

S.C. BEGA ELECTROMOTOR S.A. TIMIȘOARA

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2010**

**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 2010

CUPRINS

PAGINA

Raportul auditorilor independenți	-
Bilanțul contabil	1 - 4
Contul de profit și pierdere	5 - 8
Situația fluxurilor de trezorerie	9
Situația modificărilor capitalului propriu	10 - 11
Note la situațiile financiare	12 – 54

S.C. A.B.A. Audit S.R.L.

ADRESA: Timisoara, Str. Moise Nicoară , Nr. 11B

CUI: RO 14907434 • Nr. Inreg. ORC: J35/1537/2002

IBAN: RO43PIRB3701720663001000 • BANCA: Piraeus Bank

TEL: 0256.216.100; • FAX: 0256.205.039

E-MAIL: office.audit@abaconsulting.ro • WEB: www.abaconsulting.ro

RAPORTUL AUDITORILOR INDEPENDENȚI CĂTRE ACȚIONARIII 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 2010 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:

- rezultat (pierdere):	(1.100.656) lei
- cifra de afaceri:	9.208.512 lei
- total active:	21.812.682 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 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 2010, Societatea nu a reflectat deprecierea imobilizărilor financiare deținute pentru suma totală de 4.487.739 lei (la 31 decembrie 2009: 4.489.072 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 2.467.021 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 solicită ca, la data bilanțului, imobilizările financiare să fie prezentate la valoarea de intrare mai puțin ajustările cumulate pentru pierderile de valoare.

8. 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 2009), în soldul contului de avansuri acordate furnizorilor a sumei de 209.850 lei, iar la nivelul creanțelor față de clienți o sumă de 1.014.939 lei (la 31 decembrie 2009: 201.915 lei), respectiv un total de 1.991.221 lei (919.343 lei – la 31 decembrie 2009) 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 care solicită efectuarea unei ajustări pentru depreciere sau pierdere de valoare a creanțelor incerte atunci când sunt indentificate.

9. Societatea nu a prezentat în situațiile financiare suplimentarea deprecierii 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 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 334.631 lei, pentru materiale consumabile de 78.222 lei, pentru obiecte de inventar de 182.168 lei, pentru produse finite de 98.155 lei, pentru produse reziduale de 23.372 lei, iar pentru ambalaje de 37.014 lei, respectiv un total de 753.561 lei (996.949 lei – la 31 decembrie 2009).

10. Societatea a recunoscut în valoarea imobilizărilor corporale recepționate în exercițiul încheiat la 31 decembrie 2010 și care, la finele exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2009, erau prezentate ca și imobilizări în curs, cheltuieli cu dobânzile în sumă de 82.428 lei față de suma de 36.569 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 aplicată la rulajul debitor al investițiilor în curs finanțate din împrumuturile respective.

11. Societatea a recunoscut în valoarea imobilizărilor corporale recepționate în exercițiul încheiat la 31 decembrie 2010 și care la finele exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2009, erau prezentate ca și imobilizări în curs, diferențe nefavorabile de curs valutar în sumă de 176.357 lei, practică ce nu este în conformitate cu prevederile din Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 3055/2009 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 Natională 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.

12. În timpul auditului, noi am putut obține confirmări pentru soldurile conturilor de clienți reprezentând 2,44 % din totalul soldului de clienți și pentru soldurile conturilor de furnizori reprezentând 6,22 % din totalul soldului de furnizori. Aplicarea procedurilor alternative de audit pentru verificarea acestor solduri a oferit informații insuficiente pentru confirmarea lor care să ne dea o asigurare rezonabilă că valorile prezentate în situațiile financiare nu conțin erori materiale.

Opinia cu rezerve

13. În opinia noastră, cu excepția unor ajustări care ar fi putut fi determinate ca fiind necesare de situațiile descrise la paragrafele 7-11, precum și dacă am fi putut obține informații suficiente și adecvate care să ne convingă asupra corectitudinii soldurilor, în cazul situației descrise de paragraful 12, 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 2010, în conformitate cu prevederile Legii contabilității nr. 82/1991 și ale Ordinului 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

14. 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 2010 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

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

15.1. În exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010, 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 Financiar din România”.

15.2. În actualul climat de recesiune economică, Societatea a înregistrat o creștere a cifrei de afaceri în 2010 (9.208.512 lei) față de 2009 (9.071.590 lei), însă este în cel de-al doilea an consecutiv când înregistrează pierderi contabile (exercițiul încheiat la 31 decembrie 2010 – 1.096.517 lei, iar pentru cel încheiat la 31 decembrie 2009 – 1.311.517 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.

15.3. 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.

15.4. La data de 31 decembrie 2010, 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.

15.5. La data de 31 decembrie 2010, Societatea a realizat reevaluarea imobilizărilor corporale de natura echipamentelor tehnologice, instalațiilor tehnice, a mobilierului, aparaturii birotice și a altor imobilizări corporale, utilizând opinia unor specialiști salariați ai Societății. În absența informațiilor referitoare la estimarea valorii recuperabile nete a activelor imobilizate, nu suntem în măsură să aplicăm alte proceduri care să ne ofere o asigurare rezonabilă că valorile nete prezentate în situațiile financiare nu conțin erori materiale.

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

Timișoara, 08 aprilie 2011

A.B.A. AUDIT SRL

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

Prin:

Conferențiar Universitar 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 2009	31 decembrie 2010
			(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		3.254	1.337
4. Fond comercial	04		0	0
5. Avansuri și immobilizări necorporale în curs de execuție	05		0	0
TOTAL	06	1(a)	3.254	1.337
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE				
1. Terenuri și construcții	07		7.191.003	7.293.752
2. Instalații tehnice și mașini	08		790.974	634.641
3. Alte instalații, utilaje și mobilier	09		192.601	171.409
4. Avansuri și immobilizări corporale în curs de execuție	10		4.962.240	2.991.976
TOTAL	11	1(b)	13.136.818	11.091.778
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE				
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate	12		4.209.457	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		367.467	410.102
TOTAL	18	1(c)	4.576.924	4.619.558
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	19		17.716.996	15.712.673
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI				
1. Materii prime și materiale consumabile	20		1.663.051	1.530.160
2. Producția în curs de execuție	21		297.231	415.858
3. Produse finite și mărfuri	22		1.133.816	655.529
4. Avansuri pentru cumpărări de stocuri	23		196.128	240.864
TOTAL	24	11	3.290.226	2.842.411

