



SITUATIA PRELIMINARA CONSOLIDATA DE DESCHIDERE A POZITIEI FINANCIARE  
INTOCMITA IN CONFORMITATE CU STANDARDELE INTERNATIONALE  
DE RAPORTARE FINANCIARA

LA DATA DE

1 IANUARIE 2011

Mai 2011

**CUPRINS****PAGINA**

Raportul auditorului independent	-
Situatia preliminara consolidata de deschidere a pozitiei financiare	3-4
Note explicative la situatia preliminara consolidata de deschidere a pozitiei financiare	5 – 38

	Nota	1 ianuarie 2011
<b>Active</b>		
<b>Active imobilizate</b>		
Imobilizari corporale	5	218.238.812
Imobilizari necorporale	6	1.282.446
Active financiare disponibile pentru vanzare	7	61.125.194
<b>Total active imobilizate</b>		<b>280.646.452</b>
<b>Active circulante</b>		
Stocuri	8	7.747.509
Creante comerciale si alte creante	9	87.283.558
Impozit pe profit curent		505.804
Numerar si echivalente de numerar	10	7.055.881
<b>Total active circulante</b>		<b>102.592.752</b>
<b>Total active</b>		<b>383.239.204</b>
<b>Capitaluri proprii si datorii</b>		
<b>Capitaluri proprii</b>		
Capital social		81.861.336
Rezerve legale		8.816.568
Rezerve din reevaluare		90.685.759
Rezultat reportat		117.790.029
<b>Total capitaluri proprii atribuibile acționarilor Societății</b>		<b>299.153.692</b>
Interese fara control		2.532.189
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>11</b>	<b>301.685.881</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>		
Imprumuturi pe termen lung	17	4.822.845
Datorii pe termen lung catre furnizori	14	1.233.408
Datorii privind impozitul amanat	13	2.232.118
Provizioane	16	525.616
<b>Total datorii pe termen lung</b>		<b>8.813.987</b>
<b>Datorii curente</b>		
Datorii comerciale si alte datorii	14	43.559.741
Alte impozite si obligatii pentru asigurarile sociale	15	6.286.178
Imprumuturi pe termen scurt	18	21.424.000
Portiunea pe termen scurt a imprumuturilor pe termen lung	17	901.950
Venituri inregistrate in avans	12	567.467
<b>Total datorii curente</b>		<b>72.739.336</b>
<b>Total capitaluri proprii si datorii</b>		<b>383.239.204</b>

Prezenta situatie consolidata preliminara a pozitiei financiare de deschidere la data de 1 ianuarie 2011, impreuna cu notele explicative de la pagina 3 la pagina 38, a fost aprobata de catre conducerea Societatii in data de 25 mai 2011 si semnata in numele acesteia de catre:

Director General  
Gehrig Shultz



Director Financiar

Mihai Guhandru



## 1 Entitatea care raporteaza

S.C. Prospektiuni S.A. („Societatea”)

S.C. Prospektiuni S.A. s-a infiintat in anul 1991 in baza HGR 193/22.03.1991 si este persoana juridica cu capital privat din anul 2000. Actionarul majoritar este S.C. Tender S.A. Timisoara care detine 58,78% din capitalul social, urmat de SIF 4 Muntenia cu 11,87 % si alti actionari cu 29,35%. Sediul Societatii este in Bucuresti, str. Caransebes, nr. 1, sector 1. Societatea este inregistrata in Registrul Comertului sub numarul J40/4072/1991.

Obiectul de activitate al Societatii il constituie prestarile de servicii in domeniul prospectiunilor seismice pentru cercetarea geologica a solului si a subsolului in vederea punerii in evidenta a acumularilor de hidrocarburi si alte substante minerale utile. Principala piata de desfacere este Romania.

SC Codecs SA („Filiala”)

SC CODECS SA (Centre for Open Distance Education for a Civil Society) este o societate romaneasca infiintata in anul 1993. Sediul social este in Bucuresti, str. Agricultori, nr. 37-39, sector 2. Societatea este inregistrata in Registrul Comertului sub numarul J40/25535/1993.

Obiectul principal de activitate il constituie instruirea in domeniul managementului si marketingului prin sistemul de educatie la distanta, SC CODECS SA fiind unica detinatoare, in Romania, a licentei The Open University Business School din Marea Britanie. Activitatea de baza legata de organizarea cursurilor The Open University Business School in Romania pana la nivelul de MBA (Master in Business Administration).

