

DECLARATIE

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

Persoana juridica : **SC HIDROMECHANICA SA** (in insolventa / in insolvency / en procedure collective)

Judetul : **08-BRASOV**

Adresa : **localitatea BRASOV, STR.13 DECEMBRIE NR.94 A , TEL 0368884929**

Numar din registrul comertului: **J08/26/1991**

Forma de proprietate: **34-SOCIETATI COMERCIALE PE ACTIUNI**

Activitatea preponderanta (cod si denumire clasa CAEN): **2811-FABRICAREA DE MOTOARE SI TURBINE** (cu exceptia motoarelor pentru avioane autovehicule si motociclete)

Cod de identificare fiscala : **1088974**

Administrator special/ Directorul General ,Calbeaza Valeriu ,isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la 31/12/2011 si confirma ca:

a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile.

b) Situatia financiar –contabila anuala ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea a activelor ,obligatiilor, pozitiei financiare ,contului de profit si pierdere.

c) Persoana juridica isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

d) raportul intocmit conform regulamentului 1/2006 pe anul 2011 prezinta in mod corect si complet informatiile despre emitent si cuprinde o analiza corecta a dezvoltarii si performantelor emitentului, precum si o descriere a principalelor riscuri si incertitudini specifice activitatii desfasurate.

Semnatura
Calbeaza Valeriu



S.C. HIDROMECANICA S.A.**BRAȘOV - ROMANIA****in insolventa / in insolvency / en procedure collective****Sediu social: Str. 13 Decembrie Nr. 94A Brasov 500164****Tel. /Fax +40 (0)368 884 929****E-mail: office@hidro-brasov.ro****Web page: www.hidromecanica-brasov.ro**

Nr. ORC J 08 / 26 / 1991

CUI:1088974

Capital social:6.471.397,5 lei

Flux de numerar (cash-flow)
(metoda indirecta)

	Denumirea indicatorilor	2011
+	Rezultat net(+/-)	-3.440.517
+	Amortizarea ;	1.300.812
+	Valoare neamortizata active cedate	1.706
-	Venituri din reluari provizioane	508.588
-	Variatia stocurilor (exclusiv stoc din investitii)	-1.077.777
-	Variatia creantelor totale*	811.919
+	Variatia furnizori*	1.153.253
+	Variatia clientilor creditori*	-323.658
+	Variatia altor datorii*	1.152.972
-	Conturi de regularizare - active din exploatare	33.929
+	alte posturi de pasiv,alte pasive	278.058
+	Flux din activitatea de exploatare	-154.033
-	Plati in numerar pentru achizitionarea de terenuri, active corporale, necorporale si alte active pe termen lung (investitii)	
+	Incasari in numerar din vanzarea de terenuri, active corporale, necorporale si alte active pe termen lung	
-	Plati in numerar pentru achizitia de instrumente de capital propriu si de creanta a altor societati	
+	Incasari in numerar din vanzarea de instrumente de capital propriu si de creanta ale altor societati	
-	Avansuri in numerar si imprumuturi date altor parti	
+	Incasari in numerar din rambursarea avansurilor si imprumuturilor date altor parti	
+	Flux din activitati de investitii	
+	Venituri in numerar din emisiuni de actiuni si alte instrumente de capital propriu	
-	Plati in numerar catre actionari pentru achizitionarea sau rascumpararea actiunilor societatii	
+	Venituri in numerar din credite, imprumuturi, ipoteci si emisiuni de obligatii	
-	Rambursari in numerar a unor sume imprumutate	
-	Plati in numerar ale locatorului pentru reducerea obligatiilor legate de operatiunile de leasing financiar	
+	Flux de numerar din activitati de finantare	
	Flux de numerar - total	-154.033
	Numerar la inceputul perioadei	229.015
	Numerar la sfarsitul perioadei	74.982

ADMINISTRATOR SPECIAL**DIRECTOR GENERAL**
CALBEAZA VALERIU**DIRECTOR ECONOMIC**
PRICEPUTU-WAGNER ANISOARA

S.C. HIDROMECHANICA S.A.
BRAȘOV - ROMANIA
 in insolventa / in insolvency / en procedure collective
 Sediul social: Str. 13 Decembrie Nr. 94A Brașov 500164
 Tel. /Fax +40 (0)368 884 929
 E-mail: office@hidro-brasov.ro
 Web page: www.hidromecanica-brasov.ro
 Nr. ORC J 08 / 26 / 1991 CUI:1088974
 Capital social: 6.471.397,5 lei

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
31.12.2011

Denumirea elementului	Sold la începutul exercitiului financiar	Cresteri		Reduceri		Sold la sfârșitul exercitiului financiar
		Total, din care	prin transfer	Total, din care	prin transfer	
A	6	2	3	4	5	6
Capital subscris	6.471.397					6.471.397
Patrimoniul regiei	-					-
Prime de capital	-					-
Rezerve din reevaluare	53.246.045			423.788	423.788	52.822.257
Rezerve legale sau contractuale	291.014					291.014
Rezerve reprezentând surplus realizat din rezerve din reevaluare	48.434.468	423.788	423.788			48.858.256
Alte rezerve	1.992.120					1.992.120
Acțiuni proprii						
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii						
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii						
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită	Sold C Sold D 80.786.529			11.569.541	11.569.541	92.356.070
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS ,mai puțin IAS 29 *32)	Sold C Sold D 277.960					277.960
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile și modificarea politicii contabile	Sold C Sold D 41.491.819	278.058				41.213.761
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Regl. contabile conforme cu Directiva a patra a C.E.E	Sold C Sold D					
Profitul sau Pierderea exercitiului financiar	Sold C Sold D 11.569.541	11.569.541	11.569.541	3.440.517		3.440.517
Repartizarea profitului						
Total capitaluri proprii	- 22.385.879	12.271.387	11.993.329	15.433.846	11.993.329	- 25.548.338

DIRECTOR GENERAL,
 Calbeaza Valeriu



DIRECTOR ECONOMIC,
 Priceputu-Wagner Anisara

S.C. HIDROMECHANICA S.A.

BRAȘOV - ROMANIA

in insolventa / in insolvency / en procedure collective

Sediu social: Str. 13 Decembrie Nr. 94A Brasov 500164

Tel. /Fax +40 (0)368 884 929

E-mail: office@hidro-brasov.ro

Web page: www.hidromecanica-brasov.ro

Nr. ORC J 08 / 26 / 1991

CUI RO1088974

Capital social 6.471.397,50 LEI

NOTA 1

lei

ACTIVE IMOBILIZATE-2011

Denumirea elementului de imobilizare	Valoarea bruta				Ajustari de valoare amortizari si ajustari pentru deprecierea sau pierderea de valoare			
	Sold la inceputul exercitiului fianciar	cresteri	Cedari, transferuri si alte reduceri	Sold la sfarsitul exercitiului fianciar	Sold la inceputul exercitiului fianciar	Ajustari inregistrate in cursul exercitiului fianciar	reduceri sau reluari	Sold la sfarsitul exercitiului fianciar
0	1	2	3	4=1+2-3	5	6	7	8=5+6-7
imobilizari necorporale	68.284	0	0	68.284	68.284			68.284
imobilizari corporale, din care:	73.165.423	92.619	155.626	73.102.416	13.183.453	1.300.813	46.462	14.437.804
in curs de executie	875.961	0	107.458	768.503	0	0	0	
imobilizari financiare	3.000	0	0	3000	0	0	0	0
TOTAL	73.236.707	92.619	155.626	73.173.700	13.251.737	1.300.813	46.462	14.506.088

Metoda de evaluare utilizata:

-Evaluare la data bilantului:

Pentru reflectarea la valoarea justa a activelor imobiliare societatea a efectuat reevaluari ale cladirilor /constructiilor si terenurilor cu regularitate, ultima reevaluare efectuata a fost la data de 31.12.2009 , prin metoda indicilor , recalculandu-se amortizarea proportional cu schimbarea valorii brute a activului; reevaluarea a fost de persoana calificata in evaluare, membru ANEVAR.

-Cresterele de valoare:

Cresterele de valoare inregistrate in 2011 sunt determinate de punerea in functiune a unor investitii realizate in anii anteriori.

-Reduceri:

Ajustarile de valoare si reducerile inregistrate la activele imobilizate sunt determinate de amortizarea contabila inregistrata si de scoaterea din evidenta a unor mijloace fixe casate.

-Duratele de viata utilizate sunt conforme cu cele prevazute in Catalogul privind clasificarea si duratele de viata aprobate prin HG 2139/2004

-Metoda de amortizare utilizata pentru activele in exploatare : amortizare liniara .

-Valoarea ramasa contabila la 31.12.2011 a activelor pentru care nu se calculeaza amortizare, fiind neutilizate pe o perioada mai lunga de timp:2.047.045 lei

- Amortizare calculata in an 2011:1.300.813 lei

- Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta:46.462 lei

- Total amortizare cumulata pana la 31.12.2011 :14.506.088 lei

Ajustarile de valoare s-au inregistrat ca urmare a amortizarii.Nu s-au constituit provizioane pentru depreciere, si nu au fost revizuite durate de viata.

Sarcini:Activele grevate de sarcini :

- terenurile, constructiile/cladirile aflate in proprietatea societatii: valoarea ramasa contabila la 31.12.2011 este de: 53.309.111 lei, respectiv: teren: 36.919.859 lei, cladiri/constructii:16.389.252 lei
- echipamente tehnologice: 2.979.234 lei.

ADMINISTRATOR SPECIAL
DIRECTOR GENERAL
CALBEAZA VALERIU

DIRECTOR ECONOMIC,
PRICEPUTU - WAGNER ANISOARA

S.C. HIDROMECHANICA S.A.
BRAȘOV - ROMANIA
in insolventa / in insolvency / en procedure collective
 Sediul social: Str. 13 Decembrie Nr. 94A Brașov 500164
 Tel. /Fax +40 (0)368 884 929
 E-mail: office@hidro-brasov.ro
 Web page: www.hidromecanica-brasov.ro

Nr. ORC J 08 / 26 / 1991

CUI RO1088974

Capital social 6.471.397,50 LEI

NOTA 2

PROVIZIOANE

CONT	DENUMIREA PROVIZIONULUI	Sold la inceputul exercitiului financiar	Transferuri		Sold la sfarsitul exercitiului financiar
			in cont	din cont	
	0	1	2	3	4=1+2-3
1518	Provizioane pt. riscuri si cheltuieli	508.588		508.588	
3921	Ajustari pt deprecierea materialelor consumabile	123.829	0	0	123.829
	Ajustari pt. deprecierea productiei in curs de executie	160.411	295.705		456.116
393					
3945	Ajustari pt.deprecierea produselor finite	70.080	37.303		107.383
491	Ajustari pt.deprecierea creantelor	4.414.880		3.306.865	1.108.015
496	Ajustari pt.deprecierea creantelor-debitori diversi	3.141.919		3.125.671	16.248
	TOTAL	8.419.707	333.008	6.941.124	1.811.591

- Provizioane constituite:
 - o In cursul anului 2011 s-au constituit provizioanele pentru active circulante (productie in curs de executie si produse finite), corespunzator stocurilor propuse pentru casare de catre comisiile de inventariere;
- Provizioane anulate:
 - o Provizioane pentru riscuri si cheltuieli-daune aferente datorii solutionate in cadrul procedurii prevazute de Legea 85/2006 Legea procedurii insolventei.;
 - o Provizioane pentru depreciere creante (clienti incerti si debitori diversi) , constituite pentru creante litigioase (facturi neancasate si penalitati contractuale) constituite in anii anteriori,anulate ca urmare a inchiderii procedurii falimentului, in baza hotararii instantei de inchidere a procedurii falimentului.

ADMINISTRATOR SPECIAL:
DIRECTOR GENERAL
CALBEAZA VALERIU

DIRECTOR ECONOMIC,
PRICEPUTU -WAGNER ANISOARA

S.C. HIDROMECHANICA S.A.

BRAȘOV - ROMANIA

in insolventa / in insolvency / en procedure collective

Sediu social: Str. 13 Decembrie Nr. 94A Brasov 500164

Tel. /Fax +40 (0)368 884 929

E-mail: office@hidro-brasov.ro

Web page: www.hidromecanica-brasov.ro

Nr. ORC J 08 / 26 / 1991

CUI RO1088974

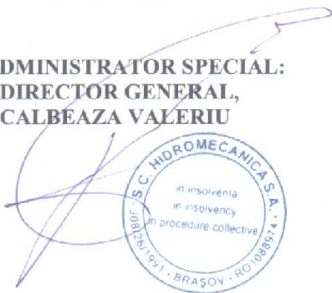
Capital social 6.471.397,50 LEI

NOTA 3

REPARTIZAREA PROFITULUI

- Nu e cazul
- Societatea inregistreaza o pierdere a exercitiului de 3.440.517 lei, rezultatul reportat consta in pierdere de 132.542.866 lei.

**ADMINISTRATOR SPECIAL:
DIRECTOR GENERAL,
CALBEAZA VALERIU**



**DIRECTOR ECONOMIC,
PRICEPUTU - WAGNER ANISOARA**

S.C. HIDROMECHANICA S.A.

BRAȘOV - ROMANIA

in insolventa / in insolvency / en procedure collective

Sediu social: Str. 13 Decembrie Nr. 94A Brasov 500164

Tel. /Fax +40 (0)368 884 929

E-mail: office@hidro-brasov.ro

Web page: www.hidromecanica-brasov.ro

Nr. ORC J 08 / 26 / 1991

CUI RO1088974

Capital social 6.471.397,50 LEI

NOTA 4

ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE-lei

Denumirea indicatorului	Exercitiul financiar	
	Precedent(2010)	Curent(2011)
0	1	2
1.Cifra de afaceri neta	5.530.771	6.029.628
2.Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3 + 4 + 5)	7.336.789	7.836.125
3.Cheltuielile activitatii de baza	2.792.693	3.175.830
4.Cheltuielile activitatilor auxiliare	615.164	645.686
5.Cheltuielile indirecte de productie	3.928.932	4.014.609
6.Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1 -2)	(1.806.018)	(1.806.497)
7.Cheltuielile de desfacere	-	-
8.Cheltuielile generale de administratie	3.983.304	2.775.002
9.Alte venituri din exploatare	55.945.275	764.969
10.Alte cheltuieli de exploatare	52.699.854	(473.491)
11.Rezultatul din exploatare(6 -7 - 8 + 9-10)	(2.543.901)	(3.343.039)

Pierderile din exploatare inregistrate in 2011 sunt determinate de realizarea unei cifre de afaceri situate cu mult sub pragul critic, ceea ce a condus la neacoperirea cheltuielilor fixe, cheltuieli ce au suportat rationalizari in exercitiile financiare 2010,2011.

ADMINISTRATOR SPECIAL:

DIRECTOR GENERAL,
CALBEAZA VALERIU



DIRECTOR ECONOMIC,
PRICEPUTU - WAGNER ANISOARA

S.C. HIDROMECHANICA S.A.

BRAȘOV - ROMANIA

in insolventa / in insolvency / en procedure collective

Sediu social: Str. 13 Decembrie Nr. 94A Brasov 500164

Tel. /Fax +40 (0)368 884 929

E-mail: office@hidro-brasov.ro

Web page: www.hidromecanica-brasov.ro

Nr. ORC J 08 / 26 / 1991

CUI RO1088974

Capital social 6.471.397,50 LEI

NOTA 5

SITUATIA CREAMTELOR SI DATORIILOR

La 31.12.2011

CREANTE CERTE

Categorie	Sold la sfarsitului exercitiului financiar	Termen de lichidare	
		sub 1 an	peste 1 an
0	1=2+3	2	3
Total, din care:	2.145.393	2.145.393	
Creante comerciale, din care:	730.204	730.204	
Garantii de buna executie si cautiuni	22.648	22.648	
Clienti si conturi asimilate	707.556	707.556	
Alte creante:	1.415.189	1.415.189	
-creante bugetare	1.375.204	1.375.204	
-operatiuni in curs de lamurire	7.775	7.775	
-alte creante	32.210	32.210	

CREANTE INCERTE: 1.108.014 lei – reprezinta clienti litigiosi asupra carora s-au constituit provizioane la nivelul integral al creantei.

DATORII

Datoriile totale inregistrate la 31.12.2011 sunt in cuantum de **91.030.949 lei**, din care, pe categorii dupa cum urmeaza:

DATORII	Sold la sfarsitului exercitiului i financiar	Termen de exibilitate		
		Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
0	1=2+3+4	2	3	4
Total, din care:	91.030.949	91.030.949		
Datorii comerciale -furnizori	5.569.856	5.569.856		
Avansuri incasate in contul comenzilor	791.497	791.497		
Efecte de plata	7.927	7.927		
Personal-salarii datorate	754.655	754.655		
Bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului (*), din care:	55.863.048	55.863.048		
- la bugetul asigurarilor sociale(exclusiv accesorii)	3.597.788	3.597.788		
- la bugetul de stat si buget local(exclusiv accesorii)	2.309.056	2.309.056		
- la fonduri speciale (exclusiv accesorii)	39.665	39.665		
- accesorii (dobanzi,penalitati,majorari)afereente obligatiilor bugetare	49.916.539	49.916.539		
Actionarii/asociati(**)	26.766.394	26.766.394		
Creditori diversi	1.277.572	1.277.572		

(*) Din totalul de 55.863.048 lei obligatii la buget consolidat al statului, pentru suma de 6.338.577 lei se afla pe rolul instantei spre solutionare contestatia formulata de societate impotriva ANAF, in stadiu de recurs formulat de ANAF impotriva Sentintei civile 122/F pronuntata de Curtea de apel Brasov in dosar 21/64/2011, cu termen de judecata in iunie 2012.

(**) din care : - creanta cesionata catre terti -22.164.240
- poprire infiintata:15.807,66 lei+150.000 eur.

Avand in vedere ca in cursul anului 2010, prin **Sentinta Civila 1891/SIND** pronuntata in **Dosar 3836/62/2009** in **Sedinta publica din 10.11.2010** a fost deschisa procedura generala a insolventei, cu referire la datoriile nascute anterior deschiderii procedurii, prezentam urmatoarele informatii relevante:

- In baza datelor prevazute in tabelul creantelor afisat conform procedurii legale in data de 16/08/2011, au fost efectuate ajustarile asupra posturilor bilantiere de datorii , datoriile bilantiere fiind corelate cu creantele detinute de creditorii admise si inscrise in tabelul de creante.
- Conform procedurii legale a fost intocmit tabelul definitiv al creantelor , afisat conform afisat in data de 16.08.2011. Cuantumul creantelor admise in tabelul definitiv al creantelor este de: 84.960.575 lei , corespunzator datoriilor inregistrate la data deschiderii procedurii insolventei (10.11.2010), iar structura pe categorii a acestora se prezinta astfel:

TOTAL DATORII (admise la masa credala conform tabel definitiv de creante)	84,960,575
Garantate,din care:	53,651,862
bugetare	48,511,790
Actionari(*)	5,140,072
Salariati	579,732
Bugetari	3,286,310
Chirografari privilegiati	1,053,593
Chirografari	26,389,077

(*)din care:1.493.890 –creanta cesionata terti

- Avand in vedere ca, pana la data intocmirii situatiilor financiare anuale, planul de reorganizare propus si aprobat in Adunarea creditorilor din data de 14/10/2011 nu a fost confirmat conform procedurii legale, existand pe rol o contestatie, raportat la termenele de exigibilitate al datoriilor, datoriile au fost clasificate la datorii sub un an, desi programul de plati prevazut in planul de reorganizare aprobat in adunarea creditorilor, prevede ca plata datoriilor restante (exclusiv salariale), sa se faca in anul 3 de plan.

Datoriile pentru care s-au depus garantii (sechestre asiguratorii/ipoteeci) asupra activelor imobiliare ale societatii, inscrise in talulul de creante intocmit conform L85/2006, la categoria creantelor garantate sunt de : 53.651.862 lei.

Valoarea si natura garantiilor:

- terenurile, constructiile/cladirile aflate in proprietatea societatii: valoarea ramasa contabila la 31.12.2011 este de: 53.309.111 lei, respectiv: teren: 36.919.859 lei, cladiri/constructii:16.389.252 lei
- echipamente tehnologice: 2.979.234 lei.
- Valorile prezentate sunt valori contabile (valoare ramasa contabila la 31.12.2011) a activelor asupra carora au fost instituite sechestre asiguratorii / ipoteeci; ultima reevaluare efectuata a fost la data de 31.12.2009 , prin metoda indicilor , recalculandu-se amortizarea proportional cu schimbarea valorii brute a activului; reevaluarea a fost efectuata de persoana calificata in evaluare,membru ANEVAR.
- Evaluarea garantiilor a fost efectuata conform procedurii legale prevazuta de Legea 85/2006 Legea insolventei, evaluare prezentata Adunarii creditorilor din data de 14/10/2011; rezultatul acestei evaluari nu a fost inregistrat in contabilitate.

ADMINISTRATOR SPECIAL:

**DIRECTOR GENERAL
CALBEAZA VALERIU**



**DIRECTOR ECONOMIC,
PRICEPUTU - WAGNER ANISOARA**

S.C. HIDROMECHANICA S.A.

BRAȘOV - ROMANIA

in insolventa / in insolvency / en procedure collective

Sediu social: Str. 13 Decembrie Nr. 94A Brasov 500164

Tel. /Fax +40 (0)368 884 929

E-mail: office@hidro-brasov.ro

Web page: www.hidromecanica-brasov.ro

Nr. ORC J 08 / 26 / 1991

CUI RO1088974

Capital social 6.471.397,50 LEI

NOTA 6

PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

Situațiile financiare anuale aferente exercitiului financiar 2011 ,au fost întocmite în conformitate cu prevederile Legii contabilității nr. 82/1991 cu modificările și completările ulterioare , și a Reglementările contabile conforme cu directivele europene, aprobate prin OMF 3055/29.10.2009 cu modificările și completările ulterioare, potrivit precizărilor OMF 52/16.01.2012 privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale.Situațiile financiare anuale prezentate sunt proprii Sc HIDROMECHANICA SA BRASOV; datele prezentate sunt exprimate în lei; situațiile financiare sunt întocmite la data de 31.12.2011.