(1)

BILANȚ**Situația Cod 10**

	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2009</u>	<u>31 decembrie 20010</u>
			(lei)	(lei)
II. CREAŢE				
1. Creanțe comerciale	25	5	1.948.571	2.098.112
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate	26		0	0
3. Sume de la entitățile de care compania este legata în virtutea intereselor de participare	27		0	0
4. Alte creanțe	28	5	782.955	806.293
5. Capital subscris și nevărsat	29		0	0
TOTAL	30	5	2.731.526	2.904.405
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT				
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate	31		0	0
2. Alte investiții pe termen scurt	32		9.277	0
TOTAL	33		9.277	0
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI	34		243.881	281.471
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	35		6.274.910	6.028.287
C. CHELTUIELI ÎN AVANS	36		70.414	71.722
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	4.309.642	4.483.848
3. Avansuri încasate în contul comenzilor	39	5	138.678	87.499
4. Datorii comerciale - furnizori	40	5	1.508.780	1.374.664
5. Efecte de comerț de plătit	41	5	329.636	830.482
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	512.874	281.926
TOTAL	45		6.799.610	7.058.419

BILANȚ**Situația Cod 10**

	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2009</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
			(lei)	(lei)
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/ DATORII CURENTE NETE	46		(454.286)	(958.410)
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	47		17.262.710	14.754.263
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		1.994.492	2.126.753
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		66.395	105.442
TOTAL	56		2.060.887	2.232.195
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

BILANȚ

Situția Cod 10

	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2009</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
			(lei)	(lei)
II. PRIME DE CAPITAL	68		0	0
III. REZERVE DIN REEVALUARE	69		3.540.088	1.724.060
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		1.430.585	1.667.514
4. Alte rezerve	73		681.338	681.338
TOTAL	74		2.573.112	2.810.041
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		29.048	1.340.565
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR				
	<u>Sold C</u> 80		0	0
	Sold D 81		1.311.517	1.100.656
Repartizarea profitului	82	3	0	0
CAPITALURI PROPRII - TOTAL	83		15.201.823	12.522.068
Patrimoniul public	84		0	0
CAPITALURI-TOTAL	85		15.201.823	12.522.068

Autorizate și semnate la data de 25 martie 2011 de către:

DIRECTOR GENERAL

ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele: Ing. Valeriu Rișcuța

Numele și prenumele: Ec. Arpad Berta

Semnătura _____

Semnătura _____

Ștampila unității

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

	Rând	Nota	Exercițiul financiar	Exercițiul financiar
			încheiat la	încheiat la
			31 decembrie 2009	31 decembrie 2010
			(lei)	(lei)
1. Cifra de afaceri netă	01	10 e)	9.071.590	9.208.512
Producția vândută	02		8.644.013	8.803.702
Venituri din vânzarea mărfurilor	03		427.577	404.810
Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile al căror obiect principal de activitate îl constituie leasingul	04		0	0
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	05		0	0
2. Variația stocurilor de produse finite și a producției în curs de execuție				
Sold C	06		0	0
Sold D	07		329.578	122.966
3. Producția realizată de entitate pentru scopurile sale proprii și capitalizată	08		0	0
4. Alte venituri din exploatare	09		267.384	185.345
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	10		9.009.396	9.270.891
5. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	11		3.545.502	4.307.390
Alte cheltuieli materiale	12		168.689	98.515
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)	13		618.953	634.885
c) Cheltuieli privind mărfurile	14		310.316	300.661
6. Cheltuieli cu personalul, din care:	15	22	3.467.965	2.841.387
a) Salarii și indemnizații	16		2.855.177	2.366.325
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	17		612.788	475.062
7. a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	18	1 a), b)	627.229	568.495
a.1) Cheltuieli	19		627.229	568.495
a.2) Venituri	20		0	0
b) Ajustări de valoare privind activele circulante	21		0	149.361
b.1) Cheltuieli	22		191.921	149.361
b.2) Venituri	23		191.921	0

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

	Rând	Nota	31 decembrie 2009 (lei)	31 decembrie 2010 (lei)
8. Alte cheltuieli de exploatare	24		1.122.358	985.600
8.1 Cheltuieli privind prestațiile externe	25	21	587.279	644.217
8.2 Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	26		93.073	132.887
8.3 Cheltuieli cu despăgubiri, donații și activele cedate	27	23	442.006	208.496
Cheltuieli privind dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile al căror obiect principal de activitate îl constituie leasingul	28		0	0
Ajustări privind provizioanele	29		0	0
Cheltuieli			0	0
Venituri	31		0	0
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL	32		9.861.012	9.886.294
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE				
- Profit	33	4	0	0
- Pierdere	34		851.616	615.403
9. Venituri din interese de participare	35		0	0
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	36		0	0
10. Venituri din alte investiții și împrumuturi care fac parte din activele imobilizate	37		0	0
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	38		0	0
11. Venituri din dobânzi	39		293	455
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	40		0	0
Alte venituri financiare	41		293.061	550.133
VENITURI FINANCIARE – TOTAL	42		293.354	550.588

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

	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)
12. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile deținute ca active circulante	43		(4.998)	0
- Cheltuieli	44		0	0
- Venituri	45		4.998	0
13. Cheltuieli privind dobânzile	46		190.748	378.967
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	47		0	0
Alte cheltuieli financiare	48		560.172	648.624
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL	49		745.922	1.027.591
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă)				
- Profit	50		0	0
- Pierdere	51	24	452.568	477.003
14. PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(Ă)				
- Profit	52		0	0
- Pierdere	53		1.304.184	1.092.406
15. Venituri extraordinare	54		0	0
16. Cheltuieli extraordinare	55		0	0
17. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA				
- Profit	56		0	0
- Pierdere	57		0	0
VENITURI TOTALE	58		9.302.750	9.821.479
CHELTUIELI TOTALE	59		10.606.934	10.913.885
PROFIT SAU PIERDEREA BRUT(Ă)				
- Profit	60		0	0
- Pierdere	61		1.304.184	1.092.406
18. Impozitul pe profit	62	10d)	7.333	8.250

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

Situația Cod 20

	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)
19. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus	63		0	0
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) EXERCITIULUI FINANCIAR				
- Profit	64		0	0
- Pierdere	65		1.311.517	1.100.656