Celelalte activitati importante ale filialei sunt cele legate de:

- Organizarea de sesiuni de scurta durata de training in domeniul afacerilor la cererea firmelor interesate sau de programe de perfectionare continua in sistem deschis adresate managerilor;
- Consultanta in domeniul managementului resurselor umane, asistenta financiara, managementul productiei;
- Editarea si aparitia unor carti din domeniul managementului si marketingului, cele mai importante din literatura mondiala de specialitate.

In luna aprilie a anului 2010, Prospektiuni SA a achizitionat, de la diversi actionari persoane fizice, un numar de 50.990 actiuni care insumeaza 51% din capitalul social al CODECS SA, in valoare totala de 1.478.587, ceea ce ii confera controlul asupra acestei societati.

In continuare, S.C. Prospektiuni S.A. si S.C. Codecs S.A. vor fi denumite „Grupul”. Situatia preliminara consolidata de deschidere a pozitiei financiare a Grupului intocmita in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara sunt disponibile la sediul social al Societatii.

## 2 Bazele intocmirii

### (a) Declaratie de conformitate

Grupul va intocmi primul set complet de situatii financiare in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara („IFRS”). Standardele IFRS includ standarde si interpretari aprobate de catre Comitetul pentru Standarde Internationale de Contabilitate („IASB”), incluzand Standarde Internationale de

Contabilitate („IAS”) si interpretari emise de catre Comitetul pentru Interpretarea Standardelor Internationale de Raportare Financiara („IFRIC”). Regulile pentru adoptarea pentru prima data a IFRS sunt prezentate in IFRS 1 „Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiara”. IFRS 1 prevede ca societatile sa foloseasca aceleasi politici contabile in intocmirea situatiei preliminare a pozitiei financiare de deschidere si pentru toate perioadele prezentate ca informatii comparative in primul set complet de situatii financiare intocmite in conformitate cu IFRS.

Aceasta situatie preliminară consolidată de deschidere a pozitiei financiare la 1 ianuarie 2011 a fost intocmita in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara („IFRS”) precum si cu prevederile IFRS 1 „Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiara”, denumita in continuare „situatia preliminară consolidată de deschidere a pozitiei financiare” la 1 ianuarie 2011, ca parte a procesului de adoptare a IFRS si include notele explicative aferente. Grupul poate intocmi primul set complet de situatii financiare consolidate in conformitate cu IFRS pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2012 folosind Standardele si Interpretarile care vor fi aplicabile la acea data, daca in viitor conducerea va considera necesar.

Situatia preliminară consolidată a pozitiei financiare de deschidere intocmita in conformitate cu IFRS la 1 ianuarie 2011, a fost intocmita de catre conducerea Grupului utilizand standardele si interpretarile emise la 31 decembrie 2010, pe baza carora a ales politicile contabile care se asteapta a fi adoptate la data de 31 decembrie 2012, data la care Grupul va intocmi primul set de situatii financiare in conformitate cu IFRS. Ca parte a procesului de trecere la IFRS, Grupul a intocmit situatia preliminară a pozitiei financiare de deschidere, necesara sa furnizeze informatii financiare comparative care se asteapta a fi prezentate in primul set complet de situatii financiare intocmite in conformitate cu IFRS, pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012. Orice modificari aduse acestor Standarde, Interpretari sau politici contabile pot necesita ajustari ale situatiei pozitiei financiare la 1 ianuarie 2011 inainte de a fi incluse in situatiile financiare consolidate IFRS ca si informatii comparative.

Situatia preliminară consolidată de deschidere a pozitiei financiare nu include informatii financiare comparative pentru exercitiul precedent.

Data tranzitiei la IFRS a Grupului este 1 ianuarie 2011. Grupul nu a pregatit in trecut situatii financiare in conformitate cu IFRS.

Grupul efectueaza inregistrarile contabile in lei romanesti („Lei”) si intocmeste situatiile financiare statutare in conformitate cu reglementarile contabile din Romania („RAS”).

