Titluri de participare SC Bega Invest SA Timișoara	2.551.822	2.551.823
	<u>4.209.456</u>	<u>4.209.456</u>

1. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

Titlurile de participare deținute de Societate sunt evaluate la cost de achiziție.

La data de 31 decembrie 2011, Societatea deține, în categoria imobilizărilor financiare, și alte creanțe imobilizate asupra SC Bega Electroturris SA, creanțe a căror valoare se ridică la 363.084 lei, sumă ce reprezintă capital de lucru conform contractului nr. 9 din 29 aprilie 2004.

Prin Încheierea comercială nr. 2859 din 12 decembrie 2003 în Dosarul nr. 47/S/2003, instanța a dispus trecerea la procedura falimentului a SC Bega Electroturris SA la cererea creditoarei Casa Județeană de Pensii Teleorman fiind numit lichidator judiciar SC Intermen Star Ro Srl Turnu Măgurele.

Tot în categoria creanțelor imobilizate este cuprins și cuantumul garanțiilor la buteliile Shell Gas , la cardurile de acces în parcurile cu barieră Administrația Domeniului Public SA Timișoara, garanție C.R. Prom Com și garanția vamală.

2. PROVIZIOANE

Riscurile și incertitudinile legate inevitabil de situația economică și socială în care operează Societatea trebuie luate în considerație în procesul de estimare al provizioanelor. Societatea nu are constituite provizioane, iar managementul acesteia apreciază că, la data de 31 decembrie 2010, nu există situații care să ducă la realizarea condițiilor pentru recunoaștere, conform cerințelor Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 3055/2009 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

3. REPARTIZAREA PROFITULUI

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011, Societatea a înregistrat o pierdere de 400.772 lei (31 decembrie 2010: 1.100.656 lei pierdere).

Repartizările de mai jos au fost făcute de Societate conform reglementărilor în vigoare privind repartizările obligatorii care se fac conform Legii nr. 31/1990 privind societățile comerciale.

<u>Destinația</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010 (lei)</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011 (lei)</u>
Profit net/(Pierdere) de repartizat/(reportat)	(1.100.656)	(400.772)
- rezerva legală	-	-
- acoperirea pierderii contabil	-	-
- fond de participare al salariaților la profit	-	-
- surse proprii de finanțare (alte rezerve)	-	-
- dividende	-	-
Profit nerepartizat/pierdere reportată	(1.100.656)	(400.772)

Situațiile financiare aferente exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2010 au fost aprobate în ședința Adunării generale a acționarilor din data de 30 martie 2011.

La adunarea generală a acționarilor stabilită pentru 26 aprilie 2012 se vor discuta și supune aprobării situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011, inclusiv modul de acoperire a pierderii.

S.C. BEGA ELECTROMOTOR S.A. TIMIȘOARA**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011****4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE**

<u>Indicatorul</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u> (lei)
1. Cifra de afaceri netă	9.208.512	9.383.476
2. Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate (3+4+5)	7.407.370	8.209.371
3. Cheltuielile activității de bază	7.011.097	6.145.160
4. Cheltuielile activităților auxiliare	45.353	388.604
5. Cheltuielile indirecte de producție	350.920	1.675.607
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	1.801.142	1.174.105
7. Cheltuielile de desfacere	168.483	26.309
8. Cheltuieli generale de administrație	2.433.407	1.160.789
9. Alte venituri din exploatare	185.345	31.349
10. Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	<u>(615.403)</u>	<u>18.356</u>

Pentru determinarea structurii cheltuielilor în vederea determinării rezultatului de exploatare, conducerea a folosit estimări și calculația realizată în anii 2010 și 2011 pentru o gamă de produse considerată semnificativă.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

5. SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI A DATORIILOR

<u>Creanțe</u>	<u>Nota</u>	Sold la	Termen de lichiditate	
		<u>31 decembrie 2011</u>	<u>sub 1 an</u>	<u>peste 1 an</u>
		(lei)	(lei)	(lei)
		(col. 2+3)		
		1	2	3
Creanțe comerciale	12	1.871.047	1.871.047	0
Sume de încasat de la entități afiliate		0	0	0
Alte creanțe	13	763.935	763.935	0
		<u>2.634.982</u>	2.634.982	0

<u>Datorii</u>	<u>Nota</u>	Sold la 31	Termen de exigibilitate		
		<u>decembrie 2011</u>	<u>sub 1 an</u>	<u>1 - 5 ani</u>	<u>peste 5 ani</u>
		(lei)	(lei)	(lei)	(lei)
		(col. 2+3+4)			
		1	2	3	4
Datorii comerciale	15	846.517	846.517	0	0
Efecte de comerț de plătit		1.031.632	1.031.632	0	0
Avansuri încasate în contul comenzilor de la clienți		77.561	77.561	0	0
Sume datorate instituțiilor de credit	17	5.874.076	4.407.077	1.466.999	0
Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale	16	456.175	397.666	58.509	0
		8.285.961	<u>6.760.453</u>	<u>1.525.508</u>	0

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

Principalele politici contabile adoptate în întocmirea acestor situații financiare sunt prezentate mai jos.

A Bazele întocmirii situațiilor financiare

(1) Informații generale

Aceste situații financiare au fost întocmite în conformitate cu:

- (i) Legea Contabilității 82/1991 republicată în iunie 2008, cu modificările și completările ulterioare („Legea 82”)
- (ii) Reglementările contabile conforme cu directivele europene aprobate prin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României 3055/2009 cu modificările și completările ulterioare („OMF 3055”)

OMF 3055 prevede că persoanele juridice prevăzute la art. 1 aliniatul 1 din Legea 82 aplică Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene, iar situațiile financiare anuale consolidate sunt întocmite în conformitate cu Directiva a VII-a a Comunităților Economice Europene.

Prezentele situații financiare au fost întocmite pe baza convenției costului istoric, cu excepțiile prezentate în continuare în politicile contabile.

(2) Utilizarea estimărilor

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu OMF 3055 cere conducerii Societății să facă estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor, prezentarea activelor și datoriilor contingente la data întocmirii situațiilor financiare precum și a veniturile și cheltuielile raportate pentru respectiva perioadă. Cu toate că aceste estimări sunt făcute de către conducerea Societății pe baza celor mai bune informații disponibile la data situațiilor financiare, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimări.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

B Conversia tranzacțiilor în monedă străină

(1) Moneda de măsurare a situațiilor financiare

Elementele incluse în aceste situațiile financiare sunt măsurate în moneda care reflectă cel mai fidel substanța economică a evenimentelor și circumstanțelor relevante pentru Societate („moneda de măsurare”). Aceste situații financiare sunt prezentate în lei românești, care este și moneda de măsurare a Societății.

Leul nu este o monedă convertibilă în afara României.

(2) Tranzacțiile și soldurile în monedă străină

Tranzacțiile Societății în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Națională a României („BNR”) pentru data tranzacțiilor. Soldurile în monedă străină sunt convertite în lei la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru data bilanțului. Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în monedă străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, în cadrul rezultatului financiar.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

C Imobilizări necorporale

(1) Cost

(i) Programe informatice

Costurile pentru dezvoltarea sau întreținerea programelor informatice sunt recunoscute ca și o cheltuială. În momentul în care sunt efectuate. Costurile care sunt asociate direct unui produs unic și identificabil care este controlat de Societate și este probabil că va genera beneficii economice depășind costul pe o perioadă mai mare de un an sunt recunoscute ca imobilizări necorporale. Costurile directe includ cheltuielile cu personalul echipei de dezvoltare și o proporție adecvată din cheltuielile de regie.