Autorizate și semnate la data 25 martie 2011 de către:

DIRECTOR GENERAL

ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele: Ing. Valeriu Rișcuța

Numele și prenumele: Ec. Arpad Berta

Semnătura_____

Semnătura_____

Ștampila unității

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2009 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010 (lei)
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare:		
Încasări de la clienți	9.584.361	9.960.029
Plăți către furnizori și angajați	(8.804.901)	(9.828.795)
Dobânzi plătite	(190.748)	(1.795)
Impozit pe profit plătit	0	(5.474)
Încasări din asigurarea împotriva cutremurelor	0	0
Trezoreria netă din activități de exploatare:	588.712	123.965
Fluxuri de trezorerie din activități de investiție		
Plăți pentru achiziționarea de acțiuni	0	0
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale	0	0
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	53.607	60.164
Dobânzi încasate	293	455
Dividende încasate	0	0
Trezoreria netă din activități de investiție	53.900	60.619
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare		
Încasări din emisiunea de acțiuni	0	0
Încasări din împrumut pe termen lung	522.425	3.530.107
Plata datoriilor aferente împrumuturilor bancare	(1.177.857)	(3.677.101)
Dividende plătite	(29)	0
Trezoreria netă din activități de finanțare	(655.461)	(146.994)
Creșterea netă a trezoreriei și echivalentelor de trezorerie	(12.849)	37.590
Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar	256.730	243.881
Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar	14	281.471
	<u>243.881</u>	<u>281.471</u>

S.C. BEGA ELECTROMOTOR SA TIMIȘOARA
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

Element al capitalului propriu	Sold la 1 ianuarie 2009 (lei) 1	Creșteri (lei) 2	Reduceri/ Distribuii (lei) 3	Sold la 31 decembrie 2009 (lei) 4	Creșteri (lei) 6	Reduceri/ Distribuii (lei) 7	Sold la 31 decembrie 2010 (lei) 8
Capital subscris	7.917.493	2.511.695	0	10.429.188	0	0	10.429.188
Patrimoniul regiei	-	-	-	-	-	-	-
Prime de capital	-	-	-	-	-	-	-
Rezerve din reevaluare	4.776.713	0	1.236.625	3.540.088	1.957	1.817.985	1.724.060
Rezerve legale	461.189	0	0	461.189	0	0	461.189
Rezerve statutare sau contractuale	-	-	-	-	-	-	-
Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve de reevaluare	193.961	1.236.624	0	1.430.585	236.929	0	1.667.514
Alte rezerve	3.167.331	25.702	2.511.695	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	22.398	192.033	189.866	24.565	-	-	-
Sold debitor	-	-	-	-	1.311.517	-	1.286.952
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 MODIFICĂRIILOR CAPITALULUI PROPRIU

Element al capitalului propriu	Sold la 1 ianuarie 2009 (lei) 1	Creșteri (lei) 2	Reduceri/ Distribuii (lei) 3	Sold la 31 decembrie 2009 (lei) 4	Creșteri (lei) 6	Reduceri/ Distribuii (lei) 7	Sold la 31 decembrie 2010 (lei) 8
Rezultatul reportat provenit							
din corectarea erorilor contabile							
Sold creditor	-	-	-	-	-	-	-
Sold debitor	53.457	287	131	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	25.702	0	25.702	0	-	-	-
Sold debitor	-	1.311.517	-	1.311.517	1.100.656	1.311.517	1.100.656
Repartizarea profitului	0	0	0	0	-	-	-
Total capitaluri proprii	<u>16.511.329</u>			<u>15.201.823</u>			<u>12.522.068</u>

Director General

Numele și prenumele: Ing. Valeriu Rișcuța

Semnătura_____

Ștampila unității

ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele: Ec. Arpad Berta

Calitatea: Director Economic

Semnătura_____

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010

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 constituire (lei)	Cheltuieli similare și alte de dezvoltare (lei)	Concesiuni, brevete, licențe mărci, drepturi și valori imobilizări necorporale (lei)	Fond comercial (lei)	Avansuri și imobilizări necorporale în curs (lei)	Total (lei)
Cost						
Sold la 1 ianuarie 2010	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 2010	0	0	7.059	0	0	7.059
Depreciere cumulată						
Sold la 1 ianuarie 2010	0	0	3.805	0	0	3.805
Deprecierea înregistrată în cursul exercițiului	0	0	1.917	0	0	1.917
Reduceri sau reluări	0	0	0	0	0	0
Sold la 31 decembrie 2010	0	0	5.722	0	0	5.722
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2010		0	<u>3.254</u>	0	0	<u>3.254</u>
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2010		0	<u>1.337</u>	0	0	<u>1.337</u>

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010

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 2010	8.009.006	3.157.489	372.180	4.962.240	16.500.915
Creșteri	2.072.859	0	0	100.638	2.173.497
Reduceri	2.788.113	300.592	6.191	2.070.902	5.171.989
Sold la 31 decembrie 2010	7.293.752	2.856.897	365.989	2.991.976	13.508.614
Depreciere cumulată					
Sold la 1 ianuarie 2010	818.003	2.366.515	179.579	0	3.364.097
Deprecierea înregistrată în cursul exercițiului	389.054	156.333	21.192	0	566.579
Reduceri sau reluări	1.207.057	300.592	6.191	0	1.513.840
Sold la 31 decembrie 2010	0	2.222.256	194.580	0	2.416.836
Valoarea contabilă netă					
1 ianuarie 2010	<u>7.191.003</u>	<u>790.974</u>	<u>192.601</u>	<u>4.962.240</u>	<u>13.136.818</u>
Valoarea contabilă netă					
31 decembrie 2010	<u>7.293.752</u>	<u>634.641</u>	<u>171.409</u>	<u>2.991.976</u>	<u>11.091.778</u>

Terenurile, la 31 decembrie 2009, au o valoare contabilă de 941.902 lei (la 31 decembrie 2008: 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.

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.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010

1. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

Alte aspecte

Societatea a capitalizat, în cursul exercițiului 2009, dobânda la capitalul împrumutat pentru finanțarea construcției de active cu ciclu lung de fabricație, în sumă de 126.743 lei (68.491 lei: 31 decembrie 2008), reprezentate de imobilizări corporale în curs.

c) Imobilizări financiare

Ațiuni deținute la entitățile afiliate și alte titluri de participare

La 31 decembrie 2010, Societatea deține 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 31 decembrie 2009 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010 (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
	4.209.456	4.209.457

Deleted: 3

Deleted: 2

Deleted: sub formă de
intereseDeleted: ¶
La data de 31 decembrie 2002,
Societatea deținea titluri de
participare la următoarele
societăți

Deleted: - -

Deleted: .