Situatia preliminară consolidată de deschidere a pozitiei financiare alaturata se bazeaza pe inregistrarile contabile statutare ale Grupului, ajustate si reclasificate in vederea unei prezentari juste in conformitate cu IFRS. Ajustarile semnificative aduse situatiilor financiare statutare se refera la:

- Gruparea unui numar de conturi in pozitii ale situatiei pozitiei financiare mai cuprinzatoare;
- Inregistrarea unor ajustari suplimentare pe baza analizelor efectuate de Grup la 1 ianuarie 2011;
- Inregistrarea unor ajustari specifice de consolidare;
- Intocmirea notelor la situatia preliminară consolidată de deschidere a pozitiei financiare, precum si a celorlalte cerinte de prezentare in conformitate cu IFRS.

Prezenta situatie preliminară consolidată de deschidere a pozitiei financiare a fost intocmita in conformitate cu conventia costului istoric, cu exceptia celor prezentate in continuare in politicile contabile.

**(b) Bazele evaluarii**

Situatia preliminara consolidata de deschidere a pozitiei financiare este intocmita la cost istoric, cu exceptia terenurilor si cladirilor, prezentate conform valorii reevaluate, si a activelor financiare disponibile pentru vanzare, prezentate la valoare justa. Capitalul social si rezervele au fost ajustate conform Standardului International de Contabilitate ("IAS") 29 - "Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste" pana la 31 decembrie 2003.

**(c) Continuitatea activitatii**

Situatia preliminara consolidata de deschidere a pozitiei financiare a fost intocmita in conformitate cu principiul continuitatii activitatii.

**(d) Moneda functionala si de prezentare**

Situatia preliminara consolidata de deschidere a pozitiei financiare este prezentata in LEI Romanesti ("LEI" sau "RON"), ce reprezinta moneda functionala a Grupului.

**(e) Utilizarea de estimari si judecati**

Intocmirea situatiei preliminare consolidate de deschidere a pozitiei financiare in conformitate cu IFRS cere conducerii utilizarea unor judecati, estimari si presupuneri ce afecteaza aplicarea politicilor contabile, precum si valoarea raportata a activelor, a datoriilor, a veniturilor si a cheltuielilor. Rezultatele actuale pot fi diferite de valorile estimarilor.

Estimarile si presupunerile sunt revizuite periodic. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarea este revizuita cat si perioadele viitoare afectate.

Cele mai semnificative estimari si decizii ce au impact asupra sumelor recunoscute in situatia preliminara consolidata de deschidere a pozitiei financiare sunt estimari ale duratei economice de viata a imobilizarilor corporale (de ex. echipamente), determinarea valorii recuperabile a imobilizarilor corporale ce implica un contract de leasing, estimarea provizioanelor pentru deprecierea creantelor, pentru deprecierea stocurilor vechi si a stocurilor fara miscare, a provizioanelor pentru riscuri si cheltuieli, precum si estimari in determinarea valorii juste a imobilizarilor financiare.

**3 Politici contabile**

Politicile contabile detaliate mai jos au fost consecvent aplicate de catre entitatile Grupului.

**(a) Bazele consolidarii**

Filiala este o entitate controlata de o alta entitate, cunoscuta ca societatea mama, dupa cum este definita de IAS 27 "Situatiile financiare consolidate si contabilitatea pentru investitii in filiale". In concordanta cu IAS 27, exista control cand societatea mama detine mai mult de jumatate din drepturile de vot ale unei entitati, in afara de cazul cand, in situatii exceptionale, poate fi clar demonstrat ca aceasta forma de proprietate nu asigura controlul. Controlul este autoritatea de a conduce politicile financiare si operationale ale unei entitati, cu scopul de a obtine beneficii din activitatea ei. Situatiile financiare ale filialelor sunt incluse in situatiile financiare consolidate de la data obtinerii controlului pana la data cand controlul inceteaza.

Soldurile si tranzactiile intra-grup, precum si orice profit sau pierdere nerealizata rezultata din tranzactiile intra-grup sunt eliminate la intocmirea situatiilor financiare consolidate.

Grupul prezinta fondul comercial la valoarea justa a compensatiei transferate, inclusiv valoarea recunoscuta a intereselor care nu controleaza in societatea achizitionata, mai putin valoarea neta recunoscuta (de obicei valoarea justa) a activelor identificabile achizitionate si a datoriilor asumate, toate masurate la data achizitiei. Cand excesul este negativ, un castig este recunoscut imediat in contul de profit si pierdere.

Grupul alege pentru fiecare tranzactie in parte daca interesele care nu controleaza trebuie prezentate la valoarea justa sau proportional cu ponderea detinuta in activele nete identificabile la data achizitiei.