Cheltuielile care determină prelungirea duratei de viață și mărirea beneficiilor programelor informatice peste specificațiile inițiale sunt adăugate la costul original al acestora. Aceste cheltuieli sunt capitalizate ca imobilizări necorporale dacă nu sunt parte integrantă a imobilizărilor corporale.

(ii) Cheltuieli de cercetare și dezvoltare

Cheltuielile de cercetare sunt trecute pe cheltuieli în momentul în care sunt efectuate. Cheltuielile aferente programelor de dezvoltare (aferente proiectării și testării unor produse noi sau îmbunătățite) sunt recunoscute ca imobilizări necorporale atunci când este probabil ca proiectul să fie lansat cu succes luând în considerare fezabilitatea comercială și tehnică iar costul poate fi măsurat în mod fiabil. Cheltuielile de dezvoltare care nu îndeplinesc criteriile menționate anterior sunt trecute pe cheltuieli în momentul în care au loc. Cheltuielile de dezvoltare care au fost trecute pe cheltuieli nu sunt capitalizate în perioadele ulterioare.

(iii) Alte imobilizări necorporale

Toate celelalte imobilizări necorporale sunt recunoscute la cost de achiziție.

Imobilizările necorporale nu sunt reevaluate.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

(2) Amortizare

(i) *Fond comercial*

Societatea nu are înregistrat fond comercial.

(ii) *Programe informatice*

Cheltuielile de dezvoltare a programelor informatice capitalizate sunt amortizate folosind metoda liniară pe o perioadă între 3 și 5 ani.

(iii) *Cheltuieli de dezvoltare*

Cheltuielile de dezvoltare capitalizate sunt amortizate pe o bază liniară începând cu data lansării producției comerciale a produsului pe durata în care produsul va genera beneficii economice, dar nu mai mult de cinci ani.

(iv) *Alte imobilizări necorporale*

Brevetele, mărcile și alte imobilizări necorporale sunt amortizate folosind metoda liniară pe durata de viață utilă a acestora. Licențele aferente drepturilor de utilizare a programelor informatice sunt amortizate pe o perioadă de 3 ani.

D Imobilizări corporale

(1) Cost/evaluare

Imobilizările corporale sunt evaluate inițial la cost de achiziție. O parte din imobilizările corporale au fost reevaluate în baza unor hotărâri de guvern („HG”) nr. 945/1990, nr. 26/1992, nr. 500/1994, nr. 983/1998, nr. 403/2000 și nr. 1553/2003 prin indexarea costului istoric cu indici prescriși în hotărârile de guvern respective. Creșterile valorilor contabile ale imobilizărilor corporale rezultate din aceste reevaluări au fost creditate inițial în rezerve din reevaluare, iar ulterior, cu excepția reevaluării efectuate în baza HG nr. 1553/2003, în capitalul social, în conformitate cu prevederile respectivelor hotărâri de guvern. HG 1553/2003 prevedea necesitatea ajustării valorii indexate prin comparație cu valoarea de utilizare și valoarea de piață.

La 31 decembrie 2007, Societatea a procedat la revizuirea doar a valorii construcțiilor aflate în patrimoniul Societății utilizând opinia unui evaluator extern independent, iar valoarea celorlalte imobilizări corporale, la 31 decembrie 2007, este prezentată la cost istoric indexat în conformitate cu hotărârile guvernamentale („HG”), așa cum a apreciat Societatea, până la acea dată, sau la cost istoric.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

La 31 decembrie 2008 și 31 decembrie 2009, Societatea a procedat la revizuirea valorii tuturor categoriilor de imobilizări corporale utilizând opinia unor specialiști angajați ai Societății.

La 31 decembrie 2010, Societatea a procedat la revizuirea valorii tuturor categoriilor de imobilizări corporale utilizând opinia unui evaluator extern independent pentru grupa construcțiilor, fiind diminuată rezerva din reevaluare cu diferența de valoare justă, precum și opinia unor specialiști angajați ai Societății pentru grupele de echipamente tehnologice, instalațiilor tehnice, mobilierului, aparaturii birotice și a altor imobilizări corporale neînregistrându-se diferențe între valoarea justă și valoarea netă contabilă la acea dată.

La 31 decembrie 2011, Societatea nu a procedat la reevaluarea valorii imobilizărilor corporale, acestea fiind prezentate în situațiile financiare atât la cost istoric indexat în conformitate cu unele hotărâri guvernamentale („HG”), ce s-au aplicat până la acea dată, cât și la cost istoric.

Întreținerea și reparațiile imobilizărilor corporale se trec pe cheltuieli în avans și se alocă sistematic pe o perioadă de trei exerciții, iar îmbunătățirile semnificative aduse imobilizărilor corporale, care cresc valoarea sau durata de viață a acestora, sau care măresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de către acestea sunt capitalizate.

Activele imobilizate de natura obiectelor de inventar, inclusiv uneltele și sculele, sunt trecute pe cheltuieli în momentul achiziționării și nu sunt incluse în valoarea contabilă a imobilizărilor corporale.

(2) Amortizare

Amortizarea se calculează la valoarea evaluată, folosindu-se metoda liniară, de-a lungul duratei utile de viață estimată a activelor, după cum urmează:

<u>Activ</u>	<u>Ani</u>
Construcții	5 - 45
Instalații tehnice și mașini	3 - 20
Alte instalații, utilaje și mobilier	3 - 30

Terenurile nu se amortizează deoarece se consideră că au o durată de viață indefinită.

Conducerea Societății evaluează în mod continuu planul de dezvoltare. Efectul revizuirii duratelor de viață, în baza HG nr. 2139/2004, s-a reflectat în cheltuiala cu amortizarea din anul 2005 și respectiv în perioadele viitoare în mărimea cheltuielilor cu amortizarea, fără a apărea diferențe temporare.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

(3) Vânzarea/casarea imobilizărilor corporale

Imobilizările corporale care sunt casate sau vândute sunt eliminate din bilanț împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Orice profit sau pierdere rezultat(ă) dintr-o asemenea operațiune este inclus(ă) în contul de profit și pierdere curent.

(4) Deprecierea imobilizărilor corporale

Dacă există vreun indiciu potrivit căruia un activ poate fi depreciat, valoarea contabilă a acestuia este evaluată și adusă la valoarea recuperabilă.

Valoarea recuperabilă este determinată ca maximum dintre prețul net de vânzare și valoarea de utilizare. Valoarea de utilizare a unui activ este estimată pe baza fluxurilor viitoare de numerar operaționale obținute prin utilizarea acestui activ și prin vânzarea acestuia, actualizate cu o rată de actualizare adecvată.

E Deprecierea activelor

Imobilizările corporale și alte active pe termen lung sunt revizuite pentru identificarea pierderilor din depreciere ori de câte ori evenimente sau schimbări în circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă nu mai poate fi recuperată. Pierdere din depreciere este reprezentată de diferența dintre valoarea contabilă și valoarea de inventar.