Evaluarea posturilor cuprinse în situațiile financiare ale anului 2011

Evaluarea posturilor cuprinse în situațiile financiare ale anului 2011 a fost efectuată în acord cu principiile contabile ,neexistând abateri de la principiile și politicile contabile.

1. Principiul continuității activității

În cursul anului 2010, prin Sentința Civilă 1891/SIND pronunțată în Dosar 3836/62/2009 în Ședința publică din 10.11.2010 a fost deschisă procedura generală a insolvenței, la data bilanțului societatea se afla în perioada de observație, perioada în care a fost propus și aprobat în Adunarea creditorilor din data de 14/10/2011 un plan de reorganizare, plan asupra căruia s-a formulat contestație aflată pe rolul instanței, neconfirmat conform procedurii legale până la data prezentului raport.

Din punct de vedere procedural, decizia privind continuarea activității aparține creditorilor societății . În plus, sub aspect economic, având în vedere volumul obligațiilor de plată , continuarea activității este strâns legată de obiectivul privind rambursarea datoriilor, obiectiv afectat de riscurile date de mediul extern (piața imobiliară, piața de desfacere a produselor societății, politica de creditare a băncilor, politici fiscale și măsuri legislative de atenuare a efectelor crizei) , în condițiile în care o capitalizare a firmei este puțin previzibilă (indicatorii financiari indicând o investiție riscantă atât atât pentru acționarii cat și pentru potențialii investitori). Indicatorii de solvabilitate semnalează riscul de faliment, finanțarea/capitalizarea fiind condiția esențială pentru viabilizarea societății, continuarea activității fiind supusă unor riscuri majore.

2. Principiul permanenței metodelor

Entitatea a fost consecventă în aplicarea metodele de evaluare a elementelor patrimoniale și a rezultatelor realizate în anul 2011, asigurându-se astfel comparabilitatea în timp. Pentru comparabilitatea în timp trebuie să averse în vedere situațiile determinate de următoarele evenimente extraordinare:

- **intrarea societății în insolvență.** Efectele acestui eveniment au influențat entitatea după cum urmează:
 - suspendarea de la tranzacționare a acțiunilor
 - suspendarea tuturor acțiunilor judiciare îndreptate împotriva averii societății
 - actualizări ale creanțelor deținute de creditorii asupra societății cu dobânzi,penalități calculate până la data deschiderii procedurii:10.11.2010
 - stoparea la data de 10.11.2010 a calculului de dobânzi/penalități până când un plan de reorganizare va fi confirmat;în anul 2011 nu s-au înregistrat cheltuieli de această natură.
- Vânzarea în cursul anului 2010 prin executare silită realizată de DGFP Brașov ,în dosar de executare silită H1/2010, a activului amplasat în Brașov, B-dul 15 Noiembrie nr, 78, eveniment ce poate fi clasat ca extraordinar, sesizabil în cadrul comparației veniturilor înregistrate în 2011 față de cele aferente exercitiului financiar 2010.

Metode de evaluare folosite:

1. *Metode de evaluare a activelor imobilizate :*

- a) Evaluarea la intrarea in patrimoniul
- Pentru activele imobilizate achizitionate evaluarea s-a facut la pret de achizitie
 - Pentru activele imobilizate executate in regie proprie evaluarea s-a facut la cost de productie.
 - Dobanzile la capitalul imprumutat pentru finantarea achizitiilor nu au fost incluse in valoarea activelor
- b) Evaluarea la inchiderea exercitiului financiar :
- S-a realizat la valoarea de intrare pusa de acord cu rezultatele inventarierii ajustata cu deprecierea ireversibila(amortizarile) calculate conform metodei liniare si cu eventualele deprecieri reversibile stabilite cu ocazia inventarierii.
 - Pentru stabilirea valorii juste la data bilantului , activele imobilizate din categoria 1(terenuri, cladiri) au fost supuse reevaluarii.Ultima reevaluare a fost efectuata la data de : 31.12.2009 prin metoda indicilor , recalculandu-se amortizarea proportional cu schimbarea valorii brute a activului; reevaluarea a fost de persoana calificata in evaluare,membru ANEVAR.
 - **Diferentele din reevaluarea** activelor din clasa:cladiri/constructii , terenuri. Vanzarea activului H1 a influentat semnificativ valoarea rezervei din reevaluare ,surplusul realizat ca urmare a utilizarii activelor pe masura amortizarii avand influente mici asupra rezervei din reevaluarea activelor imobilizate.Aceste influente sunt prezentate in continuare:
 - Valoarea rezervelor din reevaluare la inceputul exercitiului : 53.246.045 lei
 - Cresteri :0 lei
 - Descresteri : 423.788 lei, reprezentand surplus realizat ca urmare a utilizarii activelor, pe masura amortizarii, sume ransferate asupra rezervelor reprezentand surplus realizat din rezerve din reevaluare
 - Valoarea rezervei din reevaluare la sfarsitul exercitiului :52.822.257 lei
- Tratamentul fiscal ale rezervelor din reevaluare** pentru anul 2011 a avut in vedere prevederile Codului Fiscal.
- Surplusul din reevaluare realizat** pe masura utilizari activului incepand cu luna mai 2009 a fost transferat asupra rezervei. Transferurile realizate din rezerve de reevaluare la "rezerve reprezentand surplus realizat din rezerve din reevaluare" s-a facut pe masura amortizarii. Quantumul acestor transferuri in anul 2011 a fost 423.788 lei, din care 80.443 lei aferent reevaluarilor efectuate dupa 2003, suma tratata din punct de vedere fiscal la „Elemente de natura veniturilor”, conform art. 22 al(5) al legii 571/2003 Cod fiscal,astfel cum a fost modificat de OUG 34/2009.
- c) Evaluarea la iesirea din patrimoniul s-a facut la valoarea contabila (valoare de intrare).

2) *Metoda de evaluare a stocurile de materii prime, materiale consumabile, materiale de natura obiectelor de inventar , produse, marfuri ambalaje :*

- a) Evaluarea la intrarea in patrimoniul :
- Pentru stocurile aprovizionate , evaluarea la intrarea in patrimoniul s-a facut la cost de achizitie ;
 - Produsele obtinute din productia proprie sunt evaluate la cost de productie .
 - Evaluarea cu ocazia iesirii din patrimoniul , sau la darea lor in consum , s-a facut utilizand metoda costului mediu ponderat
- b) Evaluarea la inchiderea exercitiului s-a reflectat in bilant la valoarea de intrare in patrimoniul ,pusa de acord cu rezultatele inventarierii si ajustarile efectuate pentru deprecierea constatata inregistrata pe seama provizioanelor constituite pentru deprecierea activelor circulante, constituite pe seama cheltuielilor nedeductibile fiscal.
- c) Evaluarea cu ocazia iesirii din patrimoniul s-a facut utilizand metoda costului mediu ponderat.

- 3) **Baza de evaluare a elementelor exprimate intr-o moneda straina:** Creantele / datoriile in valuta sunt evidentiata in lei la cursul de schimb BNR din data efectuarii operatiunii si evaluate lunar ,situatiile financiare prezentate cuprinzand echivalentul in lei a creantelor/datoriilor exprimat intr-o valuta straina la cursul BNR din 31.12.2011 (4,3197 lei/ Eur ; 3,3393 lei/ \$), conform Reglementarilor Contabile conforme cu directivele europene , aprobate prin OMF 3055/2009 modificat de OMF 2869/23.12.2010, exceptand datoriile in valuta nascute anterior deschiderii procedurii insolventei.Datoriile in valuta nascute anterior deschiderii procedurii insolventei sunt inregistrate la valoarea lor in lei, la cursul Bancii Nationale a Romaniei existent la data deschiderii procedurii , **respectiv 1 EUR=4,2774 lei si un USD=3,1086 lei** , astfel cum au fost inregistrate in tabelul de creante , conform art. 69 al **Legii 85/2006 Legea procedurii insolventei..**

3. Principiul prudenței

S-a aplicat corespunzător informațiilor disponibile până la data întocmirii bilanțului, prin înregistrarea deprecierilor constatate asupra activelor.

- Provizioane constituite:
 - o În cursul anului 2011 s-au constituit provizioanele pentru active circulante producție în curs de execuție și produse finite) corespunzător stocurilor propuse pentru casare de către comisiile de inventariere în cuantum de : 333.008 lei
- Provizioane anulate:
 - o Provizioane pentru riscuri și cheltuieli-daune aferente datorii soluționate în cadrul procedurii prevăzute de Legea 85/2006 Legea procedurii insolvenței;
 - o Provizioane pentru deprecieri creanțe (clienți incerti și debitori diverși), constituite pentru creanțe litigioase (facturi neancasate și penalități contractuale), provizioane anulate ca urmare a închiderii procedurii falimentului, în baza hotărârii instanței pentru închiderea procedurii falimentului, în cuantum de: 6.941.124 lei

4. Principiul independenței exercitiului

Principiul independenței exercitiului a fost respectat; situațiile financiare ale anului 2011 cuprind toate cheltuielile și veniturile aferente exercitiului financiar al anului 2011, indiferent de data încasării sumelor sau a efectuării plăților.

5. Principiul evaluării separate a elementelor de activ și de pasiv

Pentru stabilirea unui post din bilanț s-a pornit de la determinarea separată a valorii fiecărui element individual de activ sau de pasiv.

6. Principiul intangibilității

Bilanțul de deschidere al exercitiului financiar al anului 2011, corespunde cu bilanțul de închidere al exercitiului financiar al anului 2010.

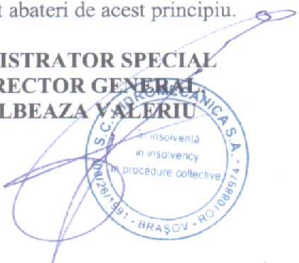
7. Principiul necompensării

Nu s-au efectuat compensări între elemente de activ și de datorii sau între cele de pasiv și de venituri; compensarea creanțelor și datoriilor s-a efectuat conform cu prevederile legale.

8. Principiul pragului de semnificație

Nu au fost abateri de acest principiu.

ADMINISTRATOR SPECIAL
DIRECTOR GENERAL
CALBEAZA VALERIU



DIRECTOR ECONOMIC,
PRICEPUTU - WAGNER ANISOARA

S.C. HIDROMECHANICA S.A.

BRAȘOV - ROMANIA

in insolventa / in insolvency / en procedure collective

Sediu social: Str. 13 Decembrie Nr. 94A Brasov 500164

Tel. /Fax +40 (0)368 884 929

E-mail: office@hidro-brasov.ro

Web page: www.hidromecanica-brasov.ro

Nr. ORC J 08 / 26 / 1991

CUI RO1088974

Capital social 6.471.397,50 LEI

NOTA 7

Participatii si surse de finantare

- a) Capital social subscris si varsat la 01.01.2014 6.471.397,5 lei
Capital social subscris si varsat la 31.12.2014 6.471.397,5 lei
b) Structura capital social:

Actionari	Nr. acțiuni	Valoare acțiuni	Procent participare
Mostenitori GIRBACEA NECULAE LUCIAN (Girbacea Rodica Elena, Girbacea Lucian, Girbacea Teodor Stefan)	1.319.399	3.298.497,50	50,9665 %
SIF TRANSILVANIA S.A.	1.170.304	2.925.760,00	45,2106 %
ALȚI ACȚIONARI	98.956	247.390,00	3.8228 %
TOTAL	3.226.942	5.437.355	100 %

c) Stare acțiuni : suspendate de la tranzactionare ca urmare a deschiderii procedurii generale a insolventei prin Sentinta Civila 1891/SIND pronuntata in Dosar 3836/62/2009 in Sedinta publica din 10.11.2010

c) Modificari capital social:

Capitalul social a fost modificat in cursul anului 2010 ca urmare a Hotararii pronuntata de Tribunalul Brasov, prin Sentinta civila nr 423/CC din 01.07.2010, pronuntata in dosar 7579/62/2008, prin care se admite cererea reclamantei SIF Transilvania si anuleaza Decizia nr. 5/16.11.2007 a consiliului de administratie privind majorarea capitalului social cu aport de numerar. Urmare a acestei hotarari un numar de 638.383 actiuni au fost anulate, iar varsamintele aferente in cuantum de 1.595.957,5 lei au fost clasificate la pozitia "datorii". Procedurile pentru inscrierea acestei modificari la Registrul Comertului nu au fost finalizate.

d) Obligatiuni emise

Nu este cazul

ADMINISTRATOR SPECIAL:
DIRECTOR GENERAL,
CALBEAZA VALERIU



DIRECTOR ECONOMIC,
PRICEPUTU - WAGNER ANISOARA

S.C. HIDROMECHANICA S.A.

BRĂȘOV - ROMANIA

in insolventa / in insolvency / en procedure collective

Sediu social: Str. 13 Decembrie Nr. 94A Brasov 500164

Tel. /Fax +40 (0)368 884 929

E-mail: office@hidro-brasov.ro

Web page: www.hidromecanica-brasov.ro

Nr. ORC J 08 / 26 / 1991

CIF RO1088974

Capital social 6.471.397,50 LEI

NOTA 8

INFORMATII PRIVIND SALARIATII, ADMINISTRATORII SI DIRECTORII

1) Administrarea societatii:

Din data de 10.11.2010, data deschiderii procedurii generale a insolventei, prin Sentinta Civila 1891/SIND pronuntata in Dosar 3836/62/2009 in Sedinta publica din 10.11.2010, procedura in cadrul careia au fost desemnati:

- **administrator judiciar:** Casa de Insolvență Transilvania SPRL, cu sediul în Cluj-Napoca, str. Dorobanților nr. 48, et. 6/7, jud. Cluj, nr. de înregistrare în Registrul Societăților Profesionale UNPIR: RSP 0253 din 31.12.2006, cod de înregistrare fiscală nr. 21057514,
- **administrator special** pe domnul **Calbeaza Valeriu**.

Conducerea societatii a fost asigurata de : **administrator special** pe domnul **Calbeaza Valeriu** sub supravegherea **administratorului judiciar**

2) Obligatii contractuale cu privire la plata pensiilor catre fostii membri ai organelor de administratie .

- nu cunoastem existenta unor astfel de clauze contractuale

3) Valoarea avansurilor si a creditelor acordate membrilor organelor de administratie, conducere: nu au fost acordate credite membrilor organelor de administratie si conducere; S-au acordat avansuri spre decontare salariatilor pentru deplasari in interes de serviciu, decontarea cheltuielilor realizandu-se in baza decontului de cheltuieli intocmit in baza documentelor justificative.

4) Salariatii

a) Numar efectiv de salariati la 31.12.2011: 167, din care:

- conducere executiva 3
- personal TESA 33
- Muncitori direct productivi 105
- Muncitori indirect productivi 26

b) Numar mediu salariati: 162

c) Quantum salarii si indemnizatii brute inregistrate in 2011: 3.588.327 lei din care:

- salariati : 3.410.305 lei
- indemnizatii administrator judiciar: 178.022 lei

d) Salarii de platit (restante): 702.713 lei

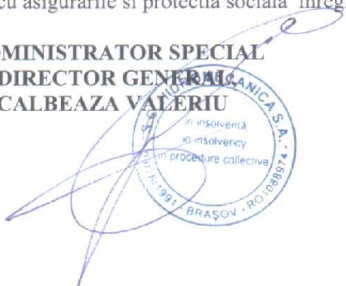
e). Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala inregistrate in 2011 : 948.862 lei

ADMINISTRATOR SPECIAL

DIRECTOR GENERAL

CALBEAZA VALERIU

DIRECTOR ECONOMIC,
PRICEPUTU - WAGNER ANISOARA



S.C. HIDROMECHANICA S.A.

BRAȘOV - ROMANIA

in insolventa / in insolvency / en procedure collective

Sediu social: Str. 13 Decembrie Nr. 94A Brasov 500164

Tel. /Fax +40 (0)368 884 929

E-mail: office@hidro-brasov.ro

Web page: www.hidromecanica-brasov.ro

Nr. ORC J 08 / 26 / 1991

CIF RO1088974

Capital social 6.471.397,50 LEI

NOTA 9

SITUATIA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI LA 31.12.2011

Nr. crt	indicator	formula de calcul	nivel
INDICATORI DE STRUCTURA			
1	Ponderea imobilizarilor corporale(%)	imobilizari corporale/Tactiv*100	90 %
2	Ponderea activelor circulante (%)	active circulante/Tactiv*100	10 %
3	Ponderea stocurilor (%)	stocuri/Tactiv*100	7 %
4	Ponderea creantelor (%)	creante/Tactiv*100	3 %
5	Ponderea capital proprii (%)	capital propriu/Tpasiv*100	-39 %
6	Ponderea datoriilor (%)	datorii/Total pasiv*100	-139 %
INDICATORI DE LICHIDITATE SI SOLVABILITATE			
7	Indicatorul lichiditatii curente	active circulante/datorii curente	0,07
8	Indicatorul lichiditatii imediate-test acid	(active circulante- stocuri)/datorii curente	0,02
9	Rata solvabilitii patrimoniale	Capital propriu / Pasiv Total	-0.39
10	Rata solvabilitii generale	Activ total/datorii total	0.72
INDICATORI DE GESTIUNE			
11	Viteza rotatie stocuri (zile)	Stoc /cifra afaceri*365	273 zile
12	Viteza de rotatie a debitelor-clienti (zile)	sold creante/cifra de afaceri*365	42 zile
13	Viteza de rotatie a creditorilor-furnizor (zile)	sold furnizori/cifra de afaceri*365	337 zile
14	Viteza de rotatie a activelor totale (nr ori)	cifra de afaceri/total active	0,09

Indicatorii de lichiditate si ai gradului de indatorare se afla cu mult sub nivelul recomandat, ceea ce inseamna ca activele nu ofera garantia acoperirii integrale a datoriilor , gradul de acoperire fiind de cca 72 % , in scadere fata de 2010. Indicatorul capitaluri proprii, care prezinta valori negative , plaseaza societatea in zona riscului de faliment, si semnaleaza nevoia de finantare / capitalizare , conditie esentiala pentru mentinerea pe piata a societatii.

ADMINISTRATOR SPECIAL
DIRECTOR GENERAL,
CALBEAZA VALERIU



DIRECTOR ECONOMIC,
PRICEPUTU - WAGNER ANISOARA

S.C. HIDROMECHANICA S.A.

BRAȘOV - ROMANIA

in insolventa / in insolvency / en procedure collective

Sediu social: Str. 13 Decembrie Nr. 94A Brasov 500164

Tel. /Fax +40 (0)368 884 929

E-mail: office@hidro-brasov.ro

Web page: www.hidromecanica-brasov.ro

Nr. ORC J 08 / 26 / 1991

CUI 1088974

Capital social 6.471.397,50 LEI

NOTA 10

ALTE INFORMATII

1. INFORMATII CU PRIVIRE LA PREZENTAREA ENTITATII RAPORTOARE :

Situatiile financiare anuale aferente exercitiului financiar 2011 ,au fost intocmite in conformitate cu prevederile Legii contabilitatii nr. 82/1991 cu modificarile si completarile ulterioare , si a Reglementarile contabile conforme cu directivele europene, aprobate prin OMF 3055/29.10.2009 cu modificarile si completarile ulterioare, potrivit precizarilor OMF 52/16.01.2012 privind principalele aspecte legate de intocmirea si depunerea situatiilor financiare anuale. *Situatiile financiare prezentate sunt proprii S.C. HIDROMECHANICA S.A.* datele prezentate sunt exprimate in lei; situatiile financiare sunt intocmite la data de 31.12.2011.

ELEMENTE DE IDENTIFICARE:

Denumire: S.C. HIDROMECHANICA S.A. BRASOV

Forma juridica : -Societate pe actiuni S.A , infiintata in baza Legii nr. 31/1990,

- in insolventa: prin **Sentinta Civila 1891/SIND pronuntata in Dosar 3836/62/2009 in Sedinta publica din 10.11.2010 a fost deschisa procedura generala a insolventei; la data bilantului societate se afla se in perioada de observatie; planul de reorganizare propus in temeiul Legii 85/2006 Legea procedurii insolventei, aprobat de adunarea creditorilor in sedinta din 14/10/2011, urmeaza procedura juridica privind confirmarea de catre judecatorul sindic.**

Sediu social : Brasov, Str.13 Decembrie nr 94 A; telefon/fax: 0368/884929 Tel. /Fax +40 (0)368 884 929;E-mail: office@hidro-brasov.ro;Web page: www.hidromecanica-brasov.ro

Locul in care se deruleaza activitatea:Societatea deruleaza activitatea in locatia amplasata in Brasov,Str.13 Decembrie nr 94 A

Data constituirii : 31.01.1991, prin inscrierea la Oficiul Registrului Comertului in baza certificatului de inmatriculare nr. J 08/26/31.01.1991.

Numarul de inregistrare la registrul comertului: J08/26/31.01.1991

Codul unic de inregistrare: RO 1088974

Durata societatii: Nelimitata

Obiectul de activitate:

Activitatea principală conform codificării CAEN –2811- constă în fabricarea de motoare și turbine (cu excepția motoarelor pentru avioane, autovehicule și motociclete).

Concomitent cu obiectul principal de activitate, societatea realizează activități în domenii secundare respectiv: proiectarea, producerea și comercializarea de transmisii hidraulice și reductoare pentru locomotive, transmisii hidromecanice pentru mașini militare, mașini de construcții terasiere, rutiere, feroviare, de transport, turbosuflante pentru supraalimentarea motoarelor DIESEL, convertizoare hidraulice de cuplu cu palete fixe și reglabile, piese de schimb autovehicule și tractoare, compresoare suflante și pompe, cuplaje hidraulice, semifabricate turnate din fontă, oțel, aliaje neferoase, semifabricate forjate, confecții metalice și părți componente, tratarea și acoperirea metalelor; cercetare aplicativă;dezvoltare experimentală; testări și analize tehnice; efectuarea operațiunilor de comerț exterior, engineering, reprezentanță comercială pentru firme străine;activități de comerț și cu caracter social.