Costurile de tranzactionare, altele decat cele legate de emiterea titlurilor de capital sau a celor de indatorare, care apar in urma achizitiei unei societati, sunt inregistrate ca si cheltuiala in contul de profit si pierdere, pe masura ce apar.

#### **(b) Raportarea pe segmente**

Un segment operational este o componenta a grupului care se angajeaza in activitati comerciale din care pot castiga venituri si suporta cheltuieli, inclusiv veniturile si cheltuielile care se refera la tranzactiile cu orice alte componente ale Grupului. Tranzactiile inter-segment se efectueaza in conditiile normale de piata.

Toate rezultatele din exploatare ale segmentelor operationale sunt revizuite periodic de catre conducerea Grupului in scopul de a lua decizii cu privire la resursele care vor fi alocate segmentului si evaluarea performantelor sale. Rezultatele segmentelor care sunt raportate conducerii includ elemente direct atribuibile unui segment, precum si cele care pot fi alocate pe o baza rezonabila. Performanta este masurata in functie de castigul segmentului inainte de dobanda, impozite si amortizare, asa cum sunt incluse in rapoartele interne de gestiune care sunt revizuite de catre conducere.

Cheltuielile de capital ale segmentelor reprezinta costul total suportat in cursul perioadei de a achizitiona imobilizari corporale si imobilizari necorporale, altele decat fondul comercial.

Segmentul este o componenta distincta a Grupului care este angajat fie in oferirea de produse sau servicii corelate (segmentul de productie), fie in oferirea de produse si servicii intr-un mediu economic diferit (segment geografic) si care este subiectul unor riscuri si beneficii diferite de acelea ale altor segmente.

Grupul isi desfasoara operatiunile in mai multe locatii din Romania, dar si din strainatate, care sunt angajate atat in activitatea de prospectare, cat si in cea de training. Din punct de vedere al impartirii geografice, conducerea Grupului considera operatiunile in totalitatea lor ca "un singur segment".

Din punct de vedere al segmentelor de productie, conducerea Grupului a identificat doua segmente principale de afaceri:

- Prestare de servicii de prospectiuni geologice si geofizice;
- Prestare de servicii de instruire.

#### **(c) Tranzactii in moneda straina**

Tranzactiile in valuta se exprima in LEI prin aplicarea cursului de schimb de la data tranzactiei. Activele si pasivele monetare exprimate in valuta la sfarsit de an sunt exprimate in LEI la cursul de schimb de la acea data. Castigurile si pierderile din diferentele de curs valutar, realizate sau nerealizate, sunt inregistrate in contul de profit si pierdere al anului respectiv. Ratele de schimb la 1 ianuarie 2011 sunt dupa cum urmeaza:

Moneda	1 ianuarie 2011
1 euro	4,2848
1 dolar SUA	3,2045
1 lira sterlina	4,9673
1 franc elvetian	3,4211

**(d) Instrumente financiare**

**Creante financiare nederivate**

Activele financiare includ, in principal, numerarul si echivalentele de numerar, clientii si alte conturi asimilate, investitiile. Recunoasterea si masurarea acestor elemente sunt prezentate in politicile contabile respective.

Instrumentele financiare sunt clasificate drept creante din imprumuturi acordate, datorii sau capitaluri proprii in concordanta cu continutul aranjamentului contractual. Dobanda, dividendele, castigurile si pierderile asociate cu un instrument financiar clasificat drept datorie sunt raportate ca si cheltuiala sau venit in momentul aparitiei lor. Varsamintele catre detinatorii de instrumente financiare clasificate in capitalurile proprii sunt inregistrate direct in capitaluri proprii.

Grupul recunoaste initial creantele si depozitele la data la care au fost initiate. Toate celelalte active financiare (inclusiv activele desemnate la valoare justa prin contul de profit si pierdere) sunt recunoscute initial la data tranzactionarii cand Grupul devine parte a conditiilor contractuale ale instrumentului.

Grupul derecunoaste un activ financiar atunci cand expira drepturile contractuale asupra fluxurilor de numerar generate de activ sau cand sunt transferate drepturile de a incasa fluxurile de numerar contractuale ale activului financiar printr-o tranzactie prin care riscurile si beneficiile dreptului de proprietate asupra activului financiar sunt transferate in mod semnificativ. Orice interes in activul financiar transferat care este creat sau pastrat de catre Grup este recunoscut separat ca un activ sau o datorie.