F Titluri deținute ca imobilizări

Imobilizările financiare cuprind acțiunile deținute la entitățile afiliate, împrumuturile acordate entităților afiliate, interesele de participare, împrumuturile acordate entităților de care Societatea este legată în virtutea intereselor de participare precum și alte investiții deținute ca imobilizări.

Imobilizările financiare sunt recunoscute în bilanț la costul de achiziție sau la valoarea determinată prin contractul de dobândire a acestora. Costul de achiziție cuprinde și costurile de tranzacționare. Imobilizările financiare sunt evaluate ulterior la valoarea de intrare mai puțin ajustările cumulate pentru pierdere de valoare.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

G Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costul este determinat în general pe baza metodei primul intrat-primul ieșit. Costul produselor finite și în curs de execuție include materialele, forța de muncă și cheltuielile de producție indirecte aferente. Acolo unde este necesar, se fac ajustări pentru stocuri cu mișcare lentă, uzate fizic sau moral. Valoarea realizabilă netă este estimată pe baza prețului de vânzare diminuat cu costurile de finalizare și cheltuielile de vânzare.

H Creanțe comerciale

Creanțele comerciale sunt înregistrate la valoarea facturată mai puțin ajustarea pentru deprecierea acestor creanțe. Ajustarea pentru deprecierea creanțelor comerciale este constituit în cazul în care există evidențe obiective asupra faptului că Societatea nu va fi în măsură să colecteze toate sumele la termenele inițiale.

I Investiții financiare pe termen scurt

Acestea includ depozitele pe termen scurt la bănci și alte investiții pe termen scurt cu lichiditate mare, precum și certificate de trezorerie.

J Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentul 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, net de descoperitul de cont. În bilanț, descoperitul de cont este prezentat în „Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an” – „Sume datorate instituțiilor de credit”.

K Capital social

Acțiunile ordinare sunt clasificate în capitalurile proprii.

L Dividende

Dividendele aferente acțiunilor ordinare sunt recunoscute în capitalurile proprii în perioada în care sunt declarate.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

M Împrumuturi

Împrumuturile pe termen scurt și lung sunt înregistrate inițial la suma primită, net de costurile de tranzacționare. În perioadele următoare, împrumuturile sunt înregistrate la cost amortizat folosind metoda randamentului efectiv, diferențele dintre sumele primite (nete de costurile de tranzacționare) și valoarea normală de răscumpărare fiind recunoscute în contul de profit și pierderi pe durata contractului de împrumut.

Porțiunea pe termen scurt a împrumuturilor pe termen lung este clasificată în „Datorii: Sumele care trebuie plătite într-o perioadă de până la un an” și inclusă împreună cu dobânda acumulată la data bilanțului contabil în „Sume datorate instituțiilor de credit” din cadrul datoriilor curente.

N Contabilitatea contractelor de leasing în care Societatea este locatar

(1) Contracte de leasing financiar

Contractele de leasing pentru imobilizările corporale în care Societatea își asumă toate riscurile și beneficiile aferente proprietății sunt clasificate ca și contracte de leasing financiar. Criteriile de clasificare a contractelor de leasing sunt specificate în Ordonanța 51/1997 republicată. Leasing-urile financiare sunt capitalizate la valoarea actualizată estimată a plăților. Fiecare plată este împărțită între elementul de capital și dobândă pentru a se obține o rată constantă a dobânzii pe durata rambursării. Sumele datorate sunt incluse în datoriile pe termen scurt sau lung. Elementul de dobândă este trecut în contul de profit și pierdere pe durata contractului. Activele deținute în cadrul contractelor de leasing financiar sunt capitalizate și amortizate pe durata lor de viață utilă.

(2) Contracte de leasing operațional

Contractele de leasing în care o porțiune semnificativă a riscurilor și beneficiilor asociate proprietății sunt reținute de locatar sunt clasificate ca și contracte de leasing operațional. Plățile efectuate în cadrul unui asemenea contract (net de orice facilități acordate de locatar) sunt recunoscute în contul de profit și pierdere pe o bază liniară pe durata contractului.

O Datorii

Datoriile comerciale sunt înregistrate la valoarea sumelor care urmează a fi plătite pentru bunurile sau serviciile primite.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

P Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute în momentul în care Societatea are o obligație legală sau implicită generată de un eveniment anterior, când pentru decontarea obligației este probabil să fie necesară o ieșire de resurse și când poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației.

Q Beneficiile angajaților

(1) Pensii și alte beneficii după pensionare

În cursul normal al activității. Societatea face plăți fondurilor de sănătate, pensii și șomaj de stat în contul angajaților săi la ratele statutare. Toți angajații Societății sunt membri ai planului de pensii al statului român. Aceste costuri sunt recunoscute în contul de profit și pierdere odată cu recunoașterea salariilor.

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

(2) Participarea salariaților la profit

Obligația față de angajați aferentă fondului de participare a salariaților la profitul Societății este recunoscută în cadrul provizionului pentru riscuri și cheltuieli doar în cazul în care Societatea nu are alte alternative decât aceea de a stinge această obligație prin plată și este îndeplinită oricare dintre următoarele condiții:

- există un plan formal și aceste sume sunt determinate și plătite înainte de data emiterii situațiilor financiare; sau
- s-a creat o așteptare validă din partea angajaților, pe baza evenimentelor trecute din istoria Societății, asupra faptului că aceștia ar primi aceste sume și suma poate fi determinată înainte de data emiterii situațiilor financiare.

În Societate nu operează sistemul participării salariaților la profit.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

R Subvenții

(1) Subvenții aferente activelor

Subvențiile primite în vederea achiziționării de active cum ar fi imobilizările corporale sunt înregistrate ca subvenții pentru investiții bilanțul în contabil și recunoscute în contul de profit și pierdere pe măsura înregistrării cheltuielilor cu amortizarea sau la casarea ori cedarea activelor achiziționate din respectiva subvenție.

(2) Subvenții aferente veniturilor

Subvențiile aferente veniturilor sunt prezentate ca un venit în contul de profit și pierdere pe perioada corespunzătoare cheltuielilor aferente pe care aceste subvenții urmează a le compensa.

S Impozitare

Impozit pe profit curent

Societatea înregistrează impozitul pe profit curent pe baza profitului impozabil din raportările fiscale, conform legislației românești relevante.

T Recunoașterea veniturilor

Veniturile se referă la bunurile vândute și la serviciile furnizate.

Veniturile din vânzările de bunuri sunt recunoscute în momentul în care Societatea a transferat cumpărătorului principalele riscuri și beneficii asociate deținerii bunurilor.

Veniturile aferente serviciilor furnizate sunt recunoscute pe baza stadiului de finalizare, procentual din veniturile totale aferente contractului de prestări servicii, procentul fiind determinat prin referința cu raportul dintre totalul serviciilor care trebuie prestate și serviciile prestate până la data bilanțului.

U Cifra de afaceri

Cifra de afaceri reprezintă sumele facturate și de facturat, nete de TVA și rabaturi comerciale, pentru bunuri livrate sau servicii prestate terților.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

V Managementul riscului financiar

Prin natura activităților efectuate, Societatea este expusă unor riscuri variate care includ: riscul de credit, riscul valutar, riscul de rată a dobânzii și riscul de lichiditate. Conducerea urmărește reducerea efectelor potențial adverse, asociate acestor factori de risc, asupra performanței financiare a Societății.