Locul in care se deruleaza activitatea:

Societatea deruleaza activitatea in locatia amplasata in Brasov,Str.13 Decembrie nr 94 A

Piata organizata pe care se tranzactioneaza valori mobiliare: RASDAQ

Capital social subscris si varsat : 6.471.397,50 lei

Numarul actiuni: 3.226.942 actiuni; Valoare nominala: 2,5 lei/actiune

Stare:suspendate de la tranzactionare ca urmare a deschiderii procedurii generale a insolventei prin Sentinta Civila 1891/SIND pronuntata in Dosar 3836/62/2009 in Sedinta publica din 10.11.2010

CAPITALURI PROPRII la 31.12.2011 : negative de -25.548.338 lei; CAPITALUL SOCIAL: 6.471.398 lei

-PIATA DE DESFACERE:

Descrierea principalelor produse realizate si/sau servicii prestate:

Piata interna :

Produsele din profilul de fabricatie al societatii sunt destinate pietei interne pentru urmatoarele domenii de activitate si clienti:

- Domeniul transportului feroviar : societati nationale si regii autonome ale Cailor Ferate Romane (Societatea Nationala de Transport Feroviar si societati comerciale producatoare de utilaj rulant)
- Constructii navale si industria pentru repararea si intretinerea navelor maritime: Saniere Navale si societati comerciale de profil
- Industria miniera pentru unitatile producatoare de utilaje miniere si reparatii la acestea : societati nationale/regii autonome si societati comerciale din domeniul exploatarilor miniere .
- Industria petroliera pentru unitatile producatoare de utilaje petroliere si reparatii la acestea: Societatea Nationala de Gaze Naturale, societati comerciale producatoare de utilaje petroliere
- Industria constructiilor de autovehicule rutiere

Piata externa consta din:

- Transmisii hidromecanice si piese schimb pentru utilajele terasiere; Turbosuflante pentru supraalimentarea motoarelor navale beneficiari din – Canada
- Transmisii hidraulice, turbosuflante si reductoare, precum si piese schimb oferite pentru utilajul feroviar; beneficiari – Germania, Polonia, Egipt,
- Diverse piese turnate si prelucrari mecanice diferite, principalii beneficiari – Germania, Austria, Italia, Israel

CONDUCEREA SOCIETATII:

Din data de 10.11.2010, data deschiderii procedurii generale a insolventei , prin Sentinta Civila 1891/SIND pronuntata in Dosar 3836/62/2009 in Sedinta publica din 10.11.2010, procedura in cadrul careia au fost desemnati:

- **administrator judiciar:** Casa de Insolvență Transilvania SPRL, cu sediul în Cluj-Napoca, str. Dorobanților nr. 48, et. 6/7, jud. Cluj, nr. de înregistrare în Registrul Societăților Profesionale UNPIR: RSP 0253 din 31.12.2006, cod de înregistrare fiscală nr. 21057514,
- **administrator special** pe domnul **Calbeaza Valeriu**.

Conducerea societatii a fost asigurata de : **administrator special** pe domnul **Calbeaza Valeriu sub supravegherea administratorului judiciar**.

2. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

Prin Sentinta Civila 1891/SIND pronuntata in Dosar 3836/62/2009 in Sedinta publica din 10.11.2010 a fost deschisa procedura generala a insolventei, la data bilantului societatea se afla in perioada de observatie, deruland activitatile prevazute de **Legii 85/2006 Legea procedurii insolventei**. Conform procedurii legale a fost intocmit tabelul creantelor , afisat conform procedurii in data de 16/08/2011, s-au judecat in instantele competente contestatii formulate de creditorii , a fost propus un plan de reorganizare, aprobat in adunarea creditorilor din data de 14/10/2011, contestat in instanta , contestatie nesolutionata inca.

Evenimentele ulterioare datei bilantului, sunt legate de procedurile judiciare in derulare conform Legii 85/2006 Legea insolventei, respectiv:

- Cu privire la datoriile nascute anterior deschiderii procedurii insolventei
In baza datelor prevazute in tabelul definitiv al creantelor au fost efectuate ajustarile asupra posturilor de datorii, datoriile nascute anterior deschiderii procedurii prezentate in bilant bilantiere fiind puse de acord cu creantele detinute de creditorii, admise si inscrise in tabelul definitiv al creantelor. Ulterior datei bilantului au fost in derulare contestatii ale creditorilor asupra creantelor admise in tabel, dupa cum urmeaza :
 - pentru creante respinse la inscrierea in tabel creante / neinscrise in tabel
 - pentru creante inscrise in mod provizoriu, sub conditie, cf sent.1739/06.07.2011(creanta ANAF in cuantum de 28.837.161 lei)
 - pentru creante admise si inscrise in tabel
- Cu privire la planul de reorganizare aprobat in adunarea creditorilor din data de 14/10/2011, contestatia formulata se afla pe rol ; procedura prevazuta de art.101 al **Legii 85/2006 Legea procedurii insolventei**, privind confirmarea planului nu este inca finalizata.

3. INFORMATII PRIVIND TITLURI DE PARTICIPARE DETINUTE LA ALTE SOCIETATI

Denumirea societatii	Valoare aport (lei)	Cota de participare
OCRIM Bucuresti	1.000	1,470 %
Bursa Universala Brasov	2.000	1,267 %

4. MODALITATI FOLOSITE PENTRU EXPIMAREA IN MONEDA NATIONALA A ELEMENTELOR PATRIMONIALE , A VENITURILOR SI CHELTUIELILOR EVIDENTIASTE INITIAL INTR-O MONEDA STRAINA

Operatiunile in valuta sunt evidentiaste in lei la cursul de schimb BNR din data efectuarii operatiunii si evaluate lunar. Situatiile financiare prezentate cuprind echivalentul in lei a creantelor/datoriilor exprimat intr-o valuta straina la cursul BNR din 31.12.2011 (4,3197 lei/ Eur ; 3,3393 lei/ \$), conform Reglementarilor Contabile conforme cu directivele europene, aprobate prin OMF 3055/2009, exceptand datoriile in valuta nascute anterior deschiderii procedurii insolventei. Datoriile in valuta nascute anterior deschiderii procedurii insolventei sunt inregistrate la valoarea lor in lei, la cursul Bancii Nationale a Romaniei existent la data deschiderii procedurii , *respectiv 1 EUR=4,2774 lei si un USD=3,1086 lei* , astfel cum au fost inregistrate in tabelul de creante , conform art. 69 al Legii 85/2006 Legea procedurii insolventei.

5. INFORMATIILE REFERITOARE LA IMPOZITUL PE PROFIT:

Societatea a determinat rezultatul fiscal corespunzator al anului 2011, rezultat fiscal ce a constat in pierdere fiscala . Pentru determinarea pierderii fiscale s-a realizat reconcilierea dintre rezultatul exercitiului si rezultatul fiscal tinand cont de prevederile Legii 571/2009, astfel cum sunt reflectate in registrul de evidenta fiscala .

6. INFORMATII REFERITOARE LA CIFRA DE AFACERI

CIFRA DE AFACERI

Total cifra de afaceri realizata in 2011: 6.029.628 lei.

Din care, defalcare pe piete geografice:

- Intern 3.262.616 lei, reprezentand 54 %
- Extern 2.767.012 lei, reprezentand 46 %

Structura cifrei de afaceri pe zone geografice si evolutia in ultimii ani:

Nr. Crt.	Explicatie	2011	2010	2009	2008
1	CIFRA DE AFACERI , din care:	6,029,628	5,530,771	9,467,361	21,922,459
2	LIVRARI IN TARA	3,262,616	3,670,031	6,599,015	15,786,935
3	LIVRARI IN AFARA TARII, din care	2,767,012	1,860,740	2,868,346	6,135,524
3.1	Zona EURO(livrari intracomunitare)	304.053	485.071	1,082,031	3,655,241
3.2	EXPORTURI, din care:	2,462,959	1,375,669	1,786,315	2,480,283
3.2.1	Europa(ZONA NON EURO)	-	-	74,630	281,455
3.2.2	America de Nord	2,462,959	1,375,669	1,711,685	2,198,828

Cifra de afaceri a avut o evolutie ascendenta in 2011 comparativ cu 2010 , inregistrand o crestere de 109 % , crestere pusa pe seama comenzilor de export. Volumul vanzarilor se situeaza in continuare cu mult sub nivelul realizat in anii anteriori crizei , cifra de afaceri realizata in 2011 fiind de 27 % din cea realizata in 2008. Tendinta de descrestere fata de 2008, s-a mentinut la toata gama de produse si piete de desfacere . Pentru anul 2012 anticiparile sunt greu de realizat , conjunctura economica nu ofera elemente necesare realizarii unor predictii coerente, si nu permite evaluarea perspectivelor societatii privind vanzarile pe termen lung si mediu. Se poate nota faptul ca, eforturilor de atragere de noi clienti incep a se materializa prin comenzi primite la inceputul acestui an , cu perspective de dezvoltare a relatiilor comerciale.

7.INFORMATII REFERITOARE LA LEASINGURILE FINANCIARE

In cursul anului 2011 societatea nu a derulat contracte de leasing.

8.INFORMATII REFERITOARE LA ONORARIILE PLATITE AUDITORILOR, CENZORILOR :

- onorarii auditor financiar: 10.143 lei
- indemnizatii cenzori :0 lei
- onorarii consultanta si reprezentare juridica: 27.211 lei
- indemnizatii administrator judiciar: 178.022 lei

9.SUMELE DE RAMBURSAT CORESPUND CONTRACTELOR SI ANGAJAMENTELOR SOCIETATII PURTATOARE DE DOBANZI

Sumele de rambursat , restante la 10.11.2010 (data deschiderii procedurii generale a insolventei) ,actualizate cu dobanzi, penalitati calculate pana la data de 10.11.2010 sunt cele stabilite conform procedurii legale prevazute de Legea 85/2006 , si sunt prezentate in tabelul de creante afisat si publicat in data de 05.08.2011. Detalii referitoare la obligatiile de plata se regasesc in Nota 5: SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR la 31.12.2011 si punctul 2 din prezenta sectiune.

Accesoriile aferente acestor obligatii, aferente perioadei ulterioare deschiderii procedurii(10/11/2011) nu au fost adaugate, respectandu-se prevederile art 41 al Legea 85/2006 .

10. DATORII PROBABILE SI ANGAJAMENTE ACORDATE (a se vedea si celelalte informatii legate de datorii)

Angajamentele acordate evidentiate in contul 801 "Angajamente acordate" constau in garantii constituite sub forma de ipoteeci sau sechestre asiguratorii instituite pentru creante bugetare in conformitate cu OG 92/2003 Cod de Procedura Fiscala si gaj, ca masuri asiguratorii instituite de creditorii societatii in contul creantelor lor.

Astfel la 31.12.2011 valoarea contabila ramasa a activelor imobilizate gravate de sarcini este de 56.288.345 lei , respective:

- terenurile, constructiile/cladirile aflate in proprietatea societatii: valoarea ramasa contabila la 31.12.2011 este de: 53.309.111 lei, respectiv: teren: 36.919.859 lei, cladiri/constructii: 16.389.252 lei
- echipamente tehnologice: 2.979.234 lei.

Cuantumul obligatiilor pentru care creditorii au instituit masuri asiguratorii (ipoteeci, sechestru, gaj) sunt:

- ANAF/Directia Generala a Finantelor Publice Brasov a instituit sechestre asiguratorii pentru creantele bugetare in cuantum de 72.264.077 lei, din care au fost achitate in cursul anului 2010: 28.402.650 lei, si au ramas de plata :44.434.570 lei – accesorii (majorari, penalitati; Cuantumul creantelor garantate inscrise in tabel creante dupa verificare: 48.511.790 lei, din care: 28.837.161 lei creanta înscrisă în mod provizoriu, sub condiție, cf sent.1739/06.07.2011.
- Actionari, conform tabel definitive creante , crente inscrise la categoria "creante garantate" : 5.140.072 lei, din care: 1.493.890 – creanta cesionata terti.

**ADMINISTRATOR SPECIAL:
DIRECTOR GENERAL
CALBEAZA VALERIU**



**DIRECTOR ECONOMIC,
PRICEPUTU WAGNER ANISOARA**

RAPORT

DE AUDITARE A SITUAȚIILOR FINANCIARE

ÎNCHEIATE LA 31.12.2011

S. C. HIDROMECANICA S.A. BRAȘOV

**Auditor statutar,
S.C. MOONLIGHT SRL Brașov
Administrator,
LUNGU DUMITRU
Brașov, str. M. Viteazu nr. 6 bl. 3 ap. 15
Telefon: 0268543354
0722281420**

INTRODUCERE

Raportul de auditare a situațiilor financiare încheiate la 31.12.2011 s-a realizat în conformitate cu Ordinul M.F.P. nr. 3055/2009, cu modificările ulterioare, la solicitarea S.C. HIDROMECHANICA S.A. Brașov, ca urmare a încadrării în prevederile actului normativ amintit.

Prezentul raport de audit financiar este destinat organelor de conducere ale societății, organului teritorial al Ministerului Finanțelor Publice și Registrul Comerțului.

1.1. Responsabilitatea părților din contractul de auditare

Conform Standardului de Audit nr. 200, responsabilitatea auditorului financiar este ca pe baza auditării situațiilor financiare să-și formeze și să exprime o opinie privind întocmirea acestora sub toate aspectele semnificative în conformitate cu un cadru general de raportare financiară identificat, astfel încât să ofere o imagine fidelă a datelor din situațiile financiare.

În această situație auditorul trebuie să conducă un audit în conformitate cu Standardele de Audit, respectând următoarele principii etice care guvernează responsabilitățile profesionale ale auditorului și anume: independența, integritatea, obiectivitatea, competența profesională, confidențialitatea, conduita profesională și standardele tehnice.

Situațiile financiare supuse auditării au fost stabilite sub responsabilitatea conducerii societății, atât din punct de vedere al întocmirii, cât și al prezentării acestora.

1.2. Specificarea situațiilor financiare auditate

Conform ordinului M.F.P. nr. 3055/2009, cu modificările ulterioare, situațiile financiare cuprind:

- Bilanțul;
- Contul de profit și pierdere;
- Situația fluxurilor de trezorerie;
- Situația modificărilor capitalului propriu;
- Politici contabile și note explicative.

2. NORME PROFESIONALE DE LUCRU

În exercitarea misiunii încredințate de S.C. HIDROMECHANICA S.A. Brașov, s-au utilizat surse informaționale și norme de lucru următoarele:

- Ordinul M.F.P. nr. 3055/2009, cu modificările ulterioare;
- Standardele Internaționale de Contabilitate;
- Prevederile Legii nr. 82/1991 – republicate;
- Codul privind conduita etică și profesională în domeniul auditului financiar.

La activitatea de auditare, am procedat la examinarea prin sondaj a documentelor justificative privind valorile și informațiile înscrise în situațiile financiare ale societății.

Lucrările de auditare a situațiilor financiare încheiate la 31.12.2011 sunt detaliate în anexele care fac parte integrantă din prezentul raport:

A. Probleme generale de abordare a auditului

B. Aspectele privind cunoașterea clientului

C. Situațiile financiare (bilanț, cont de profit și pierdere, situația fluxurilor de trezorerie, situația modificării capitalului propriu, principii, politici și metode contabile).

D. Note explicative privind situațiile financiare (indicatori, active imobilizate, investiții financiare, stocuri și contracte, debitori și plăți anticipate, creditori și angajamente, trezorerie și impozite și taxe).

3. MĂSURI TRANZITORII

Am procedat la controlul datelor înscrise în situațiile financiare, efectuând diligențele și investigațiile specifice pe care le-am considerat necesare, conform normelor legale de audit în vigoare, menționate la Capitolul 2.

CAPITOLUL A

PROBLEME GENERALE DE ABORDARE A AUDITULUI

În cadrul problemelor generale de abordarea auditului s-a urmărit de auditor respectarea unor proceduri de analiză și control, astfel încât calitatea activității de audit să fie conform Normelor de Audit stabilite de Camera Auditorilor Financieri din România.

S-a procedat la revizuirea documentelor de lucru care au stat la baza auditării, ca element vital al controlului calității auditului. Au avut loc întâlniri cu conducerea executivă având discuții asupra unor probleme înainte de finalizarea și aprobarea conturilor cum ar fi: provizionarea clienților incerti și a debitelor a căror solvabilitate este incertă.

În urma discuțiilor s-a căzut de acord asupra necesității efectuării ajustărilor, astfel încât prin tratamentele contabile efectuate să se reflecte valoarea reală a posturilor din bilanț la care s-au aplicat.

Pentru corectitudinea opiniei exprimate de auditor s-au verificat situațiile financiare finale din punct de vedere al întocmirii corecte și fără greșeli, iar valorile finale auditate să corespundă cu cele înscrise în balanța de verificare și registrele contabile.

S-a procedat de auditor la revizuirea generală a situațiilor financiare urmărindu-se:

- sintetizarea indicatorilor economico-financiarilor semnificativi, unde s-a urmărit identificarea fluctuațiilor semnificative sau relații neacceptate, care s-au investigat în continuare pentru a obține explicații și probe adecvate;
- confirmarea responsabilității estimărilor contabile - unde s-a avut în vedere mai ales dacă evenimentele sau tranzacțiile ulterioare datei bilanțului afectează datele și ipotezele utilizate la determinarea estimărilor;
- s-a verificat dacă există garanții sau elemente bilanțiere condiționate neprezentate efectuându-se investigații prin scrisori, gajuri, credite, bilete la ordin etc;
- s-a verificat dacă situațiile financiare au fost prezentate conform cerințelor legale și profesionale, respectiv acestea trebuie să fie în forma scrisă și în cadrul legal în vigoare, iar bazele și politicile contabile să fie în conformitate cu Standardele în vigoare;
- s-a efectuat o revizuire a evenimentelor posibile ulterioare (ISA 560), prin verificarea prin sondaj a documentelor înregistrate, de exemplu în luna ianuarie a anului următor (ex: registru de casă, banca, aprovizionări, angajamente, etc.).
- Cel mai important aspect urmărit în revizuire a constituit-o identificarea valorilor din situațiile financiare, care sunt bazate într-o anumită măsură pe estimări și pentru care s-au identificat noi probe privind valoarea sau efectul lor, fiind necesară ajustarea cifrelor provizorii;
- s-a evaluat principiul continuității activității prin care s-a urmărit nu numai solvabilitatea prezentă a societății, ci mai ales capacitatea sa de a-și continua activitatea.

S-a analizat situația lichidităților și surselor viitoare de finanțare, dacă activitatea va genera lichidități și natura acestora.

S-a urmărit dacă există abateri suspecte sau efective de la lege sau alte reglementări care să impună raportarea către autoritățile competente.

S-a urmărit de auditor confirmarea faptului că informațiile conținute de situațiile financiare auditate sunt consecvente și nu conțin erori, eventualele erori trebuind a fi discutate în primul rând cu administratorii.

S-a procedat de auditor la stabilirea listei de verificare pentru finalizarea documentelor de lucru care trebuie să răspundă următoarelor cerințe:

- evidențierea în documentele de lucru a tuturor problemelor relevante pentru procesul de audit; important fiind faptul de a se demonstra datele și faptele relevante care au fost cunoscute la data la care s-a ajuns la concluzie de auditor;
- evidențierea necesității modificării pragului de semnificație funcție de situațiile financiare;
- s-a urmărit ca documentele de lucru să prezinte date probante, să se identifice cine le-a întocmit, cât și existența comparabilității cifrelor;
- s-a urmărit modul de reflectarea valorilor în contul de profit și pierdere atât în scopul examinării analitice a acestora cât și pentru implicațiile fiscale ce le generează (ex. fiscalitatea);

- s-a urmărit dacă există probleme finale la care nu s-a putut da răspuns, cu implicațiile acestora asupra finalizării activității de audit, chiar și asupra finalizării misiunii încredințate auditorului.

În cadrul abordării auditului, importanță s-a acordat confirmării planului de audit unde au fost atacate puncte specifice cum ar fi:

- reînnoirea mandatului de auditor;
- luarea în considerare a muncii de audit ce poate fi desfășurată de către client, în sensul pregătirii de către acesta a unor tabele sau situații ajutoare fără a avea însă delegarea de responsabilități pentru a se ajunge la opinia de audit.

În ceea ce privește abordarea auditului domeniile majore ale planificării luate în studiu de auditor sunt:

- analiza și documentarea modului de audit unde s-a urmărit:
 - actualizarea dosarului curent și permanent;
 - existența unei evidențe adecvate a sistemelor contabile și a modului de control, pentru stabilirea unui model de audit corespunzător;
 - schematizarea informațiilor financiare-cheie;
 - evaluarea preliminară a principiului continuității activității;
 - calcularea pragului de semnificație;
 - asigurarea că efectul posibilelor fraude sau erori au fost luate în considerare;
 - verificarea credibilității soldurilor de deschidere și a preluării acestora din exercițiul financiar precedent;
 - evaluarea responsabilității conducerii din efectuarea estimărilor contabile;
 - evaluarea riscului de audit;
 - riscuri ce pot apărea;
 - stabilirea bugetului de timp

În ceea ce privește evaluarea riscului s-a pus accentul în cadrul raportului pe:

- riscul inerent (sursa = foaia de lucru B4/2);
- riscul specific;
- riscul de control.

S-a procedat la evaluarea riscului inerent prin stabilirea eșantionului pe posturi bilanțiere (așa cum s-a prezentat în B4/2), eșantion care s-a luat spre auditare în vederea exprimării opiniei din partea auditorului.

În cadrul riscului inerent s-a procedat la:

- evaluarea elementelor manageriale;
- evaluarea mediului contabil;
- evaluarea mediului operațional;
- evaluarea aspectelor de audit.



CAPITOLUL B

ASPECTE PRIVIND CUNOAȘTEREA CLIENTULUI

1. PREZENTARE ȘI FACTORI ECONOMICI GENERALI

1.1. Prezentare

DENUMIRE : S.C. HIDROMECHANICA S.A. BRAȘOV
FORMA JURIDICĂ : SOCIETATE PE ACȚIUNI S.A., înființată în
baza Legii nr. 31/1990.
DATA CONSTITUIRII : 31.01.1991, prin înscrierea la Registrul Comerțului
în baza certificatului de înmatriculare
J08/26/31.01.1991
CODUL UNIC DE ÎNREGISTRARE : 1088974/26.11.1992
SEDIUL SOCIAL : Brașov, Str. 13 Decembrie nr. 94A
DURATA SOCIETĂȚII : nelimitată.
CIFRA DE AFACERI : 6.029.628 lei
CAPITALURI PROPRII : 25.548.338 lei
STRUCTURA DE PERSONAL:
TOTAL 167
din care:
- personal de conducere 3
- personal de administrație 33
- personal de execuție – muncitori 105
- personal de execuție – indirect 26
- nr. mediu scriptic la 31.12.2011 162

1.2. Factori economici generali

Primele documente referitoare la existența întreprinderii datează din anul 1880, prin înființarea unui mic atelier pentru turnarea și prelucrarea pieselor din fontă.