Activele si datoriile financiare sunt compensate iar in situatia pozitiei financiare este prezentata valoarea neta numai atunci cand Grupul are dreptul legal de a compensa valorile si intentioneaza fie sa le deconteze in baza neta, fie sa realizeze activul si sa stinga obligatia simultan.

Grupul detine urmatoarele active financiare nederivate: activele financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere, activele financiare detinute pana la scadenta, creante si active financiare disponibile pentru vanzare.

*(i) Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere*

Un activ financiar este clasificat ca fiind la valoare justa prin contul de profit si pierdere daca este clasificat ca detinut pentru tranzactionare sau daca este desemnat astfel la recunoasterea initiala. Activele financiare sunt desemnate ca fiind evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierdere daca Grupul gestioneaza aceste investitii si ia decizii de cumparare sau de vanzare pe baza valorii juste in conformitate cu strategia de investitie si de gestionare a riscului descrisa in documentatia Grupului. La recunoasterea initiala, costurile de tranzactionare atribuibile sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in momentul in care sunt suportate. Activele financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere sunt evaluate la valoarea lor justa, iar modificarile ulterioare sunt recunoscute in contul de profit si pierdere.

*(ii) Creante comerciale*

Conturile de clienti si conturi asimilate includ facturile emise si neincasate la data raportarii la valoarea

nominala si creantele estimate aferente serviciilor prestate, ce se recunosc initial la valoarea justa la care se adauga costurile de tranzactionare direct atribuibile. Ulterior, conturile de clienti si conturile asimilate sunt inregistrate la costul amortizat mai putin pierderile din depreciere. Costul amortizat aproximeaza valoarea nominala. Pierderile finale pot varia fata de estimarile curente. Din cauza lipsei inerente de informatii legate de pozitia financiara a clientilor, estimarile privind pierderile probabile sunt incerte. Cu toate acestea, conducerea Societatii a facut cea mai buna estimare a pierderilor si considera ca aceasta estimare este rezonabila in circumstantele date.

Pierderile de valoare sunt analizate la data intocmirii situatiilor financiare pentru a determina daca acestea sunt estimate corect. Ajustarea pentru depreciere poate fi reluata daca s-a produs o schimbare in conditiile existente la momentul determinarii valorii recuperabile. Reluarea unei ajustari pentru depreciere poate fi efectuata numai in asa fel incat valoarea neta a activului sa nu depaseasca valoarea sa neta contabila istorica.

*(iii) Numerar si echivalente de numerar*

Disponibilitatile banesti includ casa, conturile curente, depozitele bancare cu o maturitate de pana la 3 luni si alte echivalente de numerar. Disponibilitatile banesti in valuta sunt reevaluate la cursul de schimb de la sfarsitul perioadei. Descoperirile de cont, care sunt platibile la cerere si constituie parte integranta a administrarii fondurilor banesti ale Grupului, precum si liniile de credit, sunt incluse ca si componenta a disponibilitatilor banesti in scopul prezentarii situatiei fluxului de numerar. Descoperirile de cont sunt prezentate ca imprumuturi in sectiunea de datorii curente.

*iv) Active financiare disponibile pentru vanzare*

Activele financiare disponibile pentru vanzare sunt active financiare nederivate care sunt desemnate ca disponibile pentru vanzare si care nu sunt clasificate in niciuna din categoriile anterioare. Investitiile Grupului in instrumente de capitaluri proprii si anumite instrumente de datorie sunt clasificate ca active financiare disponibile pentru vanzare. Ulterior recunoasterii initiale, acestea sunt evaluate la valoare justa iar modificarile ulterioare, altele decat pierderile din depreciere, sunt recunoscute la alte elemente ale rezultatului global si sunt prezentate in cadrul capitalurilor proprii, in rezerva privind valoarea justa. Atunci cand o investitie este derecunoscuta, castigul sau pierderea acumulat(a) in alte elemente ale rezultatului global este transferat(a) in contul de profit si pierdere.

**Datorii financiare nederivate**

Grupul recunoaste initial instrumentele de datorie emise si datoriile subordonate la data la care sunt initiate. Toate celelalte datorii (inclusiv datoriile desemnate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere) sunt recunoscute initial la data tranzactionarii, atunci cand Grupul devine parte a conditiilor contractuale ale instrumentului.