(i) Riscul de credit

Societatea este supusă unui risc de credit datorat creanțelor sale comerciale și a celorlalte tipuri de creanțe. Referințele pentru credite sunt obținute în mod normal pentru toți clienții noi, data de scadență a datoriilor este atent monitorizată și sumele datorate după depășirea termenului sunt urmărite cu promptitudine.

(ii) Riscul valutar

Societatea este expusă fluctuațiilor cursului de schimb valutar prin datoriile exprimate în valută. Politica Societății este să nu utilizeze instrumente financiare pentru diminuarea acestui risc.

(iii) Riscul de rată a dobânzii

Fluxurile de numerar operaționale ale Societății sunt afectate de variațiile ratei dobânzilor în principal datorită împrumuturilor în valută. Societatea nu utilizează instrumente financiare pentru a se proteja față de fluctuațiile ratei dobânzii.

(iv) Riscul de lichiditate

Managementul prudent al riscului de lichiditate implică menținerea de numerar suficient și a unor linii de credit disponibile. Datorită naturii activității, Societatea urmărește să aibă flexibilitate în posibilitățile de finanțare, prin menținerea de linii de credit disponibile pentru finanțarea activităților de exploatare.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

7. PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE

a) Acțiuni

Structura acționariatului la 31 decembrie 2010 este prezentată astfel:

	Număr de acțiuni	Suma (lei)	Procentaj (%)
Cristescu Valentin Marius	63.406.452	6.340.645	60,80
Cristescu Emil	34.170.987	3.417.099	32,76
Alți acționari	6.714.437	671.443	6,44
	104.291.876	<u>10.429.187</u>	100,00

În cursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2011 nu au avut loc modificări ale mărimii și structurii capitalului social. Astfel, structura acționariatului la 31 decembrie 2011 este prezentată astfel:

	Număr de acțiuni	Suma (lei)	Procentaj (%)
Cristescu Valentin Marius	63.406.452	6.340.645	60,80
Cristescu Emil	34.170.987	3.417.099	32,76
Alți acționari	6.714.437	671.443	6,44
	104.291.876	<u>10.429.187</u>	100,00

Toate acțiunile sunt comune, au fost subscribe și sunt plătite integral la 31 decembrie 2011.

b) Obligațiuni

Societatea nu are emise nici un fel de obligațiuni la 31 decembrie 2011.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

8. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII. ADMINISTRATORII ȘI DIRECTORII

a) Salarizarea directorilor și administratorilor

Societatea nu a acordat avansuri sau credite directorilor sau administratorilor în cursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2011.

De asemenea, nu există obligații viitoare asumate de Societate în numele directorilor sau administratorilor la 31 decembrie 2011.

Cheltuiala cu salariile:

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u> (lei)
Administratorilor	21.480	18.427
Directorilor	234.069	278.444
	255.549	296.971

Salarii de plată la sfârșitul perioadei:

	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)	<u>31 decembrie 2011</u> (lei)
Administratori	1.284	864
Directori	14.435	6.221
	15.719	7.085

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

8. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII. ADMINISTRATORII ȘI DIRECTORII (CONTINUARE)

b) Salariați

Numărul mediu de angajați în timpul anului a fost după cum urmează:

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u>
Personal administrativ	29	26
Personal direct productiv	104	93
Personal indirect productiv	23	20
	156	139

9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

1. Indicatori de lichiditate

a)	Indicatorul lichidității curente	<u>2010</u>	<u>2011</u>
	$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} =$	0,85	0,79

Lichiditatea curentă (globală sau generală) reflectă măsura posibilității ca elementele patrimoniale curente să se transforme în lichidități, în vederea satisfacerii obligațiilor de plată exigibile. Orice valoare peste 2 este considerată adecvată.

b)	Indicatorul lichidității imediate	<u>2010</u>	<u>2011</u>
	$\frac{\text{Active curente} - \text{Stocuri}}{\text{Datorii curente}} =$	0,45	0,40

Lichiditatea imediată reflectă măsura în care trezoreria de activ a agentului economic acoperă datoriile pe termen scurt ale acestuia, iar o valoare mai mare de 0,5 este considerată corespunzătoare.

9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI (CONTINUARE)**2. Indicatori de risc**

a)	Indicatorul gradului de îndatorare	<u>2010</u>	<u>2011</u>
	$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital propriu}} \times 100$	16,98	12,10

unde:

- capital împrumutat = credite peste un an

Pentru indicatorul gradului de îndatorare o limită de 0,5, cu condiția ca rata profitului obținută de societate să fie superioară ratei dobânzii aferente creditelor bancare contractate de societate pe termen lung (efectul de levier), este satisfăcătoare.

b)	Indicatorul privind acoperirea dobânzilor	<u>2010</u>	<u>2011</u>
	$\frac{\text{Profit înainte plății dobânzii și impozitului pe profit}}{\text{Cheltuieli cu dobânda}}$	-	-

Indicatorul privind acoperirea dobânzilor reflectă de câte ori pot fi acoperite cheltuielile cu dobânda din profitul înainte dobânzii și impozitului. Cu cât valoarea indicatorului este mai mică cu atât poziția societății este mai riscantă.

3. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)

a)	Viteza de rotație a debitelor-clienți	<u>2010</u> (zile)	<u>2011</u> (zile)
	$\frac{\text{Sold mediu clienți}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 365 =$	80	77

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI (CONTINUARE)

b)	Viteza de rotație a creditelor – furnizor	<u>2010</u> (zile)	<u>2011</u> (zile)
----	---	-------------------------------------	-------------------------------------

$\frac{\text{Sold mediu furnizori}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 365 =$	57	43
--	----	----

Viteza de rotație a debitelor clienți și viteza de rotație a creditelor furnizor nu au o limită optimă stabilită, însă, de preferat este ca perioada în care se plătesc obligațiile să fie mai mare decât perioada în care se încasează creanțele de la clienți, fapt ce conduce la obținerea unui credit comercial gratuit și implicit degajarea unui flux numerar pozitiv.

Viteza de rotație a debitelor-clienți exprimă numărul de zile până la data la care debitorii își achită datoriile către societate și arată astfel eficacitatea Societății în colectarea creanțelor sale. Creșterea numărului de zile poate indica probleme legate de controlul creditului acordat clienților. Viteza de rotație a creditelor-furnizori exprimă numărul de zile de creditare pe care îl obține societatea de la furnizorii săi.

c)	Viteza de rotație a activelor imobilizate	<u>2010</u>	<u>2011</u>
<u>Cifra de afaceri</u>	=	0,59	0,63
Active imobilizate			

Viteza de rotație a activelor imobilizate evaluează eficiența managementului activelor imobilizate prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate prin exploatarea acestora. O scădere a indicatorului poate indica probleme legate de ocuparea capacităților de producție ori probleme legate de producția realizată (rămasă pe stoc).

d)	Viteza de rotație a activelor totale	<u>2010</u>	<u>2011</u>
<u>Cifra de afaceri</u>	=	0,42	0,46
Total active			

Viteza de rotație a activelor totale evaluează eficiența managementului activelor totale prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de activele societății. O scădere a indicatorului poate indica probleme legate de scăderea eficienței utilizării activelor societății.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI (CONTINUARE)

4. Indicatori de profitabilitate

a) Rentabilitatea capitalului angajat	2010 (%)	2011 (%)
<u>Profitul înaintea rezultatului financiar și impozitului pe profit</u> Capitalul angajat	-	-

Rentabilitatea capitalului angajat reprezintă profitul pe care îl obține Societatea la o unitate de resurse investite.