În anul 1930 devine societate în comandita și începe diversificarea gamei de produse: mașini de dărăcit, mori, armături industriale, etc.

În anul 1949 întreprinderea capătă denumirea de "Strungul", iar în 1957, ca urmare a dezvoltării industriei petroliere, devine unul dintre principalii colaboratori în industria instalațiilor de foraj prin produsele sale de mare complexitate la acea vreme: turboambreiaje, convertizoare hidraulice de cuplu și alte echipamente specifice. Ca urmare a dezvoltării industriei românești autohtone, anii 1964 și 1978 reprezintă pentru Hidromecanica etape noi în evoluția sa, prin asimilarea și producția de: turbosuflante, transmisii hidraulice și transmisii hidromecanice Clark, având licențe ale unor firme din țări occidentale dezvoltate, cum ar fi: BROWN-BOVERY, VOITH ALCO CLARK, HOLSET.

După anul 1989, ca urmare a decăderii industriei românești din cauza slabelor performanțe ale produselor acesteia, au scăzut și comenzile societăților beneficiare ale S.C. HIDROMECHANICA S.A., fapt ce a generat restrângerea activității societății de la an la an.

În anii 2002 – 2004, societatea a regresat în activitate, acumulând în continuare pierderi substanțiale, atingând la 31.12.2004 un nivel al acestora de 40.096.371 lei în contextul unei situații financiare nete negative a societății, respectiv pierderi acumulate de 40 milioane lei și datorii istorice de cca 46 milioane lei către bugete, furnizori și salariați. Aceasta s-a privatizat în decembrie 2004, realizându-se transferul dreptului de proprietate asupra acțiunilor în 07.01.2005 către persoana fizică Niculae Lucian GÎRBACEA.

Ulterior privatizării, pe seama aporturilor aduse de acționarul majoritar Niculae Lucian GÎRBACEA, s-a declansat elaborarea proiectului “Programul de restructurare a societății” aprobat prin Hotărârea Consiliului de Administrație din data de 26.05.2005 cu măsuri imediate.

Programul de restructurare al activității societății s-a aprobat și s-a emis DECIZIA Consiliului Concurenței nr. 151/04.07.2006, urmare căreia S.C. Hidromecanica S.A. ar fi fost beneficiara unui ajutor de stat pentru “restructurarea întreprinderilor aflate în dificultate” în valoare totală de 47.303.373 lei, din care:

- eşalonări la plată pe o perioadă de 5 ani (40%) 19.084.258 lei
- scutire de la plata obligațiilor restante (60%) 28.219.115 lei.

Ca urmare a efectelor crizei economice, societatea nu a mai putut să achite o serie de obligații fiscale, astfel că Direcția Generală a Finanțelor Publice Brașov, prin adresa nr. 12252/6.08.2009, a anulat înlesnirile constând din eşalonări la plată și scutiri de la plata obligațiilor restante.

2. SECTORUL DE ACTIVITATE ȘI ACTIVITATEA SOCIETĂȚII

Activitatea principală conform CAEN – 2811 – constă în fabricarea de motoare și turbine (cu excepția motoarelor pentru avioane, autovehicule și motociclete).

Concomitent cu obiectul principal de activitate, societatea realizează activități în domenii secundare, respectiv: proiectarea, producerea și comercializarea de transmisii hidraulice și reductoare pentru locomotive, transmisii hidromecanice pentru mașini militare, mașini de construcții terasiere, rutiere, feroviare, de transport, turbosuflante pentru supraalimentarea motoarelor DIESEL, convertizoare hidraulice de cuplu cu palete fixe și reglabile, piese de schimb autovehicule și tractoare, compresoare suflante și pompe, cuplaje hidraulice, semifabricate turnate din fontă, oțel, aliaje neferoase, semifabricate forjate, confecții metalice și părți componente, tratarea și acoperirea metalelor, cercetare aplicativă, dezvoltare experimentală, testări și analize tehnice, efectuarea operațiunilor de comerț exterior, engineering, reprezentanță comercială pentru firme străine, activități de comerț și cu caracter social.

3. ADMINISTRAREA ȘI CONDUCEREA SOCIETĂȚII

Administrarea societății în anul 2011 a fost asigurată după cum urmează:

Călbează Valeriu - administrator special

Echipa managerială a anului 2011:

Călbează Valeriu - director general
Biro Lorant - director tehnic și de producție
Priceputu-Wagner Anișoara - director economic

Urmare reclamațiilor mai multor creditori care aveau ca obiect deschiderea procedurii insolvenței pârâtului debitor SC Hidromecanica SA Brașov, Tribunalul Brașov – Secția Comercială și de Contencios Administrativ prin Minuta sentinței civile nr. 1891/SIND – Dosar nr. 3836/62/2009, în ședința publică din 10 noiembrie 2010, constată că debitorul este în stare de insolvență.

Dispune deschiderea procedurii generale a insolvenței împotriva debitorului SC HIDROMECHANICA SA Brașov.

Desemnează administrator judiciar pe practicianul în insolvență CASA DE INSOLVENȚĂ TRANSILVANIA SPRL care va îndeplini atribuțiile prevăzute de art. 20 din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolvenței.

Administratorul judiciar – Casa de Insolvență Transilvania SPRL a convocat Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor SC Hidromecanica SA Brașov în data de 10.01.2011, prin care s-a hotărât:

- numirea în calitate de administrator special a d-lui Călbează Valeriu, ce va avea ca atribuții:

.....
d). va propune un plan de reorganizare;

e). va administra activitatea debitorului sub supravegherea administratorului judiciar, după confirmarea planului;
.....

4. PERFORMANȚA FINANCIARĂ

Din analiza în dinamică a indicatorilor economico-financieri s-a constatat o rentabilitate scăzută a societății calculată în funcție de rezultat, astfel încât în anul 2011 s-a realizat o pierdere de 50,1 lei la 1000 lei venituri totale.

Fondul de rulment care exprimă excedentul capitalurilor permanente față de activul imobilizat net s-a înrăutățit în anul 2011 astfel că valoarea negativă a acestora să fie de 84.215.950 lei la 31.12.2011. Aceeași evoluție negativă înregistrându-se și la indicatorul nevoia de fond de rulment, indicator care arată faptul că prin valorificarea activelor circulante, exceptând mijloacele de trezorerie, datoriile pe termen scurt nu sunt acoperite, înregistrând un deficit de 84.372.421 lei la finele anului 2011.

De remarcat că productivitatea muncii pe salariat este scăzută, comparativ cu unități similare privatizate care fac parte din același sector de activitate.

Prezentarea rezultatelor economice amănunțită a societății s-a efectuat în capitolul C2, iar situația principalilor indicatori economico-financiari, în capitolul D1.

5. MEDIUL DE RAPORTARE

Programul de fabricație al societății este axat în principal după cum urmează:

5.1. Piața internă:

- transmisii hidraulice, turbosuflante și reductoare - principalii beneficiari – Romgaz Mediaș, OMV Petrom, Matrice Odorheiu Secuiesc;
- transmisii hidromecanice care echipează toată gama utilajelor terasiere și de transport greu;
- Convertizoare hidraulice de cuplu pentru instalații de foraj din industria petrolieră ;
- compresoare rotative pentru industria cimentului - beneficiari principali: fabricile de ciment;
- cuplaje hidraulice pentru industria minieră și termocentrale;
- transmisii hidromecanice pentru industria specială.

5.2. Piața externă:

- transmisii hidromecanice și piese schimb pentru utilajele terasiere - beneficiari: Canada, Polonia;
- turbosuflante pentru supraalimentarea motoarelor navale -beneficiari: Canada;
- transmisii hidraulice, turbosuflante și reductoare, precum și piese schimb oferite pentru utilajul feroviar – beneficiari: Germania, Egipt;
- diverse piese turnate și prelucrări mecanice diferite: Germania.

6. ORGANIZAREA CONTROLULUI INTERN ȘI RISCUL

În vederea verificării întinderii investigațiilor pe care auditorul trebuie să le facă, cât și a riscului asupra neconstatării unor erori semnificative, s-a verificat modul de organizare a controlului intern.

În ceea ce privește Controlul Financiar Preventiv, acesta este organizat pe baza deciziilor interne.

Atribuțiunile de serviciu ale salariaților sunt înscrise în fișele – post ale acestora.

Sunt emise decizii pentru:

- Recepția valorilor materiale;

În contractele încheiate sunt stabilite: condiții de livrare, prețul, cât și clauze legate de modul de achitare și calculul de penalități pentru neplata la termen.

La finele anului 2011, creanțele se prezintă astfel:

- lei -

Nr. Crt.	CREANȚE		Sold la 31.12.2011	Termen de lichiditate	
	Simb	Denumire		Sub 1 an	Peste 1 an
0	1	2	3=4+5	4	5
1.	2678	Alte creanțe imobilizate	22.648	22.648	
2.	4111	Clienți	683.693	683.693	
3.	4118	Clienți incerti	1.116.323	1.116.323	
4.	418	Clienți facturi de întocmit	-	-	
5.	4282	Creanțe în leg. Cu personalul	-	-	
6.	4311	Indemnizații C.M.	171.792	171.792	
7.	4582	Decontări în participație	8.000	8.000	
8.	461	Debitori	21.053	21.053	
9.	491	Ajustări deprec. creanțe-clienți	-1.116.323	-1.116.323	
10.	4424	TVA de recuperat	1.203.412	1.203.412	
11.	496	Ajustări deprec. creanțe – debitori	-16.248	-16.248	
12.	4428	TVA neexigibilă	19.404	19.404	
13.	446	Taxe vamale	-	-	
14.	4511	Decontări între emit. afiliate	23.863	23.863	
15.	473	Sume în curs de clarificare	7.776	7.776	
TOTAL			2.145.393	2.145.393	

O pondere semnificativă în cadrul creanțelor o reprezintă soldul ct. 4111 „Clienți” a cărui valoare este de 683.693 lei, iar în procente reprezintă 31,9%.

În vederea verificării procedurii privind livrarea de produse s-au luat spre exemplificare poziții cu valori semnificative, constatându-se următoarele:

- livrările de bunuri s-au făcut având la bază documentul “Factura”;
- înregistrarea în contabilitate s-a făcut în luna în care s-a emis factura;
- înregistrarea în jurnalul de vânzări a T.V.A. s-a efectuat în aceeași lună în care s-a emis factura;
- imputarea pe conturi s-a efectuat corect.

La solicitarea auditorului financiar s-a prezentat balanța analitică pe clienți și facturi cu soldurile existente la 31.12.2011, din care exemplificăm:

- BPT Canada 390.236 lei
- L & M Truck Canada 158.520 lei
- Remat SA Iași 13.568 lei
- SC Epinvest SRL Brașov 10.723 lei.

Societatea întreprinde măsurile legale în vederea încasării c/val acestora având în vedere soldul ridicat al clienților respectiv de 683.693 lei. În cadrul soldului figurează atât clienți din țară cât și externi.

Societatea a efectuat actualizarea contului de Clienți externi funcție de cursul valabil la 31.12.2011.

Societatea a prezentat și pentru clienții externi, balanța analitică pentru evaluarea soldului la data de 31.12.2011, funcție de cursul valutar.

Soldul clienților incerți este de 1.116.323 lei, în vederea recuperării contravalorii acestora, societatea a întreprins măsuri pornind de la somații până la acționarea în instanță și executarea silită. Societatea a prezentat o anexă din care rezultă măsurile întreprinse și stadiul acestora pe fiecare client pe care îl are.

Principalii clienți incerți la intern sunt:

- 109.205 lei – SC MONDEXIM – lichidare judiciară;
- 240.269 lei – SC ALEXANDER CO SRL – lichidare judiciară;
- 42.024 lei – SC ARO CAMPULUNG – lichidare judiciară;
- 353.294 lei – SC MASTER ADVERTISING – procedură faliment;
- 134.750 lei – SC LUCFOREST MOIECIU – lichidare judiciară.

De menționat că societatea a efectuat ajustări pentru deprecierea creanțelor - clienți, care se ridică la valoarea de 1.116.323 lei, respectiv în procent de 100%.

Societatea are clienți incerți și din operațiuni de livrări externe, pentru care societatea a prezentat o balanță a acestora.

Soldurile clienților externi au fost actualizate ținând cont de cursul valutar valabil la 31.12.2011.

În soldul contului 461 “Debitori” în valoare de 21.053 lei sunt cuprinși debitori ai societății, din care îi enumerăm pe cei cu valori semnificative și anume:

- | | |
|------------|--|
| 16.248 lei | - reprezintă penalități calculate pentru neplata la termen, conform sentințelor civile și înscrierilor de creanțe au fost constituite ajustări pentru depreciere în procent de 100%. |
| 4.805 lei | - diverși debitori. |

Societatea a prezentat balanța analitică pe debitori cu precizarea măsurilor întreprinse pentru recuperarea sumelor cât și natura acestora.

La finele anului 2011, contul 473 “Decontări din operațiuni în curs de clarificare” prezintă un sold de 7.776 lei, ce cuprinde diferențe la inventariere producție neterminată – 6.027 lei și majorări la Compania Apa Brașov în valoare de 553 lei.

D6. CREDITORI ȘI ANGAJAMENTE

Datoriile societății la finele exercițiului financiar analizat sunt în valoare de 91.030.949 lei, fiind în creștere față de anul 2010 cu suma de 1.982.567 lei, procentual cu 2,2%.

În situația de mai jos se prezintă obligațiile de plată ale societății pe conturi contabile la 31.12.2011, precum și termenele de exigibilitate.

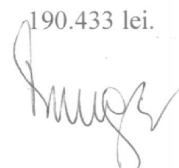
Nr. Crt.	CONT		Sold la 31.12.2011	Termen de exigibilitate		
	Simb	Denumire		Sub 1 an	Între 1-5 ani	Peste 5 ani
0	1	2	3=4+5+6	4	5	6
1.	401	Furnizori	5.039.990	5.039.990		
2.	404	Furnizori din imobilizări	428.233	428.233		
3.	421	Personal remun. datorate	702.713	702.713		
4.	427	Rețineri din remunerații	8.540	8.540		
5.	4311	Contrib. A.S.	1.239.237	1.239.237		
6.	4313	Contrib angajator A.S.S.	1.600.813	1.600.813		
7.	4314	Contrib angajat A.S.S.	243.970	243.970		
8.	4371	Contrib. unit fd. șomaj	26.984	26.984		
9.	4372	Contrib. salariat fd. șomaj	19.363	19.363		
10.	441	Impozit profit	1.156.798	1.156.798		
11.	4423	TVA de plată	-	-		
12.	444	Impozit salarii	547.689	547.689		
13.	446	Alte impoz. taxe și vărsăm as.	604.569	604.569		
14.	447	Fd. spec., taxe și vărsăm. asim.	39.665	39.665		
15.	4481	Alte datorii la buget stat	49.916.538	49.916.538		
16.	457	Dividende de plată	-	-		
17.	462	Creditori	1.277.572	1.277.572		
18.	162	Credite Carpatica	-	-		
19.	167	Leasing financiar	-	-		
20.	4312	CAS asigurați	467.421	467.421		
21.	4551	Asociați conturi curente	19.685.116	19.685.116		
22.	4558	Dobândă acționari	7.081.278	7.081.278		
23.	403	Efecte de plătit	7.927	7.927		
24.	408	Furniz. fact. nesosite	101.634	101.634		
25.	419	Clienți creditori	791.497	791.497		
26.	4281	Datorii legate de personal	43.402	43.402		
27.	4428	TVA neexig	-	-		
TOTAL			91.030.949	91.030.949		

Valorile cele mai ridicate ale datoriilor le reprezintă obligațiile față de bugetul statului și cel al asigurărilor sociale, care înregistrează restanțe cu valori ridicate, precum și decontările cu asociații.

Valoare ridicată este înregistrată la contul 401 "Furnizori" care a înregistrat o creștere față de anul precedent cu 1.054.562 lei.

Prezentăm principalii furnizori cu valori semnificative:

- SILCOREX SA București 316.554 lei
- SHABUN ISRAEL prin TEHNOIMPORT București 244.485 lei
- SC GUARD SRL Brașov 92.904 lei
- REMAT Iași 190.433 lei.



Societatea a prezentat balanța analitică completă a tuturor furnizorilor de valori materiale.

De asemenea societatea are datorii cu valori semnificative și pentru utilități și anume:

- SC Electrica S.A. Brașov 1.897.766 lei
- Distrigaz Sud București 296.102 lei
- Regia Autonomă Apa Brașov 294.085 lei.

În vederea verificării respectării procedurii privind achizițiile de valori materiale de la furnizori s-au luat spre exemplificare poziții cu valori semnificative, din analiză constatându-se:

- aprovizionările s-au efectuat având la bază documentul "Factura" ;
- pentru achiziții s-au întocmit "Nota de recepție și constatare diferențe", în general în termenul legal de la data primirii efective a valorilor materiale;
- înregistrarea în evidența contabilă s-a făcut în aceeași lună în care s-a primit factura și recepționat marfa;
- înregistrarea în jurnalul de cumpărări s-a făcut în aceeași lună în care a fost emisă factura și s-a înregistrat primirea valorilor materiale;
- imputarea pe conturi s-a efectuat corect;
- evaluarea valorilor materiale la intrare s-a făcut la cost de facturare.

Soldul contului 404 "Furnizori de imobilizări" este în sumă de 428.233 lei față de 353.061 lei la începutul anului.

Principalii furnizori sunt:

- Elektromekanik Istanbul 72.953 lei;
- Țiriac Leasing 180.153 lei ;
- Mese Brașov 87.521 lei;
- Romtelecom 6.797 lei;
- Mitaro Industrial 80.808 lei.

Contul 408 "Furnizori facturi nesosite" prezintă un sold de 101.387 lei, compus din consum apă în valoare de 31.471 lei și consum energie electrică: 69.916 lei.

Contul 419 "Clienți creditori" prezintă la finele exercițiului analizat un sold de 791.497 lei, constând în avansuri încasate de la clienți, în vederea livrării de produse, pentru care societatea la solicitarea auditorului a prezentat balanța analitică a acestora cu componența sumelor încasate de la clienți. Încasarea s-a realizat pe baza documentului "FACTURA".

Contul 455 "Sume datorate acționarilor" prezintă un sold de 19.685.116 lei, reprezentând sume depuse de acționari, precum și dobânda aferentă în valoare de 7.081.278 lei .

Societatea a înregistrat de asemenea datorii legate de drepturile salariale în valoare de 702.713 lei. S-a prezentat și analizat modul de stabilire al obligațiilor fiscale, sociale luându-se spre exemplificare centralizatorul de plată și calculul obligațiilor din luna decembrie 2011.

D7. SITUAȚIA MIJLOACELOR DE TREZORERIE

Situația pe conturi se prezintă astfel:

- lei -

Nr. crt.	CONT		Sold contabil la 31.12.2011	Sold extrase cont, reg. casă, evid. analitică	Difer. (3 - 4)
	Simbol	Denumire			
0	1	2	3	4	5
1.	5112	Cecuri de încasat	44.011,76	44.011,76	-
2.	512173	Disp. lei BRD	0,30	0,30	-
3.	512174	Disp. lei Raiffessen	29,02	29,02	-
4.	51213	Depoz. gar. materiale	16.063,28	16.063,28	-
5.	512179	Dob. garanții materiale	1.025,07	1.025,07	-
6.	51216	Disp. lei Carpatica	-	-	-
7.	512177	Disp. lei BCR	0,44	0,44	-
8.	512172	Disp. lei BCR	9.545,98	9.545,72	0,26
9.	51218	Disp. lei Trezorerie	-	-	-
10.	512190	Disp. lei EXIM BANK	-	-	-
11.	512191	Disp. lei UNICREDIT	-	-	-
12.	512192	Disp. lei CITIBANK	-	-	-
13.	512195	Disp. lei ROMEXIT	-	-	-
14.	512198	Disp. lei PIREUS	-	-	-
15.	512199	Disp. lei CEC	10,0	10,0	-
16.	5124	Disponib. în valută (centraliz.)	26,17	26,17	-
17.	5311	Casa în lei	4.270,32	4.270,34	-0,02
18.	5328	Alte valori tichete masă	-	-	-
19.	5421	Avans trezorerie	-	-	-
TOTAL			74.982,34	74.982,10	0,24

Mijloacele de trezorerie au înregistrat o scădere cu 154.033 lei față de perioada anterioară.

Din situația prezentată se constată că între soldurile contabile și cele cuprinse în extrasele de cont, registrul de casă și evidențele analitice există concordanță, diferențele sunt nesemnificative.

Documentele luate prin sondaj, care au stat la baza înregistrării încasărilor și plăților prin casă și bancă au fost întocmite corect și semnate de persoanele în drept. Verificarea a fost făcută pentru luna noiembrie 2011.

În ceea ce privește evaluarea disponibilităților în valută, suma este nesemnificativă și nu a fost necesară această analiză.

Contul 542 "Avans trezorerie" nu prezintă sold la finele exercițiului financiar analizat.

D8. IMPOZITE ȘI TAXE

S-a procedat la analiza separată a obligațiilor față de bugetul statului, bugetul asigurărilor sociale și fondurile speciale pe care societatea le-a calculat și stabilit ca obligații de plată la 31.12.2011. S-a verificat de asemenea dacă între jurnalele de cumpărări, vânzări, deconturile lunare și valorile din contabilitate privind TVA există concordanță.