Grupul derecunoaste o datorie financiara atunci cand obligatiile contractuale sunt achitate, sunt anulate sau expira.

Activele si datoriile financiare sunt compensate iar in situatia pozitiei financiare este prezentata valoarea neta numai atunci cand Grupul are dreptul legal de a compensa valorile si intentioneaza fie sa le deconteze in baza neta, fie sa realizeze activul si sa stinga obligatia simultan.

Grupul detine urmatoarele datorii financiare nederivate: datorii financiare, imprumuturi, descoperire de cont, datorii comerciale si alte datorii.

Asemenea datorii financiare sunt recunoscute initial la valoarea justa plus orice costuri de tranzactionare direct atribuibile. Ulterior recunoasterii initiale aceste datorii financiare sunt evaluate la cost amortizat utilizand metoda dobanzii efective.

*i) Datorii comerciale*

Datoriile catre furnizori si alte datorii sunt recunoscute initial la valoarea justa la care se adauga costurile de tranzactionare direct atribuibile. Ulterior, acestea se recunosc la costul amortizat mai putin pierderile din depreciere utilizand metoda dobanzii efective. Costul amortizat aproximeaza valoarea nominala.

Datoriile catre furnizori si alte datorii, inregistrate la costul amortizat, includ contravaloarea facturilor emise de furnizorii de produse, lucrari executate si servicii prestate.

*ii) Imprumuturi purtatoare de dobanda*

Imprumuturile sunt recunoscute initial la valoarea justa, net de costurile de tranzactionare. Ulterior recunoasterii initiale, imprumuturile purtatoare de dobanda sunt inregistrate la costul amortizat, orice diferenta intre cost si valoarea de rambursare fiind recunoscuta in situatia rezultatului global pe perioada imprumutului in baza unei rate a dobanzii efective.

Costurile nete ale finantarii includ dobanzile corespunzatoare imprumuturilor calculate folosind metoda ratei efective de dobanda, mai putin cheltuielile capitalizate in active capitalizabile, dobanzile de primit aferente fondurilor investite, veniturile din dividende, diferentele de curs valutar favorabile si nefavorabile, onorariile si comisioanele de risc.

Veniturile din dobanzi sunt recunoscute in contul de profit si pierdere al anului in care apar, folosind metoda ratei efective de dobanda. Veniturile din dividende sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la data la care dreptul Grupului de a primi dividende este recunoscut.

**Capital social**

**Actiuni ordinare**

Actiunile ordinare sunt clasificate ca parte a capitalurilor proprii. Costurile suplimentare direct atribuibile emisiunii actiunilor ordinare si optiunilor pe actiuni sunt recunoscute ca o reducere a capitalurilor proprii la valoarea neta de efectele fiscale.

**Rascumpararea capitalului social (actiuni de trezorerie)**

Atunci cand capitalul social recunoscut ca parte a capitalurilor proprii este rascumparat, valoarea platita, care include costurile direct atribuibile, neta de efecte fiscale, este recunoscuta ca o reducere a capitalurilor proprii. Actiunile rascumparate sunt clasificate ca actiuni de trezorerie si sunt prezentate ca o reducere a capitalurilor proprii. Atunci cand actiunile de trezorerie sunt vandute sau reemise ulterior, suma incasata este recunoscuta ca o crestere a capitalurilor proprii iar surplusul sau deficitul inregistrat in urma tranzactiei este transferat in/de la rezultatul reportat.

**(e) Imobilizari corporale**

Imobilizarile corporale sunt inregistrate initial la costul de achizitie. Imobilizarile corporale au fost incluse in situatia preliminara consolidata de deschidere a pozitiei financiare la costul istoric de achizitie, exceptie facand grupele "Terenuri si amenajari de terenuri" si "Cladiri si constructii", mai putin amortizarea cumulata si ajustarile pentru depreciere sau pierderile de valoare. "Terenurile si amenajarile de terenuri" si "Cladirile si constructiile" Grupului au suportat ultima reevaluare la 1 ianuarie 2011 fiind reevaluate de catre evaluatorul independent SC ELF EXPERT SRL, membru ANEVAR, in baza Standardelor Internationale de Evaluare.