5. Indicatori privind rezultatul pe acțiune/parte socială

a) Rezultatul pe acțiune

Rezultatul pe acțiune de bază este calculat prin împărțirea rezultatului net atribuibil acționarilor la numărul de acțiuni ordinare în circulație la sfârșitul anului.

	2010	2011
Profit net atribuibil acționarilor/(pierdere) (lei)	(1.100.656)	(400.772)
Acțiunilor ordinare existente la sfârșitul anului	104.291.876	104.291.876
Profit de bază per acțiune/(pierdere) (în lei per acțiune)	(0,0105)	(0,0038)

b) Raportul dintre prețul pe piață al acțiunii și rezultatul pe acțiune

Societatea este listată pe Bursa de Valori București - secțiunea Rasdaq, acțiunile înregistrând un preț de referință, în perioada 25 martie 2011 – 23 aprilie 2012, situat între 0,43 lei și 0,96 lei. Cursul acțiunilor Societății, la data de 23 aprilie 2012, era de 0,60 lei pentru o acțiune.

S.C. BEGA ELECTROMOTOR S.A. TIMIȘOARA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

10. ALTE INFORMAȚII

a) Informații cu privire la prezentarea Societății

Sediul social al SC Bega Electromotor SA este în România, județul Timiș, localitatea Timișoara, B-dul Republicii, nr. 21.

Obiectul de activitate principală este producția de motoare, generatoare și transformatoare. Societatea are declarate și alte domenii de activitate secundare.

La 31 decembrie 2011, totalul activului bilanțier este 20.407.257 de lei (la 31 decembrie 2010: 21.812.682 lei).

b) Informații privind relațiile entității cu filiale, entități asociate sau cu alte entități în care se dețin titluri de participare strategice

Detaliile privind tranzacțiile cu părțile afiliate și natura relațiilor cu acestea sunt prezentate în Nota 10 i).

c) Bazele de conversie utilizate pentru exprimarea în moneda națională a elementelor de activ și de pasiv, a veniturilor și cheltuielilor evidențiate inițial într-o monedă străină

Modalitatea folosită pentru exprimarea în moneda națională a elementelor patrimoniale, a veniturilor și cheltuielilor evidențiate într-o monedă străină este prezentată în Nota 6 B.

Principalele rate de schimb utilizate pentru conversia în lei a soldurilor exprimate în monedă străină la 31 decembrie 2011 sunt:

<u>Moneda străină</u>	<u>Abreviere</u>	<u>Rata de schimb</u> <u>(lei pentru 1 unitate din moneda străină)</u>	
		<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Dolar SUA	USD	3,2045	3,3393
Euro	EURO	4,2848	4,3197

10. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

d) Informații referitoare la impozitul pe profit curent

	Perioada fiscală încheiată la <u>30 septembrie 2010</u> (lei)	Perioada fiscală încheiată la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u> (lei)
Profitul brut / (Pierdere)	(550.303)	(550.353)	(400.772)
Deduceri	423.946	139.966	526.609
Venituri neimpozabile	0	0	206.927
Cheltuieli nedeductibile	496.762	335.769	674.316
Elemente similare cheltuielilor	0		0
Elemente similare veniturilor	177.689	181.761	139.474
Profit impozabil/(Pierdere fiscală)	(299.798)	(172.789)	(320.518)
Pierdere fiscală reportată	(827.774)	(1.127.572)	(1.300.361)
Profit impozabil/ (pierdere fiscală) după reportare	(1.127.572)	(1.300.361)	(1.620.879)
Impozit pe profit calculat	0	0	0
Reduceri impozit pe profit	0	0	0
Impozit pe profit curent	0	0	0
Impozit minim	8.250	0	0

e) Cifra de afaceri

Societatea realizează venituri din vânzarea produselor pe teritoriul României și pe piața externă.

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u> (lei)
Venituri din vânzări pe piața internă	6.498.434	6.528.956
Venituri din vânzări pe piața externă	2.710.079	2.854.520
	<u>9.208.513</u>	<u>9.383.476</u>

S.C. BEGA ELECTROMOTOR S.A. TIMIȘOARA**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011****10. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)**

Structura producției vândute este următoarea:

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u> (lei)
Motoare electrice asincronizate trifazate tip AT	2.655.548	3.042.559
Motoare electrice asincronizate monofazate tip PT	2.806.119	2.294.570
Alte motoare (inclusiv fond piață)	323.278	295.009
Diverse (altele decât motoare)	79.660	14.542
Piese schimb	811.923	429.420
Motoare electrice asincronizate trifazate ADT ATT	65.678	57.975
Motoare tip ASM, ASFM, AIM, AIFM	323.365	388.279
Motoare tip CFR+motor curent continuu	353.819	590.189
Motoare monofazate (altele decât PT)	230.998	280.111
	7.650.388	7.392.654

Prezentarea cifrei de afaceri după natura veniturilor:

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u> (lei)
Venituri din vânzarea produselor finite	7.301.798	7.392.654
Venituri din vânzarea produselor reziduale	265.092	332.863
Venituri din lucrări executate și servicii prestate	313.003	330.556
Venituri din vânzări de mărfuri	404.810	376.377
Venituri din chirii	712.044	930.324
Venituri din activități diverse	211.765	20.702
	<u>9.208.512</u>	<u>9.383.476</u>

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

10. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

f) Evenimente ulterioare datei bilanțului

La data de 10 aprilie 2012, cursul de schimb lei/usd era de 3,3394 (aceasta reprezintă o depreciere a leului față de usd cu 0,002 % față de 31 decembrie 2011), iar cursul de schimb lei/euro era de 4,3696 (aceasta reprezintă o depreciere a leului față de euro cu 1,15% față de 31 decembrie 2011).

b) Rata inflației

Rata oficială a inflației comunicată de Comisia Națională de Statistică a fost în 1998 de 40,6%, în 1999 a fost de 54,8%, în 2000 a fost de 40,7%, în 2001 de 30,3%, în anul 2002 inflația a fost de 17,8%, în anul 2003 a fost de 14,1%, în anul 2004 a fost de 9,3%, în anul 2005 a fost de 8,6%, în anul 2006 a fost de 4,87%, în anul 2007 a fost de 6,57%, în anul 2008 a fost de 6,3%, în anul 2009 a fost de 4,74%, în anul 2010 a fost de 7,96%, iar în anul 2011 a fost de 3,14%.

Rata medie lunară a inflației în primele două luni din 2012 a fost de 0,5%, față de nivelul de 0,8% consemnat în perioada similară din 2011, iar inflația interanuală (februarie 2011/februarie 2012) a fost de 2,59%.

g) Cheltuielile cu chiriile și ratele achitate în cadrul unui contract de leasing operațional

Societatea a înregistrat următoarele cheltuieli:

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u> (lei)
Chirii	80.604	69.511
Leasing operațional	0	0
	80.604	69.511

h) Onorariile plătite auditorilor

Societatea a plătit în anul 2011 către auditori onorarii stabilite conform contractului de prestări servicii.

10. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

i) Tranzacții cu părțile afiliate

Părțile afiliate declarate de către managementul Societății sunt reprezentate de persoane fizice și juridice, așa cum sunt ele prezentate mai jos.

SC Bega Invest SA Timișoara, o societate înregistrată în România în anul 2001, cu un capital social de 55.680 lei în care Societatea deține 0,18% din acțiunile cu drept de vot. În cursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2009, SC Bega Invest SA Timișoara a fuzionat, fiind absorbită de SC Optica SA Timișoara (în cursul exercițiului financiar 2009 SC Optica SA și-a schimbat denumirea în SC Bega Invest SA Timișoara).

Societatea Bega Ermat SA, are sediul social în Ploiești, str. Pompelor, nr.6 și este înmatriculată la Registrul Comerțului sub nr. J/29/84/1991. Activitatea principală este reprezentată de prestări servicii cu macarale mari.

Societatea Bega TM SA, are sediul social în loc.Timișoara, str. Carol Telbisz, nr. 3 și este înmatriculată la Registrul Comerțului sub nr. J/35/1866/2003. Activitatea principală este reprezentată de Închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate.

Societatea Chimforex SA are sediul social în loc. Bucov, sat Pleașa este înmatriculată la Registrul Comerțului sub nr. J/29/97/1991. Activitatea principală este reprezentată de extracția și prepararea minereurilor pentru industria chimică.

Societatea Bega Turism SA Timișoara, are sediul social în loc. Timișoara, str. Mărășești, nr. 1-3 și este înmatriculată la Registrul Comerțului sub nr. J/35/61/1993. Activitatea principală este reprezentată de servicii hoteliere.

Societatea Bega Reparații Vagoane SA Timișoara, are sediul social în loc.Timișoara, str.Gării, nr. 2 și este înmatriculată la Registrul Comerțului sub nr. J/35/209/1999. Activitatea principală este reprezentată de construcția și repararea materialului rulant.

Societatea Bega Real SA Pleașa (în insolvență), are sediul social în loc. Bucov, sat Pleașa, str. Industriei, nr.1 și este înmatriculată la Registrul Comerțului sub nr. J/29/4/1991. Activitatea principală este reprezentată producerea și comercializarea de produse refractare.

10. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

i) Tranzacții cu părțile afiliate

Societatea Faur SA București, are sediul social în loc. București, Sector 3, B-dul Basarabia, nr. 256 și este înmatriculată la Registrul Comerțului sub nr. J/40/13/1991. Activitatea principală este reprezentată de construcția și repararea materialului rulant.

Societatea Bega Tehnomet SA, are sediul social în loc. Timișoara, str. Calea Stan Vidrighin, nr. 5A și este înmatriculată la Registrul Comerțului sub nr. J/35/640/1991. Activitatea principală este reprezentată de construcții metalice și părți componente.

Societatea Bega Com SA, are sediul social în loc. Timișoara, str. Carol Telbisz, nr. 3 și este înmatriculată la Registrul Comerțului sub nr. J/35/2302/1991. Activitatea principală este reprezentată de comerț cu amănuntul în magazine nespecializate, cu vânzare predominantă de produse alimentare și tutun.

Societatea Timco SA Timișoara, are sediul social în loc. Timișoara, str. Circumvalațiunii, nr. 8-12 și este înmatriculată la Registrul Comerțului sub nr. J/35/201/1991. Activitatea principală este reprezentată de fabricarea mașinilor-unelte portabile acționate electric.

Societatea Utilaj Construcții SA, are sediul social în loc. București sector 3 , str. Lt. Nicolae Pașcu, nr. 61 – 63 și este înmatriculată la Registrul Comerțului sub nr. J/40/25415/1993. Activitatea principală este reprezentată de închiriere a utilajelor de construcții și demolare, cu personal de deservire aferent.

Societatea Construcții Rutiere Arad SA, are sediul în Arad, str. Digului nr.1 și este înmatriculată la Registrul Comerțului sub nr. J/02/424/1998. Activitatea principală este reprezentată de lucrări de construcții drumuri și autostrăzi.

Societatea Foraj Sonde Craiova SA are sediul social în loc. Craiova, str. Buzești nr.4A, jud. Dolj, și este înmatriculată la Registrul Comerțului sub nr. J 16/2746/1992. Activitatea principală este reprezentată de servicii anexe extracției petrolului și gazelor naturale.

Societatea Foraj Sonde SA Zădăreni, are sediul social în loc. Felnac sat Zădăreni, nr. FN și este înmatriculată la Registrul Comerțului sub nr. J/02/124/1993. Activitatea principală este reprezentată de activități de servicii anexe extracției petrolului și gazelor naturale.

Societatea Bega Trans Auto SA, are sediul social în loc. Timișoara, str. Armoniei, nr. 25 și este înmatriculată la Registrul Comerțului sub nr. J/35/1088/1991. Activitatea principală este reprezentată de transporturi rutiere de mărfuri. La data de 29 octombrie 2009, în scopul unei optimizări a organizării, conducerilor și costurilor, SC Bega Trans Auto SA, a fuzionat cu SC Bega Minerale Industriale SA fiind absorbită de aceasta .După fuziune, SC Bega Trans Auto SA a fost radiată.

S.C. BEGA ELECTROMOTOR S.A. TIMIȘOARA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

10. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

i) Tranzacții cu părțile afiliate

Societatea Bega Minerale Industriale SA, are sediul în Timișoara, Calea Șagului nr. 143/b și este înmatriculată la Registrul Comerțului sub nr. J/35/572/2009. Activitatea principală este reprezentată de alte activități extractive.

Societatea Sticloval SA, are sediul în Vălenii de Munte, b-dul. Nicolae Iorga nr. 41 și este înmatriculată la Registrul Comerțului sub nr. J/29/158/1991. Activitatea principală este reprezentată de alte activități extractive.

Cristescu Marius, persoană fizică și acționar al Societății.

Cristescu Emil, persoană fizică și acționar al Societății.

Următoarele tranzacții cu părți afiliate au fost identificate că avut loc în cursul anului și următoarele solduri la finele anului au rezultat din tranzacții cu părți afiliate:

i. Achiziții de bunuri/prestări de servicii

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u> (lei)
S.C. Bega Invest S.A. Timișoara	3.494	0
S.C. Bega TM S.A. Timișoara	14.112	7.777
S.C. Bega Com S.A. Timișoara	0	0
S.C. Bega Tehnomet S.A. Timișoara	14.404	114
S.C. Bega Turism S.A. Timișoara	614	65
S.C. Bega Utilaje Construcții S.A. Timișoara	0	0
S.C. Faur S.A. București	8.229	6.242
S.C. Pleiada S.A. Timișoara	357	0
S.C. Timco S.A. Timișoara	0	0
S.C. Bega Minerale Industriale S.A. Timișoara	79.267	63.826
S C Bega Reparatii Vagoane S.A. Timișoara	106	125
	120.583	78.149

S.C. BEGA ELECTROMOTOR S.A. TIMIȘOARA**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**

10. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)**i) Tranzacții cu părțile afiliate (continuare)***ii. Solduri rezultate din vânzarea de bunuri/prestarea de servicii*