Deleted: .

Deleted: .

Deleted: .

Deleted: .

Deleted: ¶

Deleted: S

Deleted: ¶

Deleted: C

Deleted: ¶

Deleted: Argiref SA Șuncuiș

Deleted: S.A.

Deleted: (obiect principal de
activitate: producția de
materiale de construcții),
societate înregistrată la Oficiul
Registrului Comerțului Bihor
sub nr. J05/503/1999, cu un
capital social de 12.329.725
mii lei, în care Societatea
deține 80% din acțiunile cu
drept de vot; în cursul anului
2003, SC Argiref SA a fost
absorbită de SC Bega
Minerale Industriale SA
Aghireșu.

Deleted: ¶

Deleted: ¶

Deleted: 2002

Deleted: 3

Deleted: mii lei

Deleted: mii lei

Deleted: 12.000.000

Deleted: 16.576.343

Deleted: 37.667.425

Deleted: 42.223.768

1. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

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

La data de 31 decembrie 2010, 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.

Deleted: 4

Deleted: 3

Deleted: .

Deleted: .

Deleted: .

Deleted: .

Deleted: .

Deleted: 36 mii

Deleted: 2002

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 EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010

3. REPARTIZAREA PROFITULUI

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010, Societatea a înregistrat o pierdere de 1.100.656 lei (31 decembrie 2009: 1.311.517 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>	Exercițiul financiar încheiat la	Exercițiul financiar încheiat la
	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Profit net de repartizat	-	-
- rezerva legală	-	-
- acoperirea pierderii contabil	-	-
- fond de participare al salariaților la profit	-	-
- surse proprii de finanțare (alte rezerve)	-	-
- dividende	-	-
Profit nerepartizat	-	-

Situațiile financiare aferente exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2009 au fost aprobate în ședința Adunării Generale a Acționarilor din data de 28 aprilie 2010.

La adunarea generală a acționarilor stabilită pentru data de 27 aprilie 2011 se vor discuta și supune aprobării situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010, inclusiv modul de acoperire a pierderii.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010

4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

<u>Indicatorul</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)
1. Cifra de afaceri netă	9.071.590	9.208.512
2. Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate (3+4+5)	8.543.389	7.407.370
3. Cheltuielile activității de bază	6.036.454	7.011.097
4. Cheltuielile activităților auxiliare	1.985.797	45.353
5. Cheltuielile indirecte de producție	521.138	350.920
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	528.201	1.801.142
7. Cheltuielile de desfacere	133.412	168.483
8. Cheltuieli generale de administrație	1.513.789	2.433.407
9. Alte venituri din exploatare	267.384	185.345
10. Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	<u>(851.616)</u>	<u>(615.403)</u>

Pentru determinarea structurii cheltuielilor în vederea determinării rezultatului de exploatare, conducerea a folosit estimări și calculația realizată în anii 2009 și 2010 pentru o gamă de produse considerată semnificativă.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCICIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010

5. SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI A DATORIILOR

<u>Creanțe</u>	<u>Nota</u>	Sold la	Termen de lichiditate	
		<u>31 decembrie 2010</u>	<u>sub 1 an</u>	<u>peste 1 an</u>
		(lei)	(lei)	(lei)
		(col. 2+3)		
		1	2	3
Creanțe comerciale	12	2.098.112	2.098.112	0
Sume de încasat de la entități afiliate		0	0	0
Alte creanțe	13	806.293	806.293	0
		<u>2.904.405</u>	2.904.405	0

<u>Datorii</u>	<u>Nota</u>	Sold la 31	Termen de exigibilitate		
		<u>decembrie 2010</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	1.374.664	1.374.664	0	0
Efecte de comerț de plătit		830.482	830.482	0	0
Avansuri încasate în contul comenzilor de la clienți		87.499	87.499	0	0
Sume datorate instituțiilor de credit	17	6.610.601	4.483.848	2.126.753	0
Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale	16	387.368	281.926	105.442	0
		9.290.614	<u>7.058.419</u>	<u>2.232.195</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 („Legea 82”)
- (ii) Reglementările contabile conforme cu directivele europene aprobate prin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României 3055/2009 („OMF 3055”)

OMF 3055 prevede că persoanele juridice prevăzute la art. 1 alineatul 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. În cursul exercițiului 2005, Societatea a procedat doar la revizuirea valorii clădirilor și construcțiilor speciale prin utilizarea opiniei unor experți evaluatori.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

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.

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.

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 mărirea 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.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010

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 **referință** cu raportul dintre totalul serviciilor care trebuie prestate **și** serviciile prestate până la data **bilantului**.

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.

Deleted: V
Deleted: S
Deleted: Veniturile afer...
Deleted: Grupul
Deleted: prestari...refer...
Deleted: ¶
Deleted: În aceste situa...
Deleted: Veniturile din
Deleted: redevente
Deleted: redevențe sur...
Deleted: at
Deleted: plăți de angajament
Deleted: in
Deleted: în conformitate cu
Deleted: substanța
Deleted: substanța economic
Deleted: a
Deleted: a a contractel...
Deleted: dobanzi
Deleted: dobânzi sunt
Deleted: luand
Deleted: luând
Deleted: in
Deleted: în considerare
Deleted: si
Deleted: și rata efectiva a
Deleted: dobanzii
Deleted: dobânzii pe pe...
Deleted: a
Deleted: an
Deleted: a
Deleted: a la maturitatea
Deleted: imprumutului
Deleted: împrumutului,
Deleted: in
Deleted: în momentul
Deleted: in
Deleted: în care se det...
Deleted: catre
Deleted: către
Deleted: Societății.
Deleted: [o/s – ultimul...
Deleted: ¶
Deleted: si
Deleted: și venituri
Deleted: in
Deleted: în momentul
Deleted: in
Deleted: în care se
Deleted: stabileste
Deleted: stabilește dr...
Deleted: Page Br...
Deleted: PRINCIPII,
Deleted: <#>¶
Deleted: T

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.