Diferenta între valoarea contabilă și valoarea justă stabilită prin rapoartele evaluatorului înainte de 1 ianuarie 2011 și cele de la 1 ianuarie 2011 a fost recunoscută ca rezervă din reevaluare în capitalurile proprii.

Costul istoric include cheltuieli care sunt direct atribuibile achiziției elementelor respective. Imobilizarile corporale cuprind terenuri și amenajări de terenuri, clădiri, construcții, mașini și echipamente.

Alte imobilizări corporale și imobilizarile corporale în curs sunt prezentate la cost mai puțin amortizarea cumulată și pierderile din depreciere. Costul activelor construite în regie proprie include costul materialelor, al salariilor directe, estimarea inițială, unde este cazul, a costurilor de demontare și de mutare a elementelor și restaurarea amplasamentului și o cota parte a cheltuielilor indirecte.

Începând cu data de 1 mai 2009, rezervele statutare din reevaluarea mijloacelor fixe, inclusiv a terenurilor, efectuată după data de 1 ianuarie 2004, care sunt deduse la calculul profitului impozabil prin intermediul amortizării fiscale sau al cheltuielilor privind activele cedate și/sau casate, se impozitează concomitent cu deducerea amortizării fiscale, respectiv la momentul scaderii din gestiune a acestor mijloace fixe, după caz.

Rezervele statutare din reevaluarea mijloacelor fixe, inclusiv a terenurilor, efectuată până la data de 31 decembrie 2003 plus porțiunea reevaluării efectuată după data de 1 ianuarie 2004 aferentă perioadei de până la 30 aprilie 2009 nu vor fi impozitate în momentul transferului către rezervele reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare, ci în momentul schimbării destinației acestora.

Rezervele statutare realizate sunt impozabile în viitor, în situația modificării destinației rezervelor sub orice formă, în cazul lichidării, fuziunii Societății, inclusiv la folosirea acestora pentru acoperirea pierderilor contabile, cu excepția transferului, după data de 1 mai 2009, de rezerve aferente evaluărilor efectuate după 1 ianuarie 2004.

Când părți ale unei imobilizări corporale au durate de viață utilă diferite, acestea sunt considerate părți separate.

Imobilizarile corporale care sunt casate sau vândute sunt eliminate din situația poziției financiare împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Castigurile sau pierderile în urma casării sau cedării sunt egale cu încasarile nete obținute din cedare (mai puțin cheltuielile cu cedarea), din care se deduce valoarea contabilă netă a activului. Ele se recunosc ca venit sau cheltuială în contul de profit și pierdere.

#### *Cheltuielile ulterioare de mentenanță*

Cheltuielile ulterioare sunt incluse în valoarea contabilă a activului sau recunoscute ca active separate, după cum impune situația, doar în cazul în care este probabil ca beneficii viitoare asociate elementului de activ să fie înregistrate de către Grup, iar costul asociat elementului respectiv poate fi evaluat cu precizie.

Toate celelalte cheltuieli cu reparațiile și întreținerea sunt înregistrate în contul de profit și pierdere aferent exercitiului financiar în care apar.

#### *Amortizarea*

Imobilizarile corporale sunt amortizate folosind metoda liniară, pe parcursul duratelor de viață ale acestora. Duratele de viață (în ani) utilizate pentru imobilizarile corporale sunt următoarele:

	<u>Durata de viata (ani)</u>
Cladiri, constructii si instalatii speciale	25-50
Utilaje si echipamente	3-28
Aparate de masura si control	5-10
Masini	5-10
Alte imobilizari corporale	3-20

Imobilizarile in curs si terenurile nu sunt supuse amortizarii. Investitiile in curs se amortizeaza incepand cu momentul punerii in functiune.

Valorile reziduale ale activelor si duratele de viata utile sunt revizuite si ajustate daca este cazul la data fiecărei situatii a pozitiei financiare.

Valoarea contabila a unui activ este redusa imediat la valoarea recuperabila in cazul in care valoarea contabila depaseste valoarea recuperabila estimata.

#### *Active achizitionate in leasing*

Contractele de leasing in care Grupul isi asuma totalitatea riscurilor si beneficiilor asociate proprietatii sunt clasificate ca leasing financiar. Imobilizarile corporale achizitionate prin contracte de leasing financiar sunt prezentate la minimum dintre valoarea de piata si valoarea actualizata a platilor viitoare, mai putin deprecierea acumulata si deprecierea de valoare. Platile de leasing sunt inregistrate in conformitate cu politica contabila prezentata la punctul (m) de mai jos.