Pentru a se verifica achitarea datoriilor față de bugetul statului, bugetul asigurărilor sociale și fondurile speciale s-a întocmit următoarea situație:

- lei -

Nr. crt.	Specificația datoriei		Sold la 31.12.2011	Rulaj creditor decembrie 2011	Diferențe
	Simbol	Denumirea			
0	1	2	3	4	5=3-4
1.	4311	Contrib. unit. la asig. soc.	1.239.237	59.936	1.179.301
2.	4312	CAS asigurați	467.421	28.566	438.855
3.	4313	Contrib. sănăt. angajator	1.600.813	14.023	1.586.790
4.	4314	Contrib. sănătate angajat	243.970	14.799	229.171
5.	4371	Contrib. fd șom. angajator	26.984	1.187	25.797
6.	4372	Contrib. fd șomaj angajat	19.363	1.185	18.178
7.	4410	Impozit pe profit	1.156.798	-	1.156.798
8.	4423	TVA de plată	-	-	-
9.	4440	Impozit pe salarii	547.689	30.873	516.816
10.	4460	Alte impozite și taxe	604.569	-	604.569
11.	4470	Fonduri speciale	39.665	1.755	37.910
12.	4481	Alte datorii la buget	49.916.538	-	49.916.538
TOTAL			55.863.047	152.324	55.710.723

După cum se observă, societatea înregistrează datorii cu valori semnificative față de bugetul statului, bugetul asigurărilor sociale, precum și la fondurile speciale.

S-a prezentat o situație cu TVA colectată și deductibilă comparativ cu sumele înscrise în declarațiile de TVA și cele înscrise în contabilitate neexistând diferențe.

Soldurile acestor conturi la data de 31.12.2011 față de rulajele creditoare ale lunii decembrie 2011, cuprind sume nevirate din perioadele precedente. S-a verificat prin sondaj modul de stabilire a obligațiilor fiscale și sociale asupra salariilor personalului, pe luna decembrie 2011, nefiind diferențe.

D9. ALTE POSTURI DE BILANȚ – NETRATATE

Contul 471 "Cheltuieli înregistrate în avans" prezintă sold la finele exercițiului financiar în sumă de 81.489 lei, reprezentând valoarea prezumată

de energie electrică pe luna decembrie 2011 în valoare de 75.799 lei, precum și avansul la apa potabilă de 5.690 lei.

D10. CONTURI ÎN AFARA BILANȚULUI

Societatea are înregistrate în conturile în afara bilanțului, valori care privesc societatea și diferiți terți:

- Contul 8011 "Giruri și garanții acordate" prezintă un sold de 56.288.346 lei, reprezentând imobilizări corporale la valoarea netă constituite garanții pentru:

▪ DGFP + ANAF	52.520.865 lei
▪ AVAS	47.922.661 lei
▪ SC Electrica SA	968.019 lei
▪ GARBACEA	52.341.093 lei
▪ Consiliul Local Brașov	6.028.988 lei.

DGFP are garanții acordate de Rangul I și pentru ceilalți creditori, garanțiile acordate sunt de Rangul II.

- Contul 8033 "Valori materiale primite în păstrare sau custodie" prezintă un sold de 18.220 lei;
- Contul 8034 "Debitori scoși din activ, urmăriți în continuare" este compus din valori ce reprezintă:

▪ debitori scoși din activ	68.096 lei
▪ furturi neclarificate	110.325 lei
- Contul 8035 "Stocuri de natura obiectelor de inventar" conține:

▪ mijloace fixe de natura obiectelor de inventar	149.058 lei
▪ S.D.V. în secții	3.489.104 lei
▪ obiecte de inventar (administrativ)	86.806 lei
▪ biblioteca tehnică	2.542 lei
▪ AMC-uri	4.090 lei
▪ echipament de protecție	17.042 lei
- Contul 8039 "Alte valori în afara bilanțului" – refuzuri furnizori 126.029 lei
- Contul 8045 "Amortizarea aferentă gradului de neutilizare mijloace fixe" 104.852 lei
- Contul 8045 "Amortizarea aferentă M.F.care au fost conservate" 256.407 lei.

D11. NOTE DIVERSE

Capitalul social nu a fost modificat în exercițiul financiar analizat.

Patrimoniul societății a fost inventariat în anul 2011 în baza Deciziei nr. 34/09.11.2011, iar rezultatele inventarierii s-au înregistrat în evidența contabilă.

Bilanțul contabil s-a întocmit conform prevederilor OMFP 3055/2009, cu modificările ulterioare.

Evaluarea elementelor patrimoniale s-a făcut conform prevederilor Legii Contabilității nr. 82/1991, republicată și OMFP nr. 3055/2009, urmărindu-se principiul de evaluarea acestora la:

- intrarea în patrimoniu;
- închiderea exercițiului financiar;
- ieșirea din patrimoniu.

Contabilitatea analitică a stocurilor (materii prime, materiale și produse) se ține cantitativ – valoric, iar în cadrul acestora, pe sortimente, la cost de achiziție (pentru cele aprovizionate), respectiv la cost de producție (pentru cele obținute din producție proprie).

Se menționează că restanțele înregistrate de societate, atât în relațiile comerciale cât și față de bugetul statului, bugetul asigurărilor sociale și fondurile speciale, se ridică la valori semnificative, fiind cuprinse în TABELUL preliminar de creanțe.

Din punct de vedere al rentabilității societății, raportată la rezultatele economice funcție de profit, se constată o înrăutățire a acesteia în ultimii ani, având valori negative și anul 2011.

Indicatorii privind lichiditatea redusă și lichiditatea generală sunt la nivel foarte scăzut.

În opinia noastră, situațiile financiare au fost întocmite de o manieră adecvată, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu prevederile OMFP nr. 3055/2009 cu modificările ulterioare.

Brașov,
10 aprilie 2012

Auditor statutar,
Dumitru LUNGU





S.C. HIDROMECHANICA S.A.

BRAȘOV - ROMANIA

in insolventa / in insolvency / en procedure collective
Sediul social: Str. 13 Decembrie Nr. 94A Brașov 500164

Tel. /Fax +40 (0)368 884 929

E-mail: office@hidro-brasov.ro

Web page: www.hidromecanica-brasov.ro



Nr. ORC J 08 / 26 / 1991

CUI RO1088974

Capital social 6.471.397,50 LEI

RAPORT ANUAL conform Regulamentului CNVM nr. 1/2006 Pentru exercitiul financiar 2011 Data raportului : aprilie 2012

ELEMENTE DE IDENTIFICARE:

Denumire: S.C. HIDROMECHANICA S.A. BRAȘOV

Forma juridică : -Societate pe acțiuni S.A., înființată în baza Legii nr. 31/1990,

- în insolvență: prin Sentința Civilă 1891/SIND pronunțată în Dosar 3836/62/2009 în Sedinta publica din 10.11.2010 a fost deschisă procedura generală a insolvenței; la data bilanțului societate se afla în perioada de observatie; planul de reorganizare propus în temeiul Legii 85/2006 Legea procedurii insolvenței, aprobat de adunarea creditorilor în sedinta din 14/10/2011, urmează procedura juridică privind confirmarea de către judecătorul sindic.

Sediul social : Brașov, Str.13 Decembrie nr 94 A; telefon/fax: 0368/884929 Tel. /Fax +40 (0)368 884 929;E-mail: office@hidro-brasov.ro;Web page: www.hidromecanica-brasov.ro

Locul în care se derulează activitatea:Societatea derulează activitatea în locația amplasată în Brașov,Str.13 Decembrie nr 94 A

Data constituirii : 31.01.1991, prin înscrierea la Oficiul Registrului Comerțului în baza certificatului de înmatriculare nr. J 08/26/31.01.1991.

Numarul de înregistrare la registrul comerțului: J08/26/31.01.1991

Codul unic de înregistrare: 1088974

Durata societății: Nelimitată

Obiectul de activitate:

Activitatea principală conform codificării CAEN –2811- constă în fabricarea de motoare și turbine (cu excepția motoarelor pentru avioane, autovehicule și motociclete).

Concomitent cu obiectul principal de activitate, societatea realizează activități în domenii secundare respectiv:

proiectarea, producerea și comercializarea de transmisii hidraulice și reductoare pentru locomotive, transmisii hidromecanice pentru mașini militare, mașini de construcții terasiere, rutiere, feroviare, de transport, turbosuflyante pentru supraalimentarea motoarelor DIESEL, convertizoare hidraulice de cuplu cu palete fixe și reglabile, piese de schimb autovehicule și tractoare, compresoare suflante și pompe, cuplaje hidraulice, semifabricate turnate din fontă, oțel, aliaje neferoase, semifabricate forjate, confecții metalice și părți componente, tratarea și acoperirea metalelor; cercetare aplicativă;dezvoltare experimentală; testări și analize tehnice; efectuarea operațiunilor de comerț exterior, engineering, reprezentanță comercială pentru firme străine;activități de comerț și cu caracter social.

Locul în care se derulează activitatea:

Societatea derulează activitatea în locația amplasată în Brașov,Str.13 Decembrie nr 94 A

Piața organizată pe care se tranzacționează valori mobiliare: RASDAQ

Capital social subscris și varsat : 6.471.397,50 lei

Numarul acțiuni: 3.226.942 acțiuni; Valoare nominală: 2,5 lei/acțiune

Structura asociaților și a capitalului social

Actionari	Nr. acțiuni	Valoare acțiuni	Procent participare
Mostenitori GIRBACEA NECULAE LUCIAN (Girbacea Rodica Elena, Girbacea Lucian, Girbacea Teodor Stefan)	1.319.399	3.298.497,50	50,9665 %
SIF TRANSILVANIA S.A.	1.170.304	2.925.760,00	45,2106 %
ALȚI ACȚIONARI	98.956	247.390,00	3.8228 %
TOTAL	3.226.942	5.437.355	100 %

Stare acțiuni : **suspendate de la tranzactionare ca urmare a deschiderii procedurii generale a insolvenței prin Sentinta Civila 1891/SIND pronuntata in Dosar 3836/62/2009 in Sedinta publica din 10.11.2010**

Modificari capital social:

Capitalul social a fost modificat în cursul anului 2010 ca urmare a Hotararii pronuntata de Tribunalul Brasov, prin Sentinta civila nr 423/CC din 01.07.2010, pronuntata în dosar 7579/62/2008, prin care se admite cererea reclamantei SIF Transilvania si anuleaza Decizia nr. 5/16.11.2007 a consiliului de administratie privind majorarea capitalului social cu aport de numerar. Urmare a acestei hotarari un numar de 638.383 actiuni au fost anulate, iar varsamintele aferente în cuantum de 1.595.957,5 lei au fost clasificate la pozitia "datorii". Procedurile pentru înscrierea acestei modificari la Registrul Comertului nu au fost finalizate.

ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII COMERCIALE :

Descrierea activitatii de baza a societatii comerciale ;

OBIECTUL DE ACTIVITATE

Activitatea principală conform codificării CAEN –2811- constă în fabricarea de motoare și turbine (cu excepția motoarelor pentru avioane, autovehicule și motociclete).

Principalele produse din profilul de fabricatie al SC HIDROMECHANICA SA :

- Transmisii hidromecanice(dezvoltate dintr-o licență CLARK) :
seria C-T din gama de puteri 165-1000 CP și seria HRS în gama de puteri 50-125 CP având ca destinație utilaje grele din construcții și transport locomotive de manevră ;
- Turbosuflante pentru supraalimentarea motoarelor Diesel , cu puteri între 60 - 4000 CP
seria H, în gama de puteri 60-800 CP dezvoltată după licența HOLSET având ca destinație tracțiunea rutieră, utilaje de construcții, tracțiunea feroviară, diverse aplicații industriale;seria VTR , în gama de puteri 350-1500 CP dezvoltată după licența BROWN-BOVERI, având ca destinație, tracțiunea feroviară, navală, grupuri de foraj și grupuri staționare rutieră; seria TS , în gama de puteri 1200-4000 CP dezvoltată după licența ALCO având ca destinație tracțiunea feroviară și navală ;
- Convertizoare hidraulice de cuplu și cuplaje hidraulice
seria CHC în gama de puteri 165-1200 CP destinate grupurile de forță ale instalațiilor de foraj și de intervenție din industria petrolului;seria CH în gama de puteri 5,5-1200 CP destinate utilajelor cu benzi transportoare ;
- Transmisii hidraulice(pe baza licenței VOITH) în gama de puteri 136 - 1300 CP pentru locomotive Diesel hidraulice;
- Transmisii speciale THM.5-800 reprezintă un subansamblu al produsului TR 85 M1 cu destinație militară ;
- Componente autodesinate producătorilor de autoturisme ;
- Piese turnate, forjate și matrițate ;
- Repere, produse la comandă, reparații, alte activități.

SC Hidromecanica SA s-a infiintat ca societate pe actiuni in baza HG 1254/1991, conform inscrierilor la la Registrul Comertului in baza certificatului de inmatriculare J08/26/1991.

c) Descrierea oricarei fuziuni sau reorganizari semnificative a societatii comerciale, ale filialelor sale sau ale societatilor controlate, in timpul exercitiului financiar;

In conformitate cu Legea 85/2006 legea procedurii insolventei a fost propus un plan de reorganizare a activitatii SC HIDROMECHANICA SA, plan aprobat in adunarea generala a creditorilor din data de 14/10/2011, asupra caruia a fost formulata o contestatie aflata pe rolul instantei, plan neconfirmat conform procedurii, pana la aceasta data.

Prezentam in continuare, aspecte pe care le-am considerat relevante extrase din planul de reorganizare, cu precizarea ca, planul de reorganizare se regaseste integral publicat, astfel cum prevede procedura Legii insolventei.

1. Planul de reorganizare prezinta in cadrul capitolului 2 . PERSPECTIVE DE REDRESARE . MĂSURI DE RESTRUCTURARE OPERAȚIONALĂ, FINANCIARĂ și CORPORATIVĂ, masurile ce au scopul de a transforma Societatea dintr-o companie dezechilibrată din punct de vedere financiar, aflată în insolvență, într-o societate solvabilă, capabilă să respecte programul de plăți, masuri constand in:

- Art. 95 alin. 6 lit. A. – Păstrarea, în întregime de către debitor, a conducerii activității sale, inclusiv dreptul de dispoziție asupra bunurilor din averea sa, cu supravegherea activității sale de către administratorul judiciar desemnat în condițiile legii.

- Art. 95 alin. 6 lit. B. Obținerea de resurse financiare pentru susținerea realizării planului și sursele de proveniență a acestora, cu precizarea următoarelor surse::

2.1 RESURSELE GENERATE DE ACTIVITATEA DE PRODUCȚIE

2.2 RESURSELE GENERATE DIN VALORIFICAREA ACTIVEI, propunandu-se valorificarea tuturor activelor debitoarei ce nu sunt de natură a-si aduce contributia la activitatea productivă a acesteia si nu sunt de natură a contribui la fluxurile de numerar realizate în activitatea curentă.

- Art. 95 alin. 6 lit. C – transmiterea tuturor sau a unora dintre bunurile averii debitorului către una ori mai multe persoane fizice sau juridice, constituite anterior ori ulterior confirmării planului

- Art.95 al.6 lit.E- Darea în plată a unor bunuri ale Societății către creditorii ce detin garantii asupra acestora

- Art.95 lit. G- Modificarea sau stingerea garantiilor reale, cu acordarea obligatorie, în beneficiul creditorului garantat, a unei garanții sau protecții echivalente, în condițiile prevăzute la art. 39 alin. (2) lit. c);

- Art. 95 alin. 6 lit. H – prelungirea datei scadentei, precum și modificarea ratei dobânzii, a penalității sau a oricărei alte clauze din cuprinsul contractului ori acelorlalte izvoare ale obligatiilor sale.

- Art.95 al.6 lit J- Modificarea capitalului social prin emisiunea de noi actiuni sau prin majorarea valorii nominale a părților sociale emise în schimbul unor noi aporturi în numerar sau în natură. Cu acordul expres al creditorilor se va putea proceda la majorarea capitalului social prin conversia creanței sale în actiuni,

- Art. 95 al.7- Modificarea actului constitutiv al societății

- Alte măsuri de realizare a planului de reorganizare – anularea în tot sau în parte a unor datorii

Planul de reorganizare propune ajustarea masei credale, în scopul echilibrării situației patrimoniale a Debitoarei prin eliminarea acelor pasive „toxic”, pasive care nu-si găsesc corespondent în elementele de activ circulant.

Pentru reducerea deficitului la nivelul capitalului propriu, creanțele creditorilor chirografari au fost reduse partial, respectând principiile tratamentului corect și echitabil prevăzut de lege.

Alte măsuri de realizare a planului de reorganizare

Pe lângă măsurile de restructurare internă și de optimizare a managementului, a strategiei de marketing și a activității financiar-contabile, prezentate anterior, reorganizarea debitoarei mai poate fi realizată în cazul în care se constată oportunități și prin următoarele operațiuni:

- colaborarea cu un partener strategic – fuziune, asociere în participatiune;

- modificarea obiectului de activitate

- divizare, cu respectarea condițiilor Legii 31/1990;

- constituirea garantiilor reale asupra imobilelor existente în patrimoniul societății și asupra cărora nu au fost constituite astfel de garanții anterior deschiderii procedurii insolventei;

- Asumarea unor unor target-uri de venit precizate cu claritate în cadrul bugetului de venituri

și cheltuieli, venituri care au la bază o anumită structură de cantități de produse, cu mențiunea:ca, deși în cuprinsul planului previziunile se bazează pe anumite cantități și un anumit grad de ocupare a capacităților de producție, totuși ceea ce este esențial pentru prezentul plan este, respectarea programului de plăți .

SC HIDROMECHANICA SA (in insolventa/in insolvency/en procedure collective)

2. Planul de reorganizare cuprinde programul de plată a creanțelor. În plan se precizează ca, distribuirea preconizată respectă prevederile legii privind tratamentul corect și echitabil al tuturor creanțelor, menționând în mod expres tratamentul categoriilor de creanțe defavorizate. Planul prezintă de asemenea în cadrul secțiunii Programul de plată al creanțelor : **Simularea Falimentului, Prezentarea comparativă Faliment - Reorganizare**

3. Se propune ca **durata planului de reorganizare** să fie durata maximă prevăzută de prevederile art. 95 alin. 3 din Legea nr. 85/2006 și anume trei ani de la data confirmării acestuia de către judecătorul sindic. Planul prevede și posibilitatea prelungirii cu încă un an a perioadei de reorganizare, cu acordul a două treimi din creditorii aflați în sold după 18 luni.

d) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății.

Începând cu anul 2009 societatea a înregistrat un regres, dificultățile financiare generate de reducerea comenzilor de fabricație pe de o parte și criza imobiliară ce nu a permis lichidizarea în timp util a unor active disponibile, sunt cauzele ce au determinat pierderea unor înlesniri la plata obligațiilor bugetare de care a beneficiat societatea în temeiul OUG 26/2004 privind unele măsuri pentru accelerarea privatizării aprobată de Legea 442/2004. Efectul imediat a constat în dublarea datoriilor societății, în 2009-2010 fiind repuse la plată și recalculate accesorii pentru debite istorice, în cuantum de 50.587.493 lei, din care:

- 19.870.256 lei obligații fiscale scutite – repuse la plată (din aceasta suma debitul de baza în cuantum de 8.516.955 lei a fost achitat în data de 24.06.2010)
- 28.837.161 lei accesorii calculate în cursul anului 2010 asupra debitelor istorice ce au făcut obiectul înlesnirilor la plată acordate sub forma esalonării/scutirii (preponderent anterioare privatizării)
- 1.880.076 lei plată datoriilor restante la FNUASS preluate de AVAS

Aceste sume sunt constituite preponderent din accesorii calculate între data privatizării (ianuarie 2005) și data emiterii ordinului comun prin care s-au acordat înlesnirile la plată (ianuarie 2007), accesorii care au fost calculate asupra debitelor istorice supuse înlesnirilor (debite anterioare anului 2004, anterioare privatizării), desi: **"pentru obligațiile bugetare ce fac obiectul înlesnirilor la plată nu se calculează, nu se dădorează dobânzi și penalități de orice fel între data transferului dreptului de proprietate și data Ordinului Comun", astfel cum prevede art. 26 alin (8) al OUG 26/2004 privind unele măsuri pentru accelerarea privatizării modificată și aprobată de Legea 442/2004 și art II al (2¹) din OUG 26/2005 aprobată cu modificări și completări prin Legea 244/2005.**

Deși, plată în cuantum de 28,4 milioane lei efectuată în iunie 2010, a stins cu anticipație rate ale unui grafic de esalonare ce s-ar fi derulat până în mai 2013, precum și debitul supus scutirii, aducând un surplus de resurse bugetare comparativ cu situația în care s-ar fi menținut înlesnirea, (scutirea și esalonarea până în luna mai 2013), societatea suporta consecințe devastatoare, riscând falimentul, datorită plății cu întârziere (iunie 2010 față de decembrie 2009) a ratelor de esalonare.

Deși, datoria de baza a fost integral stinsă la data de 24/06/2010, sarcina fiscală rămâne covârșitoare datorită dobanzilor/majorărilor, penalităților în cuantum de 48 milioane lei repuse la plată și calculate ulterior pierderii înlesnirilor asupra unor debite istorice (parte din acestea provin din 2004 și anterior). Aceste accesorii (dobânzi, majorări penalități calculate la obligațiile bugetare istorice) reprezintă 85-90 % din soldul obligațiilor bugetare la 31.12.2011.

Această sarcină fiscală covârșitoare, stabilită ca sancțiune pentru întârzierea plăților la graficul de esalonare cu cca 6 luni, face deosebit de dificilă misiunea de menținere pe piață a societății.

Această conjunctură a determinat deschiderea procedurii generale a insolvenței, prin Sentința Civilă 1891/SIND pronunțată în Dosar 3836/62/2009 în Ședința publică din 10.11.2010, în baza Legii 85/2006; la data prezentului raport societatea se afla în perioada de observatie, perioada în care s-au derulat uratoarele proceduri:

- afisare tabel definitiv creante în data de 16/08/2011

- judecare contestații la tabel definitiv creante;

- aprobare plan reorganizare propus în adunarea creditorilor din data de 14/10/2011, asupra căruia a fost formulată o contestație, contestație care la data prezentului raport afla pe rolul instanței; procedura prevăzută de art.101 al Legii 85/2006 Legea procedurii insolvenței, privind confirmarea planului nu este încă finalizată.