	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)	<u>31 decembrie 2011</u> (lei)
<i>Solduri debitoare cu părți afiliate</i>		
S.C. Bega Construct S.A. Timișoara	0	0
S.C. Bega Ermat S.A. Ploiești	0	0
S.C. Bega Minerale Industriale S.A. Aghireș	0	0
S.C. Bega Minerale Industriale S.A. Timișoara	1.287	0
S.C. Bega Real S.A. Bucov	0	0
S.C. Bega Tehnomet S.A. Timișoara	0	0
S.C. Bega Turism S.A. Timișoara	13.343	2.699
S.C. Begamet S.A. Timișoara	17.600	0
S. C. Timco S.A. Timișoara	219	0
	32.449	2.699
<i>Solduri creditoare cu părți afiliate</i>		
S.C. Bega Invest S.A. Timișoara	0	0
S.C. Bega Minerale Industriale S.A. Timișoara	8.389	13.967
S.C. Bega Tehnomet S.A. Timișoara	0	0
S.C. Bega TM S.A. Timișoara	1.350	770
S.C. Bega Turism S.A. Timișoara	6.550	0
S.C. Faur S.A. București	974	1.826
S.C. Bega Reparatii Vagoane S.A. Timișoara	131	0
S.C. Pleiada S.A. Timișoara	1.057	1.057
	18.451	17.620

S.C. BEGA ELECTROMOTOR S.A. TIMIȘOARA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

10. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

i) Tranzacții cu părțile afiliate (continuare)

iii. Venituri din vânzări de bunuri/prestări de servicii

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u> (lei)
S.C. Bega Minerale Industriale S.A. Timișoara	16.085	18.185
S.C. Bega Tehnomet S.A. Timișoara	0	368
S.C. Timco S.A. Timișoara	40.961	820
S.C. Faur S.A. București	0	0
S.C. Bega Reparatii Vagoane S.A. Timișoara	2.374	2.262
S.C. Bega Turism S.A. Timișoara	27.607	28.026
	87.027	49.661

iv. Creanțe privind contractele de împrumut

	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)	<u>31 decembrie 2011</u> (lei)
S.C. Bega Electroturris S.A. Turnu Măgurele	363.084	363.084

S.C. BEGA ELECTROMOTOR S.A. TIMIȘOARA**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**

11. STOCURI

	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)	<u>31 decembrie 2011</u> (lei)
Materii prime și materiale consumabile	1.630.992	1.495.272
Ajustări pentru deprecierea materiilor prime și materialelor consumabile	(100.833)	(100.832)
Producție în curs de execuție	415.858	175.160
Ajustări pentru deprecierea producției în curs de execuție	0	0
Produse finite și mărfuri	655.529	892.423
Ajustări pentru deprecierea produselor finite și mărfurilor	(100.685)	(81.655)
Avansuri pentru cumpărări de stocuri	240.864	237.990
	<u>2.842.411</u>	<u>2.618.358</u>

12. CREANȚE COMERCIALE

	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)	<u>31 decembrie 2011</u> (lei)
Creanțe comerciale – clienți	2.132.085	1.845.512
Creanțe comerciale – clienți incerti	0	54.051
Efecte de primit	143.749	18.986
Furnizori debitori pentru prestări de servicii	14.199	6.549
Ajustări pentru deprecierea clienților incerti	(191.921)	(54.051)
	<u>2.098.112</u>	<u>1.871.047</u>

Riscul de credit aferent creanțelor comerciale este limitat datorită numărului semnificativ de clienți ai Societății. Datorită acestor factori conducerea Societății nu crede că în cadrul creanțelor comerciale există un risc de credit inerent suplimentar provizioanelor pentru acoperirea sumelor necollectabile.

S.C. BEGA ELECTROMOTOR S.A. TIMIȘOARA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

13. ALTE CREAȚE

	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)	<u>31 decembrie 2011</u> (lei)
Alte creanțe față de bugetul de stat	82.718	15.647
Alte creanțe – debitori diverși	723.575	718.870
Decontări în curs de clarificare	0	0
Creditori diverși	0	29.418
	<u>806.293</u>	<u>46.507</u>

14. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI

	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)	<u>31 decembrie 2011</u> (lei)
Valori de încasat	127.419	4.989
Conturi curente la bănci în lei	123.228	48.905
Conturi curente la bănci în devize	10.873	7.061
Numerar în casierie	19.951	7.684
Alte valori	0	0
	<u>281.471</u>	<u>68.639</u>

S.C. BEGA ELECTROMOTOR S.A. TIMIȘOARA**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**

15. DATORII COMERCIALE CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE UN AN

	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)	<u>31 decembrie 2011</u> (lei)
Furnizori interni		
- de servicii și stocuri	730.069	474.804
- de imobilizări	96.508	80.546
Furnizori externi		
- de servicii și stocuri	473.469	226.947
- de imobilizări	2.947	0
Furnizori – facturi nesosite	71.671	64.220
	<u>1.374.664</u>	<u>846.517</u>

16. ALTE DATORII, INCLUSIV DATORII FISCALE ȘI DATORII PENTRU ASIGURĂRILE SOCIALE CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE UN AN

	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)	<u>31 decembrie 2011</u> (lei)
Datorii în legătură cu personalul	71.689	54.298
Datorii față de bugetele statului	138.819	197.497
Alte datorii	33.279	56.608
Dividende de plata	37.282	37.282
Creditori diversi	0	8.182
Datorii privind asociații	0	0
Decontări în curs de clarificare	857	1.131
Împrumuturi pe termen scurt	0	42.668
	<u>281.926</u>	<u>397.666</u>

S.C. BEGA ELECTROMOTOR S.A. TIMIȘOARA**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**

17. SUME DATORATE INSTITUȚIILOR DE CREDIT

	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)	<u>31 decembrie 2011</u> (lei)
Porțiunea curentă		
Linie de credit	3.812.242	3.730.000
Credit bancar	671.606	677.077
	<u>4.483.848</u>	<u>4.407.077</u>
Porțiunea pe termen lung		
Credit bancar	2.126.753	1.466.999
	<u>2.126.753</u>	<u>1.466.999</u>

La 31 decembrie 2011, Societatea contractate o linie de credit și un credit pe termen lung, astfel:

- i) Convenție de Credit nr. ITRQ0909244025 din 26.02.2010 prin care banca acordă Societății un credit în Euro în valoare de 719.268 Euro, pe o perioadă de 60 de luni, cu scadență la data de 26.02.2015. Obiectul refinanțării îl constituie creditele de investiții de la Raiffeisen Bank SA, conform Contract Credit de Investiții nr. 2/22.02.2008, Contract Credit de Investiții nr. 3/22.02.2008 și Contract Credit de Investiții nr. 4/22.01.2008;
- ii) Convenție de Linie de Credit nr. ITRQ0909242904 din 26.02.2010 prin care banca acordă Societății o linie de credit în Euro în valoare de 900.000 Euro, cu scadență la data de 26.02.2013. Obiectul refinanțării îl constituie linia de credit pentru activitatea curentă de la Raiffeisen Bank SA, conform Contract Overdraft nr. 270/25.10.2007.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**

18. IMPOZITUL PE PROFIT

Diferențele între reglementările fiscale emise de Ministerul Finanțelor Publice din România și regulile contabile pot da naștere la diferențe semnificative între valoarea contabilă a anumitor active și datorii, pe de o parte, și valoarea lor stabilită în scopuri de impunere fiscală, pe de altă parte.