Deleted: ¶
Deleted: ¶
Deleted: Cheltuieli
Deleted: operaționale
Deleted: de exploatare ... [16]
Deleted: în
Deleted: la care
Deleted: sunt efectuate
Deleted: se referă după ... [17]
Deleted: .
Deleted: ¶ ... [18]
Deleted: ¶ ... [19]
Deleted: S
Deleted: salarii, energ ... [20]
Deleted: ,
Deleted: etc. ¶ ... [21]
Deleted: T
Deleted: U
Deleted: Managem ... [22]
Deleted: <#>Factori d ... [23]
Deleted: Prin natura ... [24]
Deleted: Grupul
Deleted: Societatea e ... [25]
Deleted: potențiale
Deleted: , asociate ac ... [26]
Deleted: Grupului
Deleted: Societății. ¶
Deleted: <#>Page ... [27]
Deleted: Grupul
Deleted: Grupul
Deleted: a... generată ... [28]
Deleted: Grupului
Deleted: ... [29]
Deleted: <#>PRINCIP ... [30]
Deleted: <#>¶ ... [31]
Formatted: Bullets and Numbering ... [32]
Deleted: <#>Nota
Deleted: <#>Nota
Deleted: <#>0
Deleted: <#>0
Deleted: <#>29
Deleted: <#>29. ¶
Deleted: <#>¶ ... [33]
Deleted: <#>¶
Deleted: ¶
Deleted: Fluxurile de ... [34]
Deleted: [
Deleted: Grupul
Deleted:]

7. PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE**a) Acțiuni**

Structura acționariatului la 31 decembrie 2009 este prezentată astfel:

	Număr de acțiuni	Suma (lei)	Procentaj (%)
Cristescu Valentin Marius	63.021.651	6.302.165	60,43
Cristescu Emil	34.171.003	3.417.100	32,76
Alți acționari	7.099.222	709.922	6,81
	104.291.876	<u>10.429.187</u>	100,00

În cursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2010 au avut loc modificări ale mărimii și structurii capitalului social. Astfel, 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

Toate acțiunile sunt comune, au fost subscrise și sunt plătite integral la 31 decembrie 2010.

b) Obligațiuni

Societatea nu are emise nici un fel de obligațiuni la 31 decembrie 2010.

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 2010.

De asemenea, nu există obligații viitoare asumate de Societate în numele directorilor sau administratorilor la 31 decembrie 2010.

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Cheltuiala cu salariile:		
Administratorilor	21.582	21.480
Directorilor	184.124	234.069
	205.706	255.549
	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Salarii de plată la sfârșitul perioadei:		
Administratori	1.797	1.284
Directori	28.751	14.435
	30.548	15.719

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010

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 2009</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u>
Personal administrativ	36	29
Personal direct productiv	128	104
Personal indirect productiv	20	23
	184	156

9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

1. Indicatori de lichiditate

a)	Indicatorul lichidității curente	<u>2009</u>	<u>2010</u>
	<u>Active curente</u> =	0,92	0,85
	Datorii curente		

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>2009</u>	<u>2010</u>
	<u>Active curente - Stocuri</u> =	0,44	0,45
	Datorii curente		

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.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010

9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI (CONTINUARE)

2. Indicatori de risc

a)	Indicatorul gradului de îndatorare	<u>2009</u>	<u>2010</u>
	$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital propriu}} \times 100$	13,12	16,98

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>2009</u>	<u>2010</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>2009</u> (zile)	<u>2010</u> (zile)
	$\frac{\text{Sold mediu clienți}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 365 =$	74	80

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010

9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI (CONTINUARE)

b)	Viteza de rotație a creditelor – furnizori	<u>2009</u> (zile)	<u>2010</u> (zile)
	$\frac{\text{Sold mediu furnizori}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 365 =$	65	57

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>2009</u>	<u>2010</u>
	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}} =$	0,51	0,59

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>2009</u>	<u>2010</u>
	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active}} =$	0,38	0,42

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.

9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI (CONTINUARE)

4. Indicatori de profitabilitate

a) Rentabilitatea capitalului angajat	<u>2009</u> (%)	<u>2010</u> (%)
---------------------------------------	--------------------	--------------------

<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.

	<u>2009</u>	<u>2010</u>
Profit net atribuibil acționarilor/(pierdere) (lei)	(1.311.517)	(1.100.656)
Acțiunilor ordinare existente la sfârșitul anului	104.291.876	104.291.876
Profit de bază per acțiune/(pierdere) (în lei per acțiune)	(0,0125)	(0,0105)

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 2010 – 24 martie 2011, situat între 0,50 lei și 1,20 lei. Cursul acțiunilor Societății, la data de 24 martie 2011, era de 0,61 lei pentru o acțiune.

Deleted: nu
Deleted: nici una din piețele de capital
Deleted: ASDAQ
Deleted: perioada septembrie 2002 – septembrie
Deleted: anul 2003
Deleted: 800
Deleted: și
Deleted: -
Deleted: 1.000
Deleted: în perioada septembrie 2002 – septembrie 2003
Deleted: .
Deleted:
Deleted: 4
Deleted: 910
Deleted: ¶

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 2010, totalul activului bilanțier este de 21.812.682 lei (la 31 decembrie 2009: 24.062.320 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 2010 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 2009</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
Dolar SUA	USD	2,9361	3,2045
Euro	EURO	4,2282	4,2848

10. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

d) Informații referitoare la impozitul pe profit curent

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)	Perioada fiscală încheiată la <u>30 septembrie 2010</u> (lei)	Perioada fiscală încheiată la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Profitul brut / (Pierdere)	(1.311.517)	(550.303)	(550.353)
Deduceri	618.416	423.946	139.966
Venituri neimpozabile	168.993	0	0
Cheltuieli nedeductibile	1.088.274	496.762	335.769
Elemente similare cheltuielilor	0	0	0
Elemente similare veniturilor	182.878	177.689	181.761
Profit impozabil/(Pierdere fiscală)	(827.774)	(299.798)	(172.789)
Pierdere fiscală reportată	0	(827.774)	(1.127.572)
Profit impozabil/ (pierdere fiscală) după reportare	(827.774)	(1.127.572)	(1.300.361)
Impozit pe profit calculat	0	0	0
Reduceri impozit pe profit	0	0	0
Impozit pe profit curent	0	0	0
Impozit minim	4.533	8.250	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 2009</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Venituri din vânzări pe piața internă	7.026.647	6.498.434
Venituri din vânzări pe piața externă	2.044.943	2.710.079
	<u>9.071.590</u>	<u>9.208.513</u>

10. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

Structura producției vândute este următoarea:

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Motoare electrice asincronizate trifazate tip AT	1.927.018	2.655.548
Motoare electrice asincronizate monofazate tip PT	3.064.287	2.806.119
Alte motoare (inclusiv fond piață)	609.466	323.278
Diverse (altele decât motoare)	0	79.660
Piese schimb	633.196	811.923
Motoare electrice asincronizate trifazate ADT ATT	45.114	65.678
Motoare tip ASM, ASFM, AIM, AIFM	304.715	323.365
Motoare tip CFR+motor curent continuu	450.471	353.819
Motoare monofazate (altele decât PT)	529.525	230.998
	7.563.792	7.650.388

Prezentarea cifrei de afaceri după natura veniturilor:

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Venituri din vânzarea produselor finite	7.136.215	7.301.798
Venituri din vânzarea produselor reziduale	143.943	265.092
Venituri din lucrări executate și servicii prestate	306.329	313.003
Venituri din vânzări de mărfuri	427.576	404.810
Venituri din chirii	817.541	712.044
Venituri din activități diverse	239.986	211.765
	<u>9.071.590</u>	<u>9.208.512</u>

10. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

f) Evenimente ulterioare datei bilanțului

a) *Modificarea cursului de schimb*

La data de 01 martie 2011, cursul de schimb lei/usd era de 3,0430 (aceasta reprezintă o apreciere a leului față de usd cu 5,03 % față de 31 decembrie 2010, iar cursul de schimb lei/euro era de 4,2108 (aceasta reprezintă o apreciere a leului față de euro cu 1,72% față de 31 decembrie 2010.

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%, iar în anul 2010 a fost de 7,96%.

10. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

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 2009</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Chirii	91.067	80.604
Leasing operațional	0	0
	91.067	80.604

h) Onorariile plătite auditorilor

Societatea a plătit în anul 2010 către auditori onorarii stabilite conform contractului de prestări servicii.

10. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

i) Tranzacții cu părțile afiliate

Următoarele tranzacții cu părți afiliate au 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 2009</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)
S.C. Bega Invest S.A.	660	3.494
S.C. Bega TM S.A.	17.170	14.112
S.C. Bega Com S.A.	0	0
S.C. Bega Tehnomet S.A.	67.636	14.404
S.C. Bega Trans Auto S.A	70.770	0
S.C. Bega Turism S.A.	1.554	614
S.C. Bega Utilaje Construcții S.A.	0	0
S.C. Faur S.A.	8.128	8.229
S.C. Pleiada S.A	521	357
S.C. Timco S.A	8.752	0
S.C. Bega Minerale Industriale S.A	12.577	79.267
S C Bega Reparatii Vagoane S.A.	0	106
	187.768	120.583

10. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

i) Tranzacții cu părțile afiliate (continuare)

ii. Solduri rezultate din vânzarea de bunuri/prestarea de servicii

	<u>31 decembrie 2009</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
	(lei)	(lei)
<i>Solduri debitoare cu părți afiliate</i>		
S.C. Bega Construct S.A.	2.552	0
S.C. Bega Ermat S.A.	216	0
S.C. Bega Mecanica S.A.	4.992	0
S.C. Bega Minerale Industriale S.A. Aghireș	4.290	0
S.C. Bega Minerale Industriale S.A. Timiș	1.905	0
S.C. Bega Minerale Industriale S.A.	6.450	1.287
S.C. Bega Real S.A.	3.252	0
S.C. Bega Tehnomet S.A.	2.301	0
S.C. Bega Turism S.A.	16.529	13.343
S.C. Begamet S.A.	63.735	17.600
S.C. Rempes S.A. Deva	0	0
S.C. Multim S.A.	0	0
S. C. Timco S.A.	0	219
	106.222	32.449

Solduri creditoare cu părți afiliate

S.C. Bega Invest S.A	660	0
S.C. Bega Minerale Industriale S.A	10.087	8.389
S.C. Bega Tehnomet S.A.	2.300	0
S.C. Bega TM S.A.	796	1.350
S.C. Bega Trans Auto S.A	8.513	0
S.C. Bega Turism S.A.	4.971	6.550
S.C. Faur S.A.	2.090	974
S.C. Bega Reparatii Vagoane	0	131
S.C. Pleiada S.A.	0	1.057
	29.417	18.451

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 2009</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)
S.C. Bega Minerale Industriale S.A.	6.959	16.085
S.C. Bega Tehnomet S.A.	5.715	0
S.C. Timco S.A.	5.083	40.961
S.C. Faur S.A.	0	0
S.C. Bega Reparatii Vagoane S.A	3.982	2.374
S.C. Bega Turism S.A	27.088	27.607
	48.827	87.027

iv. Creanțe privind contractele de împrumut

	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Bega Electroturris SA Turnu-Măgurele	363.084	363.084

11. STOCURI

	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Materii prime și materiale consumabile	1.763.883	1.630.992
Ajustări pentru deprecierea materiilor prime și materialelor consumabile	(100.833)	(100.833)
Producție în curs de execuție	297.231	415.858
Ajustări pentru deprecierea producției în curs de execuție	0	0
Produse finite și mărfuri	1.240.912	655.529
Ajustări pentru deprecierea produselor finite și mărfurilor	(107.097)	(100.685)
Avansuri pentru cumpărări de stocuri	196.128	240.864
	<u>3.290.226</u>	<u>2.842.411</u>

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010

12. CREANȚE COMERCIALE

	<u>31 decembrie 2009</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
	(lei)	(lei)
Creanțe comerciale – clienți	1.808.148	2.132.085
Creanțe comerciale – clienți incerti	191.921	0
Efecte de primit	76.458	143.749
Furnizori debitori pentru prestări de servicii	63.965	14.199
Ajustări pentru deprecierea clienților incerti	(191.921)	(191.921)
	<u>1.948.571</u>	<u>2.098.112</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.