1.1.1.Elemente de evaluare generală – indicatori la 31.12.2011 comparativ cu 31.12.2010 și 31.12.2009

SC HIDROMECHANICA SA (in insolventa/in insolvency/en procedure collective)

SITUATIE PATRIMINIALA

Nr. Crt.	INDICATOR	VALORI ABSOLUTE (lei)			INDICI DE CRESTERE-baza in lant(%)	
		31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009	2011/2010	2010/2009
	TOTAL ACTIV din care:	65,482,611	67,171,092	115,065,294	97	58
1	ACTIVE IMOBILIZATE	58,667,612	59,984,970	107,973,461	98	56
2.	ACTIVE CIRCULANTE	6,733,510	7,138,562	7,091,833	94	101
	TOTAL PASIV din care:	65,482,611	67,171,092	115,065,294	97	58
1	CAPITALURI PROPRII	-25,548,338	(22,385,878)	(9,112,006)	114	246
2	PROVIZIOANE PT.RISCURSI SI CHELTUIELI	0	508,588	1,654,839	-	31
3	DATORII TOTAL	91,030,949	89,048,382	122,522,461	102	73

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

nr. Crt	Denumire indicator	VALORI ABSOLUTE			INDICI DE CRESTERE-baza in lant(%)	
		2011	2010	2009	2011/2010	2010/2009
1	VENITURI TOTALE	6,868,297	61,727,253	11,993,160	11	515
2	CHELTUIELI TOTAL	10,308,814	71,859,188	26,853,022	14	268
3	PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A)	(3,440,517)	(10,131,935)	(14,859,862)	34	68
4	IMPOZIT (impozit pe profit sau impozit minim)	0	1,437,606	14,667	-	9,802
5	PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A)	(3,440,517)	(11,569,541)	(14,874,529)	30	78

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societatii comerciale

Descrierea principalelor produse realizate si/sau servicii prestate cu precizarea :
 principalelor pietre de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu si metodele de distributie ;

PIATA DE DESFACERE:

Descrierea principalelor produse realizate si/sau servicii prestate:

Piata interna :

Produsele din profilul de fabricatie al societatii sunt destinate pietei interne pentru urmatoarele domenii de activitate si clienti:

- Domeniul transportului feroviar : societati nationale si regii autonome ale Cailor Ferate Romane (Societatea Nationala de Transport Feroviar si societati comerciale producatoare de utilaj rulant)
- Constructii navale si industria pentru repararea si intretinerea navelor maritime:Santiere Navale si societati comerciale de profil
- Industria miniera pentru unitatile producatoare de utilaje miniere si reparatii la acestea : societati nationale/regii autonome si societati comerciale din domeniul exploatarilor miniere .
- Industria petroliera pentru unitatile producatoare de utilaje petroliere si reparatii la acestea:Societatea Nationala de Gaza Naturale, societati comerciale producatoare de utilaje petroliere
- Industria constructiilor de autovehicule rutiere

Piata externa consta din:

- Transmisii hidromecanice si piese schimb pentru utilajele terasiere; Turbosuflante pentru supraalimentarea motoarelor navale beneficiari din – Canada
- Transmisii hidraulice, turbosuflante si reductoare, precum si piese schimb oferite pentru utilajul feroviar; beneficiari – Germania, Polonia, Egipt,
- Diverse piese turnate si prelucrari mecanice diferite, principalii beneficiari – Germania

1.1.3. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico –materiala (surse indigene , surse de import)

Precizarea de informatii cu privire la siguranta surselor de aprovizionare si la preturile materiilor prime si la dimensiunile stocurilor de materii prime si materiale.

SC HIDROMECHANICA SA (in insolventa/in insolvency/en procedure collective)

Gestiunea activelor curente se realizeaza prin politici de gestionare care sa asigure minimizarea pierderilor de active curente si utilizarea eficienta a acestora, prin aprovizionari ritmice, functie de necesarul de exploatare si mentinerea unor stocuri controlate, la nivelul stocului de siguranta. Stocul de materii prime materiale reprezinta cca 5 % din total stocuri si 0,3 % din total active.

In anul 2011 asigurarea bazei materiale s-a realizat in exclusivitate din tara, de la producatori autohtoni si distribuitori/reprezentante din tara.

1.1.4. Evaluarea activitatii de vanzare

Descrierea evolutiei vanzarilor secvential pe piata interna si / sau externa si a perspectivelor vanzarilor pe termen mediu si lung;

Structura cifrei de afaceri pe zone geografice si evolutia in ultimii ani:

Nr. Crt.	Explicatie	2011	2010	2009	2008
1	CIFRA DE AFACERI , din care:	6,029,628	5,530,771	9,467,361	21,922,459
2	LIVRARI IN TARA	3,262,616	3,670,031	6,599,015	15,786,935
3	LIVRARI IN AFARA TARII, din care	2,767,012	1,860,740	2,868,346	6,135,524
3.1	Zona EURO(livrari intracomunitare)	304,053	485,071	1,082,031	3,655,241
3.2	EXPORTURI, din care:	2,462,959	1,375,669	1,786,315	2,480,283
3.2.1	Europa(ZONA NON EURO)	-	-	74,630	281,455
3.2.2	America de Nord	2,462,959	1,375,669	1,711,685	2,198,828

Cifra de afaceri a avut o evolutie ascendenta in 2011 comparativ cu 2010 , inregistrand o crestere de 109 % , crestere pusa pe seama comenzilor de export. Volumul vanzarilor se situeaza in continuare cu mult sub nivelul realizat in anii anteriori crizei , cifra de afaceri realizata in 2011 fiind de 27 % din cea realizata in 2008. Tendinta de descrestere fata de 2008, s-a mentinut la toata gama de produse si piete de desfacere . Pentru anul 2012 anticiparile sunt greu de realizat , conjunctura economica nu ofera elemente necesare realizarii unor predictii coerente, si nu permite evaluarea perspectivelor societatii privind vanzarile pe termen lung si mediu. Se poate nota faptul ca, eforturilor de atragere de noi clienti incep a se materializa prin comenzi primite la inceputul acestui an , cu perspective de dezvoltare a relatiilor comerciale.

Descrierea situatiei concurentiale in domeniul de activitate al societatii comerciale , a ponderii pe piata a produselor sau serviciilor societatii comerciale si a principalilor competitori ;

Principalii concurenți ai societății pe grupele de produse specifice care acționează pe piața internă și externă, sunt redați în tabelul următor:

Reușiri în activitatea desfășurată:		Concurenți piața internă	Concurenți piața externă
1	Reparații, diverse, prod la temă, alte venituri	Remarul Cluj, Faur București	
	Piese auto	Diversi producători din domeniul construcțiilor de mașini	
3	Turbosuflante și componente	Unic producător	Holset Anglia, Garrett SUA KKK Germania, Mitsubishi Japonia, ABB Elveția Sulzer Elveția, Eral Electric SUA
4	Piese turnate + forjate + matrițate	Societăți comerciale cu turnătorii proprii	-
5	Transmisii speciale	Unic producător în industria de apărare	-
6	Convertizoare, cuplaje și componente	Pt.convertizoare: unic producător Pt.cuplaje: SC Mecanica Vaslui	Diverse firme din Germania, Japonia, Rusia, Polonia
7	Transmisii hidromecanice	Unic producător	Clark SUA, Clark Belgia Renk, ZF Germania
8	Transmisii hidraulice	Unic producător	Voith Austria

Descrierea oricarei dependente semnificative a societatii comerciale fata de un singur client sau fata de un grup de clienti a carui pondere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societatii

Nu sunt astfel situatii;

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajatii / personalul societatii comerciale

SC HIDROMECHANICA SA (in insolventa/in insolvency/en procedure collective)

Precizarea numarului si a nivelului de pregatire a angajatilor societatii comerciale precum si a gradului de sindicalizare a fortei de munca ;

Numar efectiv de salariați la 31.12.2011:	167, din care:
- conducere executiva	3
- personal TESA	33
- Muncitori direct productivi	105
- Muncitori indirect productivi	26

Grad de sindicalizare : 63 %

Descrierea raporturilor dintre manager si angajati precum si a oricaror elemente conflictuale ce caracterizeaza aceste raporturi;

Dialogul social intretinut permanent a determinat depasirea situatiilor conflictuale.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza a emitentului asupra mediului inconjurator

Descrierea sintetica a impactului activitatilor de baza ale emitentului asupra mediului inconjurator precum si a oricaror litigii existente sau preconizate cu privire la incalcarea legislatiei privind protectia mediului inconjurator;

Pana in prezent nu s-au inregistrat si nu se preconizeaza litigii privind mediul inconjurator.

1.1.7. Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare

Precizarea cheltuielilor in exercitiul financiar precum si a celor ce se anticipeaza in exercitiul financiar urmat pentru activitatea de cercetare dezvoltare.

Datorita dificultatilor financiare cu care se confrunta societatea activitatea de cercetare dezvoltare nu se realizeaza decat cu resurse limitate , prin personalul angajat.

1.1.8. Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementului riscului ;

Descrierea expunerii societatii comerciale fata de riscul de pret , de credit, de lichiditate si de cash flow.

a) Expunerea la riscul de fluctuație a cursului valutar și a prețurilor

Balanta comerciala externa excedentara acopera riscul pentru cresterea cursului valutar.In ipoteza scaderii cursului valutar intelegerea contractuale cu clientii externi acopera riscul de curs valutar , preturile putand fi renegociate la fiecare comanda in parte, ofertele de pret in general au valabilitate limitata.

b) Expunerea la riscul de lichiditate si de cash flow.

Obligatiile de plata pe care societatea le inregistreaza ,nu pot fi sustinute din rezultatul curent al activitatii de productie, impunandu-se completarea resurselor financiare din alte surse.

Indicatorii de lichiditate si ai gradului de indatorare se afla sub nivelul recomandat, iar activele nu ofera garantia acoperirii integrale a datoriilor , gradul de acoperire fiind de cca 72 %.

Aceasta situatie a aparut in cursul anului 2009 si a fost determinata de cresterea volumul obligatiilor concomitent cu modificarea termenelor de exigibilitate si clasificarea la datorii pe termen scurt a unor datorii clasate in anii anteriori la datorii pe termen lung, fiind consecinta pierderii valabilitatii inlesnirilor la plata obligatiilor fiscale de care beneficia societatea in temeiul OUG 26/2004 privind unele masuri pentru accelerarea privatizării aprobată de Legea 442/2004, autorizate prin Decizia Consiliului Concurenței nr.151/2006. Pe acest fond, exista in continuare risc ridicat de lichiditate si cash flow, societatea dealtfel aflandu-se in procedura insolventei. Indicatorul capitaluri proprii, care prezinta valori negative , plaseaza societatea in zona riscului de faliment, si semnaleaza nevoia de finantare/ capitalizare , conditie esentiala pentru mentinerea pe piata a societatii.

SC HIDROMECHANICA SA (in insolventa/in insolvency/en procedure collective)

c) Descrierea politicilor si a obiectivelor societatii comerciale privind managementul riscului ;

Manegmentul riscului in cadrul societatii se realizeaza prin intermediul procedurilor interne de lucru pentru activitatile specifice managementului de risc. Situatia juridica in care se regaseste societatea reclama decizii majore pentru optimizarea expunerii la risc si atenuari impactului .

1.1.9. Elemente de perspectiva privind activitatea societatii comerciale;

Prezentarea si analizarea tendintelor, elementelor , evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afecteaza sau ar putea afecta lichiditatea societatii comerciale comparativ cu aceeasi perioada a anului anterior.

Prin Sentinta Civila 1891/SIND pronuntata in Dosar 3836/62/2009 in Sedinta publica din 10.11.2010 s-a deschis procedura generala a insolventei, in temeiul Legii 85/2006.La data prezentului raport societatea se afla in perioada de observatie si deruleaza activitatile prevazute de 49 din legea 85/2006. Evaluarea factorilor de incertitudine ce ar putea afecta lichiditatea societatii este strict legata de situatia speciala in care se afla societate, de reusita planului de reorganizare aprobat de creditorii in Adunarea creditorilor din data de 14/10/2011, plan asupra caruia s-a formulat contestatie aflata pe rolul instantei, neconfirmat pana la data prezentului raport.In situatia actuala deciziile creditorilor societatii sunt esentiale in privinta continuarii activitatii. Indicatorii de solvabilitate plaseaza semnaleaza riscul de faliment, finantarea/capitalizarea fiind conditia esentiala pentru viabilizarea societatii.

b) Prezentarea si analizarea efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situatiei financiare a societatii comerciale comparativ cu aceeasi perioada a anului trecut.

- In anul 2011 societatea nu a inregistrat cheltuieli de capital

c)Prezentarea si analizarea evenimentelor, tranzactiilor schimbarilor economice care afecteaza semnificativ veniturile din activitatea de baza ;

- Situatia juridica actuala in care se afla societatea: in insolventa , procedura deschisa in temeiul Legii 85/2006 prin Sentinta Civila 1891/SIND pronuntata in Dosar 3836/62/2009 in Sedinta publica din 10.11.2010.La data prezentului raport societatea se afla in perioada de observatie si deruleaza activitatile prevazute de 49 din legea 85/2006; Situatia juridica actuala si indicatorii de solvabilitate indica nevoia de finantare conditie esentiala pentru mentinerea pe piata a societatii, continuarea activitatii fiind supusa unor riscuri majore.
- Criza economica cu impact asupra comenzilor de fabricatie, impact relevat de indicatorul cifra de afaceri care s-a situat la cca. 27 % fata de nivelul inregistra anului anterior crizei (2008)

2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETATII COMERCIALE

2.1. Precizarea amplasarii si a caracteristicilor principalelor capacitati de productie in proprietatea societatii comerciale;

Amplasamente : Str. 13 Decembrie, Nr.94 A, Brasov – 109.116 mp

Activitatea societatii se desfasoara pe amplasamentul situat in Str.13 Decembrie nr 94 ,

Procesul de productie in SC Hidromecanica SA este structurata pe doua centre de gestiune in cadrul carora activitatile productive sunt organizate pe formatii specializate de lucru:

-Centrul de Gestiune Calde

-Centrul de Gestiune Reci

Dotari - utilaje, echipamente tehnologice:

- Sectoarele Calde : Cuptoare de Elaborare ,Masina de Sablat cu alice,

- Sectoarele Reci au fost achizitionate in ultima perioada mai multe utilaje in vederea cresterii productivitatii muncii si reducerii consumurilor energetice, cum ar fi:

Centru de Prelucrare Vertical DMU 70 (5 axe)

Centru De Prelucrare Vertical DMC 1035 V (3 axe)

Strung Vertical CTV 400 Liniar

Strung CNC CTX 410

Strung CNC CTX 310 V,

precum si un parc consistent de masini conventionale pentru prelucrari variate:

Centre de Prelucrare Conventionale (frezare, gaurire,alezare,filetare,etc)

Strunguri cu CN pentru diferite diametre

SC HIDROMECHANICA SA (in insolventa/in insolvency/en procedure collective)

Masini de rectificat
Masini de danturat
Masini de honuit
Aparate de sudura
Prese pentru deformari plastice la rece etc

Tehnologiile de prelucrare aplicate in procesul de productie au fost imbunatatite in ultima perioada datorita investitiilor tehnologice din ultimii ani , constand in utilajele cu Comanda Numerica achizitionate de la producatori de marca , cu comenzi Siemens 840 D de ultima generatie.

2.2. Descrierea si analiza gradului de uzura al proprietatilor societatii comerciale

Investitiile din ultimii ani au condus la innoirea parcului de utilaje si re tehnologizare , prin punerea in functiune a unor investitii productive atat in sectorul pentru prelucrări la cald cât și în cel de prelucrări la rece , concomitent cu scoaterea din functiune a unor utilaje inechite cu risc in exploatare.concomitent cu renoirea parcului de utilaje, o serie de utilaje inechite au fost scoase din exploatare, fiind trecute in conservare.

2.3. Precizarea potentialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societatii comerciale.

Activele imobiliare ale societatii sunt localizate in urmatoarele 4 locatii:

- o Str. 13 Decembrie nr. 94A, Brasov – cladiri, constructii, dotari amplasate pe o suprafata de 109.116 mp ;
- o Str. Nicolae Titulescu-Serii , Brasov- teren in suprafata de 2520 mp;
- o Bdul Eroilor nr. 13, Brasov – teren in suprafata de 122,5 mp ;
- o Str. Iuliu Maniu nr. 6, Brasov- – teren in suprafata de 1995.48 mp.

Societatea detine certificat de atestare a dreptului de proprietate pentru proprietatile situate in locatiile: Str. 13 Decembrie nr. 94A, Brasov;Str. Nicolae Titulescu-Serii , Brasov;Activele sunt gravate de sarcini.

3. PIATA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATEA COMERCIALA;

3.1. Precizarea pietelor din Romania si din alte tari pe care se negociaza valorile mobiliare emise de societatea comerciala;

Ca urmare a deschiderii procedurii generale a insolventei prin Sentinta Civila 1891/SIND pronuntata in Dosar 3836/62/2009 in Sedinta publica din 10.11.2010 ,actiunile societatii sunt suspendate de la tranzactionare.

3.2. Descrierea politicii societatii comerciale cu privire la dividende.

In ultimii ani societatea a inregistrat pierderi;In ipoteza rentabilizarii activitatii situatia actuala impune ca repartizarea profiturilor sa se faca asupra fondurilor , pentru constituirea surselor de rambursare a obligatiilor.

3.3. Descrierea oricaror activitati ale societatii comerciale de achizitionare a propriilor actiuni.

Nu e cazul

3.4. In cazul in care societatea comerciala are filiale, precizarea numarului si a valorii nominale a actiunilor emise de societatea mama detinute de filiale.

Nu e cazul

3.5.In cazul in care societatea comerciala a emis obligatiuni si /sau alte titluri de creanta, prezentarea modului in care societatea comerciala isi achita obligatiile fata de detinatorii de astfel de valori mobiliare.

Nu e cazul

4. CONDUCEREA SOCIETATII COMERCIALE

4.1.a) Prezentarea listei administratorilor societatii comerciale si conducerii executive:

Din data de 10.11.2010, data deschiderii procedurii generale a insolventei , prin Sentinta Civila 1891/SIND pronuntata in Dosar 3836/62/2009 in Sedinta publica din 10.11.2010, procedura in cadrul careia au fost desemnati:

- **administrator judiciar:** Casa de Insolvență Transilvania SPRL, cu sediul în Cluj-Napoca, str. Dorobanților nr. 48, et. 6/7, jud. Cluj, nr. de înregistrare în Registrul Societăților Profesionale UNPIR: RSP 0253 din 31.12.2006, cod de înregistrare fiscală nr. 21057514,
- **administrator special** pe domnul **Calbeza Valeriu**.

SC HIDROMECHANICA SA (in insolventa/in insolvency/en procedure collective)

Conducerea societatii a fost asigurata de : **administrator special** pe domnul **Calbeaza Valeriu** sub supravegherea **administratorului judiciar**.

Conducerea executiva este asigurata de :

- Calbeaza Valeriu -director general
- Biro Lorant- director tehnic- productie
- Priceputu - Wagner Anisoara - director economic

b) orice acord, intelegere sau legatura de familie intre administratorul respectiv si o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita administrator;

Nu cunoastem astfel de situatii

c) Informatii referitoare la participarea administratorilor si a membrilor conducerii executive la capitalul societatii comerciale:

- Calbeaza Valeriu – preşedinte Consiliu de administratie, detine 14871 actiuni
- Priceputu - Wagner Anisoara - director economic detine 43 actiuni;

c) lista persoanelor afiliate societatii comerciale:

Coral Sa ,Lucforest Srl ,Standard Travel & Management Srl ,Medieval Impex Srl ,Coratin Trans Srl , Rus Petrol Grup Srl,Teluro Investments Srl ,Lucforest Logistic Srl ,Lucforest Construct Srl ,Eco Roxadria Srl

d) orice acord, intelegere sau legatura de familie intre persoana respectiva si o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita ca membru al conducerii executive si participarea persoanei respective la capitalul societatii comerciale

Nu avem cunostinta de astfel de acorduri.

4.2. Pentru toate persoanele prezentate la 4.1. precizarea eventualelor litigii sau proceduri administrative in care au fost implicate, in ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora in cadrul emitentului, precum si acelea care privesc capacitatea respectivei persoane de a-si indeplini atributiile in cadrul emitentului.

Nu e cazul

5. SITUATIA FINANCIAR CONTABILA

Pentru comparabilitatea in timp a datelor financiare prezentate in cadrul acestui capitol trebuiesc avute in vedere situatiile determinate de urmatoarele evenimente extraordinare survenite in cursul exercitiului financiar precedent (2010) :

- o **intrarea societatii in insolventa.** Efectele acestui eveniment au influentat entitatea dupa cum urmeaza:
 - suspendarea de la tranzactionare a actiunilor
 - suspendarea tuturor actiunilor judiciare indreptate impotriva averii societatii
 - actualizari ale creantelor detinute de creditorii asupra societatii cu dobanzi, penalitati calculate pana la data deschiderii procedurii: 10.11.2010
 - stoparea la data de 10.11.2010 a calcului de dobanzi/penalitati pana cand un plan de reorganizare va fi confirmat.
- o Vanzarea in cursul anului 2010 prin executare silita realizata de DGFP Brasov ,in dosar de executare silita H1/2010, a activului amplasat in Brasov, B-dul 15 Noiembrie nr, 78, eveniment ce poate fi clasat ca extraordinar, sesizabil in cadrul comparatiei veniturilor inregistrate in 2011 fata de cele aferente exercitiului financiar 2010.

Analiza situatiei economico- financiare comparativa pe ultimii 3 ani:

ELEMENTE DE BILANT:

ACTIVE IMOBILIZATE

SC HIDROMECHANICA SA (in insolventa/in insolvency/en procedure collective)

EVOLUTIE IN ULTIMII 3 ANI:

LEI

	2009	2010	2011
Active imobilizate	107.973.461	59.984.970	58.667.612
TOTAL ACTIV	115.065.294	67.171.092	65.482.611
% in total activ	94 %	89 %	90 %

Activele imobilizate au inregistrat reduceri substantiale fata de anul 2009 ca urmare a valorificarii in cursul anului 2010 a unui principal activ al societatii (Activ III amplasat in B-dul 15 Noiembrie nr.78 , cladiri/costructii si teren in suprafata de 39.134,4 mp), valorificat prin vanzare de catre ANAF/Directia Generala a Finantelor Publice Brasov, in cadrul procedurii de executare silita. Comparativ cu anul 2010, in anul 2011 se inregistreaza reducerea valorii ca urmare a amortizarii inregistrata la 1.300.813 lei, casarile inregistrate influentand nesemnificativ descresterea.