Rata curentă a impozitului pe profit în România este de 16% (în cursul exercițiului financiar 2010 – 16%), atât pentru activitățile la intern cât și pentru activități de export.

Exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2010, în România, a fost împărțit în două perioade fiscale (asimilate cu două exerciții fiscale consecutive): primul cuprins între 1 ianuarie 2010 și 30 septembrie 2010, iar al doilea între 1 octombrie 2010 și 31 decembrie 2010. Acest lucru a avut drept consecință directă, calculul distinct al impozitului pe profit pentru cele două perioade fiscale.

19. CHELTUIELI CU MATERIIILE PRIME ȘI MATERIALELE CONSUMABILE

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u> (lei)
Cheltuieli cu materii prime	3.608.221	3.762.194
Cheltuieli cu materiale	24.401	33.723
Cheltuieli cu combustibili	30.014	30.465
Cheltuieli cu materiale pentru ambalat	0	0
Cheltuieli cu piese de schimb	2.192	3.450
Cheltuieli cu alte materiale și consumabile	642.562	656.924
	<u>4.307.390</u>	<u>4.486.756</u>

S.C. BEGA ELECTROMOTOR S.A. TIMIȘOARA**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011****20. AJUSTAREA VALORII ACTIVELOR CIRCULANTE**

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u> (lei)
Cheltuieli privind ajustări pentru deprecierea stocurilor	0	0
Cheltuieli privind ajustări pentru deprecierea creanțelor	149.361	96.114
Alte cheltuieli	0	0
Venituri din ajustări pentru deprecierea stocurilor	0	218.985
Venituri din ajustări pentru deprecierea creanțelor	0	0
Venituri din creanțe reactivate	0	0
	<u>149.361</u>	<u>(122.871)</u>

21. CHELTUIELI PRIVIND PRESTAȚIILE EXTERNE

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u> (lei)
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	21.806	26.310
Cheltuieli cu chiriile	80.604	69.511
Cheltuieli cu primele de asigurare	20.720	14.123
Cheltuieli pentru studiile și cercetări	0	0
Cheltuieli cu colaboratorii	4.122	3.682
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	9.673	20.554
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	504	4.725
Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	168.483	199.254
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	2.436	9.574
Cheltuieli poștale și taxe de comunicații	27.774	15.443
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	86.469	95.626
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	221.626	260.632
	<u>644.217</u>	<u>719.434</u>

S.C. BEGA ELECTROMOTOR S.A. TIMIȘOARA**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**

22. CHELTUIELI CU PERSONALUL

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u> (lei)
Salarii și indemnizații	2.122.828	2.047.915
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	475.062	633.843
Tichete de masă	243.497	276.086
	<u>2.841.387</u>	<u>2.957.844</u>

23. CHELTUIELI CU DESPĂGUBIRI, DONAȚII ȘI ACTIVELE CEDATE

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u> (lei)
Amenzi, despăgubiri, penalități	61.540	83.268
Subvenții și donații	47.241	4.644
Alte cheltuieli	99.715	15.476
Cheltuieli cu activele cedate	0	189.771
	<u>208.496</u>	<u>293.159</u>

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

24. REZULTATUL FINANCIAR – PROFIT / (PIERDERE), NET

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u> (lei)
Venituri din participații	0	0
Venituri din investiții financiare cedate	0	0
Cheltuieli privind titlurile de plasament cedate	0	0
Venituri din dobânzi	455	393
Cheltuieli privind dobânzile	(378.967)	(364.026)
Venituri din diferențe de curs valutar	550.133	520.695
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	(648.624)	(576.190)
Alte venituri financiare	0	0
Alte cheltuieli financiare	0	0
	<u>(477.003)</u>	<u>(419.128)</u>

25. CONTINGENȚE

(a) Litigii și dispute

Societatea este obiectul unui număr de acțiuni în instanță rezultate în cursul normal al desfășurării. Pe baza consultanței de specialitate primită din partea consilierului juridic, conducerea Societății consideră că aceste acțiuni nu vor avea un efect advers semnificativ asupra rezultatelor economice și a poziției financiare a Societății.

(b) Impozitarea

Sistemul de impozitare din România este într-o fază de consolidare și armonizare cu legislația europeană. Totuși, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a penalităților de întârziere aferente (0,1% pe zi până la 30 iunie 2010). Începând cu data de 1 iulie 2010, dobânzile percepute pentru fiecare zi de întârziere s-au modificat la 0,04%, iar cotele de penalități aplicabile s-au stabilit la 5% pentru un număr de zile de întârziere cuprins între 30 și 60 și la 15% pentru întârzieri mai mari de 60 de zile. În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

25. CONTINGENȚE (CONTINUARE)

(c) Contracte oneroase

Un contract oneros este un contract în cadrul căruia costurile obligatorii pentru îndeplinirea obligațiilor contractuale depășesc beneficiile economice care urmează a fi obținute ca urmare a acestuia. Aceste costuri obligatorii reflectă cel puțin costul net aferent ieșirii din contract care reprezintă minimum dintre costul îndeplinirii contractului și orice compensație sau penalități rezultate din neîndeplinirea acestuia. Societatea nu avea încheiate contracte oneroase la data de 31 decembrie 2011.

(d) Contingente legate de mediu

Reglementările privind mediul înconjurător sunt în dezvoltare în România, iar Societatea nu a înregistrat nici un fel de obligații la 31 decembrie 2011 și 2010 pentru nici un fel de costuri anticipate, inclusiv onorarii juridice și de consultanță, studii ale locului, designul și implementarea unor planuri de remediere, privind elemente de mediu înconjurător. Conducerea Societății nu consideră cheltuielile asociate cu eventuale probleme de mediu ca fiind semnificative.

(e) Asigurări încheiate

La sfârșitul anului 2011, Societatea are încheiate polițe de asigurare pentru autoturismele deținute în proprietate și pentru imobilizările corporale gajate și ipotecate.

25. CONTINGENȚE (CONTINUARE)

(f) Prețul de transfer

Legislația fiscală din România conține reguli privind prețurile de transfer între persoane afiliate încă din anul 2000. Cadrul legislativ curent definește principiul „valorii de piață” pentru tranzacțiile între persoane afiliate, precum și metodele de stabilire a prețurilor de transfer. Ca urmare, este de așteptat ca autoritățile fiscale să inițieze verificări amănunțite ale prețurilor de transfer, pentru a se asigura că rezultatul fiscal și/sau valoarea în vamă a bunurilor importate nu sunt distorsionate de efectul prețurilor practicate în relațiile cu persoane afiliate. Compania nu poate cuantifica rezultatul unei astfel de verificări.

Autorizate și semnate la data 23 martie 2012 de către:

DIRECTOR GENERAL

ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele: Ing. Mircea Balaniuc

Numele și prenumele: Ec. Arpad Berta

Semnătura_____

Semnătura_____

Ștampila unității

This document was created with Win2PDF available at <http://www.daneprairie.com>.
The unregistered version of Win2PDF is for evaluation or non-commercial use only.