13. ALTE CREANȚE

	<u>31 decembrie 2009</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
	(lei)	(lei)
Alte creanțe față de bugetul de stat	58.445	82.718
Alte creanțe – debitori diverși	724.510	723.575
Decontări în curs de clarificare	0	0
Ajustări pentru deprecierea creanțelor – debitori diverși	0	0
	<u>782.955</u>	<u>806.293</u>

14. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI

	<u>31 decembrie 2009</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
	(lei)	(lei)
Valori de încasat	206.123	127.419
Conturi curente la bănci în lei	32.047	123.228
Conturi curente la bănci în devize	2.401	10.873
Numerar în casierie	3.310	19.951
Alte valori	0	0
Avansuri de trezorerie	0	0
	<u>243.881</u>	<u>281.471</u>

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

	<u>31 decembrie 2009</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
	(lei)	(lei)
Furnizori interni		
- de servicii și stocuri	786.196	730.069
- de imobilizări	143.042	96.508
Furnizori externi		
- de servicii și stocuri	510.431	473.469
- de imobilizări	2.947	2.947
Furnizori – facturi nesosite	66.164	71.671
	<u>1.508.780</u>	<u>1.374.664</u>

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010

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

	<u>31 decembrie 2009</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
	(lei)	(lei)
Datorii în legătură cu personalul	79.142	71.689
Datorii față de bugetele statului	242.095	138.819
Alte datorii	9.735	33.279
Dividende de plata	37.282	37.282
Creditori diversi	40.500	0
Datorii privind asociații	100.000	0
	<u>512.874</u>	<u>281.926</u>

17. SUME DATORATE INSTITUȚIILOR DE CREDIT

	<u>31 decembrie 2009</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
	(lei)	(lei)
Porțiunea curentă		
Linie de credit	3.126.137	3.812.242
Credit bancar	1.183.505	671.606
	<u>4.309.642</u>	<u>4.483.848</u>
Porțiunea pe termen lung		
Credit bancar	1.994.492	2.126.753
	<u>1.994.492</u>	<u>2.126.753</u>

17. SUME DATORATE INSTITUȚIILOR DE CREDIT (CONTINUARE)

La 31 decembrie 2010, 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 26.02.2011. Obiectul refinanțării îl constituie linia de credit pentru activitatea curentă de la Raiffeisen Bank SA, conform Contract Overdraft nr. 270/25.10.2007.

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 MATERIILE PRIME ȘI MATERIALELE CONSUMABILE

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Cheltuieli cu materii prime	2.800.487	3.608.221
Cheltuieli cu materiale	17.981	24.401
Cheltuieli cu combustibili	15.768	30.014
Cheltuieli cu materiale pentru ambalat	0	0
Cheltuieli cu piese de schimb	5.566	2.192
Cheltuieli cu alte materiale și consumabile	705.700	642.562
	<u>3.545.502</u>	<u>4.307.390</u>

20. AJUSTAREA VALORII ACTIVELOR CIRCULANTE

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Cheltuieli privind ajustări pentru deprecierea stocurilor	0	0
Cheltuieli privind ajustări pentru deprecierea creanțelor	191.921	149.361
Alte cheltuieli	0	0
Venituri din ajustări pentru deprecierea stocurilor	0	0
Venituri din ajustări pentru deprecierea creanțelor	191.921	0
Venituri din creanțe reactivate	0	0
	<u>0</u>	<u>149.361</u>

21. CHELTUIELI PRIVIND PRESTAȚIILE EXTERNE

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	38.695	21.806
Cheltuieli cu chiriile	91.067	80.604
Cheltuieli cu primele de asigurare	14.374	20.720
Cheltuieli pentru studiile și cercetări	0	0
Cheltuieli cu colaboratorii	0	4.122
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	558	9.673
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	1.407	504
Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	133.412	168.483
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	16.948	2.436
Cheltuieli poștale și taxe de comunicații	36.146	27.774
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	31.175	86.469
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	223.497	221.626
	<u>587.279</u>	<u>644.217</u>

22. CHELTUIELI CU PERSONALUL

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Salarii și indemnizații	2.563.170	2.122.828
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	612.788	475.062
Tichete de masă	292.007	243.497
	<u>3.467.965</u>	<u>2.841.387</u>

23. CHELTUIELI CU DESPĂGUBIRI, DONAȚII ȘI ACTIVELE CEDATE

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Cheltuieli cu cedarea activelor imobilizate	141.835	0
Amenzi, despăgubiri, penalități	5.949	61.540
Subvenții și donații	49.702	47.241
Alte cheltuieli	244.520	99.715
	<u>442.006</u>	<u>208.496</u>

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

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</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	293	455
Cheltuieli privind dobânzile	(190.748)	(378.967)
Venituri din diferențe de curs valutar	289.467	550.133
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	(555.174)	(648.624)
Alte venituri financiare	8.592	0
Alte cheltuieli financiare	4.998	0
	<u>(452.568)</u>	<u>(477.003)</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.

(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 2010.

(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 2010 și 2009 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.

25. CONTINGENȚE (CONTINUARE)

(e) Asigurări încheiate

La sfârșitul anului 2010, Societatea are încheiate polițe de asigurare pentru autoturismele deținute în proprietate și pentru imobilizările corporale gajate și ipotecate.

(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 de 25 martie 2011 de către:

DIRECTOR GENERAL

ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele: Ing. Valeriu Rișcuța

Numele și prenumele: Ec. Arpad Berta

Semnătura_____

Semnătura_____

Ștampila unității

Page 29: [1] Deleted	PricewaterhouseCoopers	1/15/2003 7:36:00 PM
----------------------	------------------------	----------------------

Veniturile aferente serviciilor furnizate sunt recunoscute pe măsura efectuării acestora.

Page 29: [2] Deleted	Camelia Stan	1/16/2003 9:35:00 AM
----------------------	--------------	----------------------

prestari

Page 29: [2] Deleted	Camelia Stan	1/16/2003 9:35:00 AM
----------------------	--------------	----------------------

referinta

Page 29: [2] Deleted	Camelia Stan	1/16/2003 9:19:00 AM
----------------------	--------------	----------------------

si

Page 29: [2] Deleted	Camelia Stan	1/16/2003 9:35:00 AM
----------------------	--------------	----------------------

bilantului

Page 29: [3] Deleted	PricewaterhouseCoopers	1/15/2003 7:41:00 PM
----------------------	------------------------	----------------------

În aceste situații financiare, veniturile și cheltuielile sunt prezentate la valoarea brută. În bilanțul contabil, datoriile și creanțele de la aceiași parteneri sunt prezentate la valoarea netă în momentul în care există un drept de compensare.