Pentru reflectarea la valoarea justa a activelor imobiliare societatea a efectuat reevaluari ale cladirilor /constructiilor si terenurilor cu regularitate, ultima reevaluare efectuata a fost la data de 31.12.2009 , prin metoda indicilor , recalculandu-se amortizarea proportional cu schimbarea valorii brute a activului; reevaluarea a fost de persoana calificata in evaluare,membru ANEVAR.

ACTIVE CIRCULANTE

EVOLUTIE IN ULTIMII 3 ANI:

- lei -

INDICATOR	2009	2010	2011
Active Circulante	7.091.833	7.138.562	6.733.510
TOTAL ACTIV	115.065.294	67.171.092	65.482.611
% in total activ	6%	11%	10 %

Cresterea ponderii activelor circulante in total s-a datorat in principal modificarii structurii activului, modificatare pusa pe seama vanzarii activului imobiliar H1 in anul 2010. Reducerile inregistrate in 2011 comparativ cu 2010 sunt date de reducerea stocurilor , reducere pusa pe seama ciclului de exploatare (reducerea stocului productiei in curs de executie si a celui de produse finite corespunzator finalizarii fabricatiei si valorificarii produselor si reducerea stocurilor de materiale prin introducerea in fabricatie a materialelor din stoc).

PASIVE CURENTE

LEI

INDICATOR	2009	2010	2011	2011/ 2010
II Pasive total, din care:	115.065.294	67.171.092	65.482.611	97 %
Datorii totale, din care:	122.522.461	89.048.382	91.030.949	102%
- Datorii platibile pana la un an	119.530.461	89.048.382	91.030.949	102 %
- Datorii platite peste un an	2.992.000	-	-	
Pprovizioane pentru riscuri si cheltuieli	1.654.839	508.588	-	x
Capitaluri proprii (negative), din care:	-9.112.006	-22.385.878	-25.548.338	114 %
- capital subscris si varsat	8.067.355	6.471.398	6.471.398	100 %
- Rezerve din reevaluare	101.399.154	53.246.045	52.822.257	99 %
- Rezerve legale	291.014	291.014	291.014	100 %
-Surplus realizat din rez. de reevaluare	264.565	48.434.468	48.858.256	101 %
- Alte rezerve	1.992.120	1.992.120	1.992.120	100 %
Pierdere reportata	106.251.685	121.251.382	132.542.866	109 %
Pierdere exercitiului	14.874.529	11.569.541	3.440.517	30 %

Pasivul bilantier la 31.12.2011 comparativ cu 2010 inregistreaza modificari generate in special de :

- cresterea datoriilor cu 1.982.567 lei
- reducerea capitalurilor proprii cu suma de 3.162.459 lei

DATORII

Datoriile totale inregistrate la 31.12.2011 sunt in cuantum de **91.030.949 lei**, din care, pe categorii dupa cum urmeaza:

DATORII	Sold la sfarsitului exercitiului financiar	Termen de exibilitate		
		Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
0	1=2+3+4	2	3	4
Total, din care:	91.030.949	91.030.949		
Datorii comerciale -furnizori	5.569.856	5.569.856		
Avansuri incasate in contul comenzilor	791.497	791.497		
Efecte de plata	7.927	7.927		
Personal-salarii datorate	754.655	754.655		
Bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului (*), din care:	55.863.048	55.863.048		
- la bugetul asigurarilor sociale(exclusiv accesorii)	3.597.788	3.597.788		
- la bugetul de stat si buget local(exclusiv accesorii)	2.309.056	2.309.056		
- la fonduri speciale (exclusiv accesorii)	39.665	39.665		
- accesorii (dobanzi,penalitati,majorari)aferente obligatiilor bugetare	49.916.539	49.916.539		
Actionarii/asociati (**)	26.766.394	26.766.394		
Creditori diversi	1.277.572	1.277.572		

(*) Din totalul de 55.863.048 lei obligatii la buget consolidat al statului, pentru suma de 6.338.577 lei se afla pe rolul instantei spre solutionare contestatia formulata de societate impotriva ANAF, in stadiu de recurs formulat de ANAF impotriva Sentintei civile 122/F pronuntata de Curtea de apel Brasov in dosar 21/64/2011, cu termen de judecata in iunie 2012 .

(**) din acestea : - creante cesionate catre terti in suma de 22.164.240 lei;

- poprire:15.807 lei +150.000 eur

Avand in vedere ca in cursul anului 2010, prin **Sentinta Civila 1891/SIND pronuntata in Dosar 3836/62/2009 in Sedinta publica din 10.11.2010 a fost deschisa procedura generala a insolventei**, cu referire la datoriile nascute anterior deschiderii procedurii, prezentam urmatoarele informatii relevante:

- In baza datelor prevazute in tabelul creantelor afisat conform procedurii legale in data de 05/08/2011, au fost efectuate ajustarile asupra posturilor bilantiere de datorii , datoriile bilantiere fiind corelate cu creantele detinute de creditorii admise si inscrise in tabelul de creante.
- Conform procedurii legale a fost intocmit tabelul preliminar al creantelor , afisat conform procedurii in data de 02.02.2011, iar tabelul definit al creantelor a fost afisat in data de 16.08.2011. Cuantumul creantelor admise in tabelul definitiv al creantelor este de: 84.960.575 lei , corespunzator datoriilor inregistrate la data deschiderii procedurii insolventei (10.11.2010), iar structura pe categorii a acestora se prezinta astfel:

TOTAL DATORII (admise la masa credala conform tabel definitiv de creante)	84,960,575
Garantate,din care:	53,651,862
bugetare	48,511,790
actionari	5,140,072
Salariati	579,732
Bugetari	3,286,310
Chirografari privilegiati	1,053,593
Chirografari	26,389,077

- Avand in vedere ca, pana la data intocmirii situatiilor financiare anuale, planul de reorganizare propus si aprobat in Adunarea creditorilor din data de 14/10/2011 nu a fost confirmat conform procedurii legale, existand pe rol o contestatie, raportat la termenele de exigibilitate al datoriilor, datoriile au fost clasificate la datorii sub un an, desi programul de plati prevazut in planul de reorganizare aprobat in adunarea creditorilor, prevede ca plata datoriilor restante (exclusiv salariale), sa se faca in anul 3 de plan.

Datoriile pentru care s-au depus garantii (sechestre asiguratorii/ipoteci) asupra activelor imobiliare ale societatii, inscrise in talelul de creante intocmit conform L85/2006, la categoria creantelor garantate sunt de : 53.651.862 lei.

Valoarea si natura garantiilor:

- terenurile, constructiile/cladirile aflate in proprietatea societatii: valoarea ramasa contabila la 31.12.2011 este : 53.309.111 lei, respectiv: teren: 36.919.859 lei, cladiri/constructii:16.389.252 lei
- echipamente tehnologice: 2.979.234 lei.
- Valorile prezentate sunt valori contabile (valoare ramasa contabila la 31.12.2011) a activelor asupra carora au fost instituite sechestre asiguratorii / ipoteci; ultima reevaluare efectuata a fost la data de 31.12.2009 , prin metoda indicilor , recalculandu-se amortizarea proportional cu schimbarea valorii brute a activului; reevaluarea a fost efectuata de persoana calificata in evaluare,membru ANEVAR
- Evaluarea garantiilor efectuata conform procedurii legale prevazuta de Legea 85/2006 Legea insolventei a fost efectuata la data de 10/11/2010 (data intrarii in insolventa), lucrare efectuata in cursul anului 2011 si prezentata Adunarii creditorilor din data de 14/10/2011, rezultatul acestei evaluari nu a fost inregistrat in contabilitate.

CAPITALURI

Capitalurile proprii:

La 31.12.2011 capitalurile proprii inregistreaza valori negative de :- 25.548.338 lei , diminuarea acestora cu suma de 3.162.459 lei fiind determinata de pierderea exercitiului de 3.440.517 lei si inregistrarea pe seama rezultatului reportat a corectiilor aferente exercitiului financiar 2010 a sumei 278.058 lei, constand in diminuare cheltuieli cu impozit profit.

Celelalte modificari evidentiata in tabel reprezinta transferuri realizate in cadrul conturilor de capitaluri (rezerva de reevaluare transferata asupra surplusului realizat pe masura amortizarii, inregistrarea in rezultat reportat a pierderii aferente exercitiului 2010).

Indicatorii de solvabilitate, capitalurile proprii negative, sunt indicatori ce plaseaza societatea in zona riscului de faliment, si semnaleaza nevoia de finantare/ capitalizare , conditie esentiala pentru mentinerea pe piata a societatii.

PROFITURI REINVESTITE:

Nu este cazul.

NUMERAR SI ALTE DISPONIBILITATI LICHIDE:

Cash flow-ul la nivelul anului 2011 a avut ca sursa activitatea curenta de exploatare .

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERI:

Rezultatul exercitiului financiar al anului 2011 este :

-rezultat brut (pierdere): 3.440.517 lei

Evolutia contului de profit si pierderi pe 3 ani se prezinta astfel:

nr. Crt	Denumire indicator	VALORI ABSOLUTE			INDICI DE CRESTERE- baza in lant(%)		
		2011	2010	2009	2011/ 2010	2010/ 2009	2009/ 2008
A	B			1			4
1	VENITURI DIN EXPLOATARE-TOTAL, din care:	6,794,597	61,476,046	11,855,815	11	519	47
1	Cifra de afaceri neta,din care:	6,029,628	5,530,771	9,467,361	109	58	43
2	Variatia stocurilor de produse finite si a productiei in curs de executie	(185,593)	742,086	716,435	(25)	104	46
3	Productia realizata pentru scopurile sala proprii si capitalizata		-	767,629		-	102
	Venituri din active cedate			904,390		-	99
4	Alte venituri din exploatare	950,562	55,203,189	-	2		

SC HIDROMECHANICA SA (in insolventa/in insolvency/en procedure collective)

II	CHELTUIELI DE EXPLOATARE-TOTAL, din care:	10,137,636	64,019,947	26,119,506	16	245	81
1	Cheltuieli privin marfurile	1,979	146,338	213,966	1	68	
2	Cheltuieli cu materii prime materiale	2,581,225	2,379,398	3,351,180	108	71	38
3	Cheltuieli cu energia , apa	1,491,270	1,251,409	1,790,370	119	70	55
4	Cheltuieli cu personalul	4,537,189	5,592,771	6,635,132	81	84	75
5	Ajustari de valoare privind imobilizarile	1,300,813	1,404,180	1,393,840	93	101	109
6	Ajustari de valoare privind activele circulante	(183,131)	(10,947)	(194,191)	1,673	6	11
7	Alte cheltuieli de exploatare	801,963	1,111,915	1,748,071	72	64	74
8	Ajustari privind provizioanele	(508,588)	(1,146,251)	208,662	44	(549)	-43
9	Cheltuieli cu active cedate	114,916	46,171,878	106,817	0	43,225	90
10	Cheltuieli cu dobanzi ,penalitati la terti si stat		7,119,256	10,865,659	-	66	109
III	PROFIT sau PIERDERE DIN EXPLOATARE	3,343,039	2,543,901	14,263,691	131	18	196
	Profit					-	
	Pierdere	3,343,039	2,543,901	14,263,691	131		0
IV	VENITURI FINANCIARE-TOTAL, din care:	73,700	251,207	137,345	29	183	15
1.	Venituri din dobanzi	1,466	138	877	1,062	16	141
2	Alte venituri financiare	72,234	251,069	136,468	29	184	15
V	CHELTUIELI FINANCIARE-TOTAL, din care:	171,178	7,839,241	733,516	2	1,069	95
1	Cheltuieli privind dobanzile bancare	87331	7,420,259	476,164	1	1,558	236
2	Alte cheltuieli financiare	83,847	418,982	257,352	20	163	45
VI	PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA:	(97,478)	(7,588,034)	(596,171)	1	1,273	-416
1	Profit						0
2	Pierdere	(97,478)	(7,588,034)	(596,171)	1	1,273	
VII	VENITURI EXTRAORDINARE			-			
VIII	CHELTUIELI EXTRAORDINARE			-			
IX	PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACT EXTRAORDINARA			-			
X	VENITURI TOTALE	6,868,297	61,727,253	11,993,160	11	515	46
XI	CHELTUIELI TOTAL	10,308,814	71,859,188	26,853,022	14	268	81
XII	PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A)	(3,440,517)	(10,131,935)	(14,859,862)	34	68	208
1	PROFIT						
2	PIERDERE		10,131,935	14,859,862	-	68	208
XIII	IMPOZIT (impozit pe profit sau impozit minim)	-	1,437,606	14,667	-	9,802	
XIV	PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A)	(3,440,517)	(11,569,541)	(14,874,529)	30	78	209
	PROFIT						
	PIERDERE	(3,440,517)	(11,569,541)	(14,874,529)	30	78	209

Total cifra de afaceri realizata in 2011: 6.029.628 lei,

Din care, defalcare pe piete geografice:

- Intern 3.262.616 lei, reprezentand 54 %
- Extern 2.767.012 lei, reprezentand 46 %

Structura pe destinatii si evolutia pe 3 ani a vanzarilor a fost prezentata la punctul 1.1.4.

SC HIDROMECHANICA SA (in insolventa/in insolvency/en procedure collective)

Reducerea pierderii de la 11.569.541 lei (in 2010) , la 3.440.517 lei (in 2011) se datoreaza in principal stoparii la data intrarii in insolventei (10.11.2010) a calcului de dobanzi , majorari , penalitati , conform prevederilor Legii 85/2006 Legea procedurii insolventei.

Pierderile inregistrate in 2011 sunt determinate de realizarea unei cifre de vanzari situate cu mult sub pragul critic, ceea ce a condus la **neacoperirea cheltuielilor fixe** cheltuieli ce au suportat rationalizari in exercitiile financiare 2010,2011. Astfel, o mare parte a cheltuielilor cu personalul , energie, apa,gaz nu pot fi ajustate corespunzator volumului de fabricatie. O usoara reducere a deficitului din exploatare se observa in 2011 comparativ cu 2010, datorita reducerii costurilor salariale – consecinta a restructurarilor de personal produse pe parcursul anului 2010, fapt relevat de indicatorul excedent brut/deficit de exploatare prezentat mai jos:

INDICATOR	2011	2010	2009
Productia exercitiului	5,844,035	6,272,857	10,951,425
Cheltuieli privind marfurile	1,979	146,338	213,966
Cheltuieli cu materii prime si materiale	2.135.980	1.980.464	2.917.649
Cheltuieli cu consumul de gaz	445.245	398.934	433.531
Alte cheltuieli din afara(energie si apa)	1,491,270	1,251,409	1,790,370
Alte cheltuieli de exploatare	801,963	1,111,915	1,748,071
Valoarea adaugata	967,598	1,383,797	3,847,838
Excedent brut de exploatare (EBE=valoarea adaugata-ch cu personalul)	-3.569.591	- 4,208,974	- 2,787,294

Ponderea acestor categorii de cheltuieli de exploatare in productia exercitiului in ultimii ani se prezinta astfel:

INDICATOR	2011	2010	2009
Productia exercitiului	5.844.035	6,272,857	9,467,361
Cheltuieli cu materii prime si materiale	2.135.980	1.980.464	2.917.649
%	36 %	31 %	31 %
Cheltuieli cu consumul de gaz	445.245	398.934	433.531
%	8 %	6 %	5 %
Alte cheltuieli din afara (energie si apa)	1.491.270	1,643.873	1,790,370
%	25 %	26 %	19 %
Cheltuieli cu personalul	4,537,189	5,592,771	6,635,132
%	78 %	89 %	70 %

b).6 Dividendele declarate si platite:

Nu e cazul

ANEXE:

Se anexeaza copii dupa urmatoarele documente:

Bilant la data de 31.12.2011 (cod 10)

Contul de profit si pierdere la 31.12.2011 (cod 20)

Situatia modificarilor capitalului propriu

Situatia fluxurilor de trezorerie

Note explicative la situatiile financiare anuale

Date informative(cod 30) si formularul Situatie activelor imobilizate(cod 40)

Raportul de gestiune al administratorilor aferente exercitiului financiar al anului 2011

Declaratia Directorului General

Raportul auditorului independent

ADMINISTRATOR SPECIAL
DIRECTOR GENERAL
CALBEAZA VALERIU

DIRECTOR ECONOMIC,
PRICEPUTU- WAGNER ANISOARA

S.C. HIDROMECHANICA S.A.
BRAȘOV - ROMANIA
in insolventa / in insolvency / en procedure collective
Sediu social: Str. 13 Decembrie Nr. 94A Brasov 500164
Tel. /Fax +40 (0)368 884 929
E-mail: office@hidro-brasov.ro
Web page: www.hidromecanica-brasov.ro

Nr. ORC J 08 / 26 / 1991

CUI RO1088974

Capital social 6.471.397,50 LEI

RAPORT ADMINISTRATOR SPECIAL

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR AL ANULUI

2011

I. PREZENTAREA GENERALĂ

S.C. HIDROMECHANICA S.A. BRAȘOV își desfășoară activitatea sub incidența prevederilor Legii nr. 31/1990 (republicată și actualizată) privind societățile comerciale și a Legii nr. 297/2004 (actualizată) privind piața de capital. În data de 10.11.2010 a fost deschisă procedura generală a insolvenței prin Sentința Civilă 1891/SIND pronunțată în Dosar 3836/62/2009 în Ședința publică din 10.11.2010, în baza Legii 85/2006 Legea procedurii insolvenței. Valorile mobiliare tranzactionabile pe piața RASDAQ sunt suspendate de la tranzactionare începând cu data deschiderii procedurii insolvenței.

La data bilanțului societate se afla în perioada de observatie; planul de reorganizare propus în temeiul Legii 85/2006 Legea procedurii insolvenței, aprobat de adunarea creditorilor în ședința din 14/10/2011, urmează procedura juridică privind confirmarea de către judecătorul sindic.

SC HIDROMECHANICA SA BRASOV este un nume de referință în industria de mașini și echipamente pentru producerea și utilizarea energiei mecanice.

S.C. HIDROMECHANICA S.A. BRAȘOV deține certificări, autorizări, atestate pentru Sistemul calității, pentru produse reglementate legal, pentru laboratoare și standuri de probă, cu valabilitate până în anii 2009-2010. după cum urmează:

- Certificatul TÜV emis de TÜV MANAGEMENT SERVICE GmbH prin care se confirmă implementarea și aplicarea sistemului de management al calității pentru domeniul principal de activitate “proiectarea și construcția de transmisii hidraulice și hidromecanice, turbosuflante, cuplaje hidraulice, echipamente pentru căi ferate, piese de schimb auto și tractoare, ansamble sudate”.
- Certificate de omologare tehnică feroviară de tip în fază finală (pentru transmisii hidraulice, transmisii hidromecanice, turbosuflante, tip VTR, tip TS4, reductoare – inversoare, transmisii hidromecanice cu schimbare sub sarcină).
- Acorduri tehnice feroviare pentru reparații capitale (transmisii hidraulice, turbosuflante tip VTR, tip TS4, reductoare – inversoare, transmisii hidromecanice cu schimbare sub sarcină).
- Certificat emis de Organismul militar de certificare, acreditare și supraveghere din cadrul MAN (OMCAS).
- Autorizația ATER pentru laboratorul de analize fizico – chimice.
- Atestate pentru : standul de probă pentru transmisii hidraulice tip TH, standul de probă pentru turbosuflante tip VTR și TS4, standul de probă pentru reductoare – inversoare.

CAPITAL SOCIAL

S.C. HIDROMECHANICA S.A. BRAȘOV deține la 31.12.2011, un capital social de 6.471.398 lei.

a) Structura capital social:

Actionari	Nr. acțiuni	Valoare acțiuni	Procent participare
Mostenitori GIRBACEA NECULAE LUCIAN (Girbacea Rodica Elena, Girbacea Lucian, Girbacea Teodor Stefan)	1.319.399	3.298.497,50	50,9665 %
SIF TRANSILVANIA S.A.	1.170.304	2.925.760,00	45,2106 %
ALȚI ACȚIONARI	98.956	247.390,00	3.8228 %
TOTAL	3.226.942	5.437.355	100 %

b) Stare acțiuni : suspendate de la tranzacționare ca urmare a deschiderii procedurii generale a insolvenței prin Sentința Civilă 1891/SIND pronunțată în Dosar 3836/62/2009 în Ședința publică din 10.11.2010

c) Modificări capital social:

Capitalul social a fost modificat în cursul anului 2010 ca urmare a Hotărârii pronunțată de Tribunalul Brașov, prin Sentința civilă nr 423/CC din 01.07.2010, pronunțată în dosar 7579/62/2008, prin care se admite cererea reclamantei SIF Transilvania și anulează Decizia nr. 5/16.11.2007 a consiliului de administrație privind majorarea capitalului social cu aport de numerar. Urmare a acestei hotărâri un număr de 638.383 acțiuni au fost anulate, iar varsămintele aferente în cuantum de 1.595.957,5 lei au fost clasificate la poziția "datorii". Procedurile pentru înscrierea acestei modificări la Registrul Comerțului nu au fost finalizate.

Actionari	Nr. acțiuni	Valoare acțiuni	Procent participare
Mostenitori GIRBACEA NECULAE LUCIAN (Girbacea Rodica Elena, Girbacea Lucian, Girbacea Teodor Stefan)	1.319.399	3.298.497,50	50,9665 %
SIF TRANSILVANIA S.A.	1.170.304	2.925.760,00	45,2106 %
ALȚI ACȚIONARI	98.956	247.390,00	3.8228 %
TOTAL	3.226.942	5.437.355	100 %

Capitalul social s-a diminuat în cursul anului 2010 prin punerea în aplicare a Hotărârii Tribunalului Brașov, prin Sentința civilă nr 423/CC din 01.07.2010, pronunțată în dosar 7579/62/2008, prin care: se admite cererea reclamantei SIF Transilvania și anulează Decizia nr. 5/16.11.2007 a Consiliului de Administrație privind majorarea capitalului social cu aport de numerar. Urmare a acestei hotărâri un număr de 638.383 acțiuni au fost anulate, iar varsămintele aferente în cuantum de 1.595.957,5 lei au fost clasificate la poziția de "datorii: sume datorate acționarilor"

PARTICIPAREA LA CAPITALUL SOCIAL AL ALTOR SOCIETĂȚI

DENUMIRE	Înregistrarea la Registrul Comerțului	Valoarea aport	Nr. acțiuni
S.C. OCRIM ROMANIA SA București	J 40/14424/1991 Reorganizare judiciară	1000	200
S.C. BURSA UNIVERSALĂ DE MĂRFURI BRAȘOV (în prezent BRAȘOV BUSINESS CENTRE)	J 08/755/1993	2000	200

ADMINISTRAREA SOCIETĂȚII

Conform prevederilor legale, societatea este administrată în sistem unitar.