Page 29: [4] Deleted	Toshiba	7/16/2003 2:22:00 PM
----------------------	---------	----------------------

redevențe sunt recunoscute pe baza principiilor contabilit

Page 29: [5] Deleted	Toshiba	7/16/2003 2:22:00 PM
----------------------	---------	----------------------

ă a contractelor aferente.

Veniturile din

Page 29: [6] Deleted	Toshiba	7/16/2003 2:22:00 PM
----------------------	---------	----------------------

dobânzi sunt recunoscute pro-rata temporis,

Page 29: [7] Deleted	Toshiba	7/16/2003 2:22:00 PM
----------------------	---------	----------------------

în considerare suma principala de rambursat

Page 29: [8] Deleted	Toshiba	7/16/2003 2:22:00 PM
----------------------	---------	----------------------

dobânzii pe perioada p

Page 29: [9] Deleted	Toshiba	7/16/2003 2:22:00 PM
----------------------	---------	----------------------

în care se determina faptul ca acest venit este datorat

Page 29: [10] Deleted	PricewaterhouseCoopers	1/20/2003 11:36:00 PM
-----------------------	------------------------	-----------------------

[o/s – ultimul paragraf de tradus din Illustrative ...]

Page 29: [11] Deleted	Toshiba	7/16/2003 2:22:00 PM
-----------------------	---------	----------------------

Dividendele sunt recunoscute ca

Page 29: [12] Deleted	Toshiba	7/16/2003 2:22:00 PM
-----------------------	---------	----------------------

stabilește dreptul legal de a primi aceste sume.

În aceste situații financiare, veniturile și cheltuielile sunt prezentate la valoarea brută. În bilanțul contabil, datoriile și creanțele de la aceiași parteneri sunt prezentate la valoarea netă în momentul în care există un drept de compensare.

Page 29: [13] Deleted	Ovidiu Bunget	11/7/2003 5:33:00 PM
-----------------------	---------------	----------------------

Page Break

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

Page 29: [14] Deleted	Toshiba	7/16/2003 2:25:00 PM
-----------------------	---------	----------------------

PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

Page 29: [15] Deleted	Toshiba	7/16/2003 2:25:00 PM
-----------------------	---------	----------------------

W

Page 30: [16] Deleted	Camelia Stan	1/14/2003 4:16:00 PM
-----------------------	--------------	----------------------

de exploatare

Cheltuielile de exploatare sunt recunoscute în perioada

Page 30: [17] Deleted	Camelia Stan	1/14/2003 4:16:00 PM
-----------------------	--------------	----------------------

se referă după cum este prezentat mai jos:

Page 30: [18] Deleted	Camelia Stan	1/14/2003 4:16:00 PM
-----------------------	--------------	----------------------

Salarii, energie și apă, materii prime, etc

Page 30: [19] Deleted	Toshiba	7/16/2003 2:27:00 PM
-----------------------	---------	----------------------

X Cheltuieli de exploatare

Cheltuielile de exploatare sunt recunoscute în perioada la care se referă după cum este prezentat mai jos:

[O/S – de completat politicile contabile relevante de ex.

Page 30: [20] Deleted	Toshiba	7/16/2003 2:27:00 PM
-----------------------	---------	----------------------

salarii, energie și apă, materii prime

Page 30: [21] Deleted	Toshiba	7/16/2003 2:27:00 PM
-----------------------	---------	----------------------

etc.]

Y **[Comparative**

Comparativele au fost modificate pentru a asigura consistența cu politicile contabile și cerințele de prezentare pentru 2002.]

Z

Page 30: [22] Deleted	user	5/12/2005 6:23:00 PM
-----------------------	------	----------------------

Managementul riscului financiar

Page 30: [23] Deleted	Toshiba	7/16/2003 2:28:00 PM
-----------------------	---------	----------------------

Factori de risc financiar

Page 30: [24] Deleted	user	5/12/2005 6:23:00 PM
-----------------------	------	----------------------

Prin natura activităților efectuate,

Page 30: [25] Deleted	user	5/12/2005 6:23:00 PM
-----------------------	------	----------------------

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

Page 30: [26] Deleted	user	5/12/2005 6:23:00 PM
-----------------------	------	----------------------

, asociate acestor factori de risc, asupra performanței financiare a

Page 30: [27] Deleted	Camelia Stan	1/16/2003 9:36:00 AM
-----------------------	--------------	----------------------

Page Break

PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

Page 30: [28] Deleted	Ovidiu Bunget	9/8/2003 11:25:00 AM
-----------------------	---------------	----------------------

a

Page 30: [28] Deleted	Ovidiu Bunget	9/8/2003 11:25:00 AM
-----------------------	---------------	----------------------

generată de împrumuturile

Page 30: [28] Deleted

Ovidiu Bunget

9/8/2003 11:25:00 AM

Datorită costurilor mari asociate,

Page 30: [28] Deleted

Ovidiu Bunget

9/8/2003 11:25:00 AM

p

Page 30: [29] Deleted

Ovidiu Bunget

11/7/2003 5:33:00 PM

Page Break

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

Page 30: [30] Deleted

Toshiba

7/16/2003 2:32:00 PM

PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

Page 30: [31] Deleted

Toshiba

7/16/2003 2:32:00 PM

Activele și pasivele monetare exprimate în lei și în monede străine sunt prezentate în

Page 30: [32] Change

Camelia Stan

1/14/2003 4:17:00 PM

Formatted Bullets and Numbering

Page 30: [33] Deleted

Camelia Stan

1/14/2003 4:17:00 PM

Riscul de rată a dobânzii

Fluxurile de numerar operaționale ale Grupului sunt afectate de variațiile ratei dobânzilor în principal datorită împrumuturilor în valută. O parte semnificativă din împrumuturile Grupului au o rată a dobânzii variabilă. Societatea nu utilizează instrumente financiare pentru a se proteja față de fluctuațiile ratei dobânzii.

Page Break

Page 30: [34] Deleted

Toshiba

7/16/2003 3:53:00 PM

Fluxurile de numerar operaționale ale Societății sunt afectate de variațiile ratei dobânzilor în principal datorită împrumuturilor în valută. [O parte semnificativă din împrumuturile Societății au o rată a dobânzii variabilă. Societatea nu utilizează instrumente financiare pentru a se proteja față de fluctuațiile ratei dobânzii.]