Dupa deschiderea procedurii insolvenței (10.11.2010) a fost desemnat:

- administrator judiciar al societății Casa de Insolvență „Transilvania” SPRL-CLUJ
- administrator special: Calbeza Valeriu.

Echipa managerială în anul 2011 a fost constituită din :

- Calbeza Valeriu - director general
- Priceputu - Wagner Anisoara - director economic
- Biro Lorant - director tehnic - producție

II. CONJUNCTURA ECONOMICA SI IMPACTUL CRIZEI ECONOMICE ASUPRA ACTIVITATII SOCIETATII

Începând cu anul 2009 societatea a înregistrat un regres, dificultățile financiare generate de reducerea comenzilor de fabricație pe de o parte și criza imobiliară ce nu a permis lichidizarea în timp util a unor active disponibile, sunt cauzele ce au determinat pierderea unor îlesniri la plata obligațiilor bugetare de care a beneficiat societatea în temeiul OUG 26/2004 privind unele măsuri pentru accelerarea privatizării aprobată de Legea 442/2004. Efectul imediat a constat în dublarea datoriilor societății, în 2009-2010 fiind repuse la plata și recalculate accesorii pentru debite istorice, în cuantum de 50.587.493 lei, din care:

- 19.870.256 lei obligații fiscale scutite – repuse la plata (din aceasta suma debitul de baza în cuantum de 8.516.955 lei a fost achitat în data de 24.06.2010)
- 28.837.161 lei accesorii calculate în cursul anului 2010 asupra debitelor istorice ce au făcut obiectul îlesnirilor la plata acordate sub forma esalonării/scutirii (preponderent anterioare privatizării)
- 1.880.076 lei plată datoriilor restante la FNUASS preluate de AVAS

Aceste sume sunt constituite preponderent din accesorii calculate între data privatizării (ianuarie 2005) și data emiterii ordinului comun prin care s-au acordat îlesnirile la plata (ianuarie 2007), accesorii care au fost calculate asupra debitelor istorice supuse îlesnirilor (debite anterioare anului 2004, anterioare privatizării), desi: **"pentru obligațiile bugetare ce fac obiectul îlesnirilor la plata nu se calculează, nu se datorează dobanzi și penalități de orice fel între data transferului dreptului de proprietate și data Ordinului Comun", astfel cum prevede art. 26 alin (8) al OUG 26/2004 privind unele măsuri pentru accelerarea privatizării modificată și aprobată de Legea 442/2004 și art II al (2) din OUG 26/2005 aprobată cu modificări și completări prin Legea 244/2005.**

Desi, plata în cuantum de 28,4 milioane lei efectuată în iunie 2010, a stins cu anticipație rate ale unui grafic de esalonare ce s-ar fi derulat până în mai 2013, precum și debitul supus scutirii, aducând un surplus de resurse bugetare comparativ cu situația în care s-ar fi menținut îlesnirea, (scutirea și esalonarea până în luna mai 2013), societatea suporta consecințe devastatoare, riscând falimentul, datorită plății cu întârziere (iunie 2010 față de decembrie 2009) a ratelor de esalonare.

Desi, datoria de baza a fost integral stinsă la data de 24/06/2010, sarcina fiscală rămâne covârșitoare datorită dobanzilor/majorărilor, penalităților în cuantum de 48 milioane lei repuse la plata și calculate ulterior pierderii îlesnirilor asupra unor debite istorice (parte din acestea provin din 2004 și anterior). Aceste accesorii (dobanzi, majorări penalități calculate la obligațiile bugetare istorice) reprezintă 85-90 % din soldul obligațiilor bugetare la 31.12.2011.

Această sarcină fiscală covârșitoare, stabilită ca sancțiune pentru întârzierea plăților la graficul de esalonare cu cca 6 luni, face deosebit de dificilă misiunea de menținere pe piață a societății.

Această conjunctură a determinat deschiderea procedurii generale a insolvenței, prin Sentința Civilă 1891/SIND pronunțată în Dosar 3836/62/2009 în Ședința publică din 10.11.2010, în baza Legii 85/2006; la data prezentului raport societatea se află în perioada de observație, perioada în care s-au derulat urătoarele proceduri:

- afisare tabel definitiv creante în data de 05/08/2011
- judecare contestații la tabel definitiv creante;

III. ANALIZA SITUAȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2011

Pentru comparabilitatea în timp a datelor financiare prezentate în cadrul acestui capitol trebuie avute în vedere situațiile determinate de următoarele evenimente extraordinare survenite în cursul exercitiului financiar precedent (2010):

- o **intrarea societății în insolvență.** Efectele acestui eveniment au influențat entitatea după cum urmează:
 - suspendarea de la tranzacționare a acțiunilor
 - suspendarea tuturor acțiunilor judiciare îndreptate împotriva averii societății
 - actualizări ale creanțelor deținute de creditori asupra societății cu dobanzi, penalități calculate până la data deschiderii procedurii: 10.11.2010
 - stoparea la data de 10.11.2010 a calculului de dobanzi/penalități până când un plan de reorganizare va fi confirmat.

SC HIDROMECHANICA SA BRASOV (in insolventa/in insolvency/en procedure collective)

- o Vanzarea in cursul anului 2010 prin executare silita realizata de DGFP Brasov ,in dosar de executare silita H1/2010, a activului amplasat in Brasov, B-dul 15 Noiembrie nr. 78, eveniment ce poate fi clasat ca extraordinar, sesizabil in cadrul comparatiei veniturilor inregistrate in 2011 fata de cele aferente exercitiului financiar 2010.

Analiza situatiei economico- financiare comparativa pe ultimii 3 ani:

ELEMENTE DE BILANT:

Indicatori	2009	2010	2011	Crestere /descrestere (2011/2010)
I. Active total, din care:	115.065.294	67.171.092	65.482.611	97 %
Active imobilizate	107.973.461	59.984.970	58.667.612	98 %
Active circulante	7.091.833	7.138.562	6.733.510	94 %
stocuri	5.958.848	5.576.073	4.513.135	81 %
creante	1.107.465	1.333.474	2.145.393	160 %
casa si conturi in banci	25.520	229.015	74.982	33 %
Cheltuieli in avans		47.560	81.489	171 %
II Pasive total, din care:	115.065.294	67.171.092	65.482.611	97 %
Datorii totale, din care:	122.522.461	89.048.382	91.030.949	102 %
- Datorii platibile pana la un an	119.530.461	89.048.382	91.030.949	102 %
- Datorii platite peste un an	2.992.000		-	
Pprovizioane pentru riscuri si cheltuieli	1.654.839	508.588	-	x
Capitaluri proprii (negative), din care:	-9.112.006	-22.385.878	-25.548.338	114%
- capital subscris si varsat	8.067.355	6.471.398	6.471.398	100 %
- Rezerve din reevaluare	101.399.154	53.246.045	52.822.257	99 %
- Rezerve legale	291.014	291.014	291.014	100 %
-Surplus realizat din rez. de reevaluare	264.565	48.434.468	48.858.256	101 %
- Alte rezerve	1.992.120	1.992.120	1.992.120	100 %
Pierdere reportata	106.251.685	121.251.382	132.542.866	109 %
Pierdere exercitiului	14.874.529	11.569.541	3.440.517	30 %

Activele imobilizate au inregistrat reduceri substantiale fata de anul 2009 ca urmare a valorificarii in cursul anului 2010 a unui principal activ al societatii (Activ H1 amplasat in B-dul 15 Noiembrie nr.78 , cladiri/costructii si teren in suprafata de 39.134,4 mp), valorificat prin vanzare de catre ANAF/Directia Generala a Finantelor Publice Brasov, in cadrul procedurii de executare silita. Comparativ cu anul 2010, in anul 2011 se inregistreaza reducerea valorii ca urmare a amortizarii inregistrata la 1.300.813 lei, casarile inregistrate influentand nesemnificativ descresterea.

Pentru reflectarea la valoarea justa a activelor imobiliare societatea a efectuat reevaluari ale cladirilor /construcitiilor si terenurilor cu regularitate, ultima reevaluare efectuata a fost la data de 31.12.2009 , prin metoda indicilor , recalculandu-se amortizarea proportional cu schimbarea valorii brute a activului; reevaluarea a fost de persoana calificata in evaluare,membru ANEVAR.

Activele circulante:

Cresterea ponderii activelor circulante in total s-a datorat in principal modificarii structurii activului, modificate pusa pe seama vanzarii activului imobiliar H1 in anul 2010. Reducerile inregistrate in 2011 comparativ cu 2010 sunt date de reducerea stocurilor , reducere pusa pe seama ciclului de exploatare (reducerea stocului productiei in curs de executie si a celui de produse finite corespunzator finalizarii fabricatiei si valorificarii produselor si reducerea stocurilor de materiale prin introducerea in fabricatie a materialelor din stoc).

PASIVE CURENTE

Pasivul bilantier la 31.12.2011 comparativ cu 2010 inregistreaza modificari generate in special de :

- cresterea datoriilor cu 1.982.567 lei
- reducerea capitalurilor proprii cu suma de 3.162.459 lei

DATORII

Datoriile totale inregistrate la 31.12.2011 sunt in cuantum de **91.030.949 lei**, din care, pe categorii dupa cum urmeaza:

DATORII	Sold la sfarsitului exercitiului financiar	Termen de exibilitate		
		Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
0	1=2+3+4	2	3	4
Total, din care:	91.030.949	91.030.949		
Datorii comerciale -furnizori	5.569.856	5.569.856		
Avansuri incasate in contul comenzilor	791.497	791.497		
Efecte de plata	7.927	7.927		
Personal-salarii datorate	754.655	754.655		
Bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului (*), din care:	55.863.048	55.863.048		
- la bugetul asigurarilor sociale(exclusiv accesorii)	3.597.788	3.597.788		
- la bugetul de stat si buget local(exclusiv accesorii)	2.309.056	2.309.056		
- la fonduri speciale (exclusiv accesorii)	39.665	39.665		
- accesorii (dobanzi,penalitati,majorari)afefente obligatiilor bugetare	49.916.539	49.916.539		
Actionarii/asociati (**)	26.766.394	26.766.394		
Creditori diversi	1.277.572	1.277.572		

Avand in vedere ca in cursul anului 2010, prin **Sentinta Civila 1891/SIND pronuntata in Dosar 3836/62/2009 in Sedinta publica din 10.11.2010 a fost deschisa procedura generala a insolventei, cu referire la datoriile nascute anterior deschiderii procedurii, prezentam urmatoarele informatii relevante:**

- In baza datelor prevazute in tabelul creantelor afisat conform procedurii legale in data de 05/08/2011, au fost efectuate ajustarile asupra posturilor bilantiere de datorii , datoriile bilantiere fiind corelate cu creantele detinute de creditorii admise si inscrise in tabelul de creante.
- Conform procedurii legale a fost intocmit tabelul preliminar al creantelor , afisat conform procedurii in data de 02.02.2011, iar tabelul definit al creantelor a fost afisat in data de 02.08.2011. Cuanumul creantelor admise in tabelul definitiv al creantelor este de: 84.960.575 lei , corespunzator datoriilor inregistrate la data deschiderii procedurii insolventei (10.11.2010), iar structura pe categorii a acestora se prezinta astfel:

TOTAL DATORII (admise la masa credala conform tabel definitiv de creante)	84,960,575
Garantate,din care:	53,651,862
bugetare	48,511,790
actionari	5,140,072
Salariati	579,732
Bugetari	3,286,310
Chirografari privilegiati	1,053,593
Chirografari	26,389,077

- Avand in vedere ca, pana la data intocmirii situatiilor financiare anuale, planul de reorganizare propus si aprobat in Adunarea creditorilor din data de 14/10/2011 nu a fost confirmat de judecatorul sindic, raportat la termenele de exigibilitate al datoriilor, datoriile au fost clasificate la datorii sub un an, desi programul de plati prevazut in planul de reorganizare prevede ca plata datoriilor restante (exclusiv salariale), sa se faca in anul 3 de plan.

CAPITALURI:**Capitalurile proprii:**

SC HIDROMECHANICA SA BRASOV (in insolventa/in insolvency/en procedure collective)

La 31.12.2011 capitalurile proprii inregistreaza valori negative de :- 25.548.338 lei. Diminuarea capitalurilor proprii a fost determinata de pierderea exercitiului.

Rezultatul exercitiului financiar al anului 2011 este :

-rezultat brut (pierdere): 3.440.517 lei

Evolutia contului de profit si pierderi pe 3 ani se prezinta astfel:

nr. Crt	Denumire indicator	VALORI ABSOLUTE			INDICI DE CRESTERE- baza in lant(%)		
		2011	2010	2009	2011/ 2010	2010/ 2009	2009/ 2008
A	B			1			4
I	VENITURI DIN EXPLOATARE-TOTAL, din care:	6,794,597	61,476,046	11,855,815	11	519	47
1	Cifra de afaceri neta,din care:	6,029,628	5,530,771	9,467,361	109	58	43
2	Variatia stocurilor de produse finite si a productiei in curs de executie	(185,593)	742,086	716,435	(25)	104	46
3	Productia realizata pentru scopurile sala proprii si capitalizata		-	767,629		-	102
	Venituri din active cedate			904,390		-	99
4	Alte venituri din exploatare	950,562	55,203,189	-	2		
II	CHELTUIELI DE EXPLOATARE-TOTAL, din care:	10,137,636	64,019,947	26,119,506	16	245	81
1	Cheltuieli privin marfurile	1,979	146,338	213,966	1	68	
2	Cheltuieli cu materii prime materiale	2,581,225	2,379,398	3,351,180	108	71	38
3	Cheltuieli cu energia , apa	1,491,270	1,251,409	1,790,370	119	70	55
4	Cheltuieli cu personalul	4,537,189	5,592,771	6,635,132	81	84	75
5	Ajustari de valoare privind imobilizarile	1,300,813	1,404,180	1,393,840	93	101	109
6	Ajustari de valoare privind activele circulante	(183,131)	(10,947)	(194,191)	1,673	6	11
7	Alte cheltuieli de exploatare	801,963	1,111,915	1,748,071	72	64	74
8	Ajustari privind provizioanele	(508,588)	(1,146,251)	208,662	44	(549)	-43
9	Cheltuieli cu active cedate	114,916	46,171,878	106,817	0	43,225	90
10	Cheltuieli cu dobanzi ,penalitati la terti si stat		7,119,256	10,865,659	-	66	109
III	PROFIT sau PIERDERE DIN EXPLOATARE	3,343,039	2,543,901	14,263,691	131	18	196
	Profit					-	
	Pierdere	3,343,039	2,543,901	14,263,691	131		0
IV	VENITURI FINANCIARE-TOTAL, din care:	73,700	251,207	137,345	29	183	15
1.	Venituri din dobanzi	1,466	138	877	1,062	16	141
2	Alte venituri financiare	72,234	251,069	136,468	29	184	15
V	CHELTUIELI FINANCIARE-TOTAL, din care:	171,178	7,839,241	733,516	2	1,069	95
1	Cheltuieli privind dobanzile bancare	87331	7,420,259	476,164	1	1,558	236
2	Alte cheltuieli financiare	83,847	418,982	257,352	20	163	45
VI	PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA:	(97,478)	(7,588,034)	(596,171)	1	1,273	-416
1	Profit						0
2	Pierdere	(97,478)	(7,588,034)	(596,171)	1	1,273	
VII	VENITURI EXTRAORDINARE			-			

SC HIDROMECHANICA SA BRASOV (in insolventa/in insolvency/en procedure collective)

VIII	CHELTUIELI EXTRAORDINARE			-			
IX	PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACT EXTRAORDINARA			-			
X	VENITURI TOTALE	6,868,297	61,727,253	11,993,160	11	515	46
XI	CHELTUIELI TOTAL	10,308,814	71,859,188	26,853,022	14	268	81
XII	PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A)	(3,440,517)	(10,131,935)	(14,859,862)	34	68	208
1	PROFIT						
2	PIERDERE		10,131,935	14,859,862	-	68	208
XIII	IMPOZIT (impozit pe profit sau impozit minim)	-	1,437,606	14,667	-	9,802	
XIV	PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A)	(3,440,517)	(11,569,541)	(14,874,529)	30	78	209
	PROFIT						
	PIERDERE	(3,440,517)	(11,569,541)	(14,874,529)	30	78	209

Total cifra de afaceri realizata in 2011: 6.029.628 lei,

Din care, defalcare pe piete geografice:

- Intern 3.262.616 lei, reprezentand 54 %
- Extern 2.767.012 lei, reprezentand 46 %

Structura cifrei de afaceri pe zone geografice si evolutia in ultimii ani:

Nr. Crt.	Explicatie	2011	2010	2009	2008
1	CIFRA DE AFACERI , din care:	6,029,628	5,530,771	9,467,361	21,922,459
2	LIVRARI IN TARA	3,262,616	3,670,031	6,599,015	15,786,935
3	LIVRARI IN AFARA TARII, din care	2,767,012	1,860,740	2,868,346	6,135,524
3.1	Zona EURO(livrari intracomunitare)	304,053	485,071	1,082,031	3,655,241
3.2	EXPORTURI, din care:	2,462,959	1,375,669	1,786,315	2,480,283
3.2.1	Europa(ZONA NON EURO)	-	-	74,630	281,455
3.2.2	America de Nord	2,462,959	1,375,669	1,711,685	2,198,828

Cifra de afaceri a avut o evolutie ascendenta in 2011 comparativ cu 2010 , inregistrand o crestere de 109 % , crestere pusa pe seama comenzilor de export. Volumul vanzarilor se situeaza in continuare cu mult sub nivelul realizat in anii anteriori crizei , cifra de afaceri realizata in 2011 fiind de 27 % din cea realizata in 2008. Tendinta de descrestere fata de 2008, s-a mentinut la toata gama de produse si pietele de desfacere . Pentru anul 2012 anticiparile sunt greu de realizat , conjunctura economica nu ofera elemente necesare realizarii unor predictii coerente, si nu permite evaluarea perspectivelor societatii privind vanzarile pe termen lung si mediu. Se poate nota faptul ca, eforturilor de atragere de noi clienti incep a se materializa prin comenzi primite la inceputul acestui an , cu perspective de dezvoltare a relatiilor comerciale.

Reducerea pierderii de la 11.569.541 lei (in 2010) , la 3.440.517 lei (in 2011) se datoreaza in principal stoparii la data intrarii in insolventei (10.11.2010) a calcului de dobanzi , majorari , penalitati , conform prevederilor Legii 85/2006 Legea procedurii insolventei.

Pierderile inregistrate in 2011 sunt determinate de realizarea unei cifre de vanzari situate cu mult sub pragul critic, ceea ce a condus la **neacoperirea cheltuielilor fixe** cheltuieli ce au suportat rationalizari in exercitiile financiare 2010,2011. Astfel, o mare parte a cheltuielilor cu personalul , energie, apa, gaz nu pot fi ajustate corespunzator volumului de fabricatie. O usoara reducere a deficitului din exploatare se observa in 2011 comparativ cu 2010, datorita reducerii costurilor salariale – consecinta a restructurarilor de personal produse pe parcursul anului 2010, fapt relevat de indicatorul excedent brut/deficit de exploatare prezentat mai jos:

INDICATOR	2011	2010	2009
Productia exercitiului	5,844,035	6,272,857	10,951,425
Cheltuieli privind marfurile	1,979	146,338	213,966

SC HIDROMECHANICA SA BRASOV (in insolventa/in insolvency/en procedure collective)

Cheltuieli cu materii prime si materiale	2.135.980	1.980.464	2.917.649
Cheltuieli cu consumul de gaz	445.245	398.934	433.531
Alte cheltuieli din afara(energie si apa)	1.491.270	1.251.409	1.790.370
Alte cheltuieli de exploatare (prestatii externe, impozite-taxe)	801.963	1.111.915	1.748.071
Valoarea adaugata	967,598	1,383,797	3,847,838
Excedent brut de exploatare (EBE=valoarea adaugata-ch cu personalul)	-3.569.591	- 4,208,974	- 2,787,294

Ponderea acestor categorii de cheltuieli de exploatare in productia exercitiului in ultimii ani se prezinta astfel:

INDICATOR	2011	2010	2009
Productia exercitiului	5.844.035	6.272,857	9,467,361
Cheltuieli cu materii prime si materiale	2.135.980	1.980.464	2.917.649
%	36 %	31 %	31 %
Cheltuieli cu consumul de gaz	445.245	398.934	433.531
%	8 %	6 %	5 %
Alte cheltuieli din afara (energie si apa)	1.491.270	1,643,873	1,790,370
%	25 %	26 %	19 %
Cheltuieli cu personalul	4,537,189	5,592,771	6,635,132
%	78 %	89 %	70 %

IV PERSPECTIVE PRIVIND ACTIVITATEA SOCIETATII

Prin Sentinta Civila 1891/SIND pronuntata in Dosar 3836/62/2009 in Sedinta publica din 10.11.2010 s-a deschis procedura generala a insolventei, in temeiul Legii 85/2006 , la data prezentului raport societatea fiind in perioada de observatie si deruleaza activitatile prevazute de 49 din legea 85/2006. Evaluarea perspectivelor societatii este strict legata de situatia speciala in care se afla societate, de reusita planului de reorganizare aprobat de creditorii in Adunarea creditorilor din data de 14/10/2011, plan neconfirmat pana la data prezentului raport , de deciziile creditorilor societatii, de impactul crizei asupra activitatii societatii. Obiectivul tinta pentru anul 2011 il reprezinta reorganizarea si mentinerea activitatii , prin masuri menite sa asigure echilibru financiar , prin realizarea planului de reorganizare aprobat in sedinta creditorilor din 14/10/2011.

V. PROPUNEREA DE ACOPERIRE A PIERDERILOR CONTABILE

Acoperirea pierderilor contabile sa se realizeze in exercitiile viitoare din rezerve si/sau rezultatul financiar.

**ADMINISTRATOR SPECIAL:
DIRECTOR GENERAL
CALBEAZA VALERIU**