Mijloacele fixe achizitionate in leasing financiar sunt amortizate pe minimul dintre durata lor de viata si durata contractului de leasing.

#### **(f) Imobilizari necorporale**

Imobilizarile necorporale sunt prezentate in situatia pozitiei financiare la costul istoric, mai putin amortizarea cumulata si pierderile de valoare. Costul istoric include cheltuieli care sunt direct atribuibile achizitiei elementelor respective. Amortizarea este recunoscuta in contul de profit si pierdere pe baza metodei liniare pe perioada de viata estimata a imobilizarii necorporale. Cheltuiala aferenta achizitiilor de licente pentru programele informatice este capitalizata pe baza costurilor de achizitionare si punere in functiune a programelor respective. Majoritatea imobilizarilor necorporale inregistrate de Grup este reprezentata de programe informatice dedicate. Acestea sunt amortizate liniar pe o perioada de 3 ani. Costurile asociate dezvoltarii sau intretinerii programelor informatice sunt recunoscute ca si cheltuieli in momentul inregistrarii.

#### *Fondul comercial*

Fondul comercial de la data achizitiei unei subsidiare este inclus in imobilizarile necorporale.

Fondul comercial este prezentat la cost, mai putin pierderile cumulate din depreciere. In ceea ce priveste capitalul propriu investit, valoarea contabila a fondului comercial este inclusa in valoarea contabila a investitiei, si o pierdere din depreciere pentru o astfel de investitie nu se alocă nici unui activ, inclusiv fondului comercial care face parte din valoarea contabila a capitalurilor proprii.

#### **(g) Deprecierea imobilizarilor**

##### *(i) Active financiare*

Valoarea contabila a imobilizarilor financiare este analizata la sfarsitul fiecarui exercitiu financiar pentru a determina daca exista scaderi de valoare. Daca o asemenea scadere este probabila, este estimata valoarea

recuperabila a activului in cauza. Daca este cazul, un provizion pentru depreciere este recunoscut in contul de profit si pierdere cand valoarea contabila a activului este superioara valorii sale recuperabile.

Valoarea recuperabila a instrumentelor financiare ale Grupului inregistrate la costul amortizat este calculata ca si valoare prezenta a fluxurilor viitoare de numerar, actualizate cu rata de dobanda efectiva corespunzatoare acestor active. Creantele pe termen scurt nu sunt actualizate. Valoarea recuperabila a altor active este considerata valoarea cea mai mare dintre valoarea justa (mai putin costurile de vanzare) si valoarea de utilizare. Estimarea valorii de utilizare a unui activ implica actualizarea fluxurilor de numerar viitoare estimate utilizand o rata de actualizare inainte de impozitare care reflecta evaluarile curente de piata cu privire la valoarea in timp a banilor si riscurile specifice activului.

Pierderile din deprecierea imobilizarilor financiare sau unei creante inregistrate la costul amortizat este reluata in cazul in care s-a produs o schimbare a estimarilor utilizate pentru a determina valoarea recuperabila.

*(ii) Active non-financiare*

Activele care fac obiectul amortizarii sunt revizuite din perspectiva deprecierei ori de cate ori evenimentele sau modificarea conditiilor indica faptul ca valoarea contabila poate sa nu mai fie recuperata. O pierdere din depreciere este recunoscuta la valoarea reprezentata de diferenta cu care valoarea contabila a activului depaseste valoarea recuperabila. Valoarea recuperabila este determinata ca valoarea cea mai mare dintre valoarea justa a activului, neta de costurile de vanzare si valoarea de utilizare a activului. In scopul evaluarii deprecierei, activele sunt grupate la nivelul la care sunt identificate fluxuri de numerar separate (unitati generatoare de numerar). Activele non-financiare care au fost afectate de depreciere sunt analizate din perspectiva stornarii deprecierei la data fiecarui raportari financiare anuale.

O pierdere din depreciere este recunoscuta daca suma aferenta activului sau unitatea sa generatoare de numerar depaseste valoarea sa estimata de recuperat. Pierderile din depreciere sunt recunoscute in contul de profit si pierdere.

Cand scaderea valorii juste a unui activ financiar disponibil pentru vanzare a fost recunoscuta direct in capitalurile proprii si exista indicii ale deprecierei activului, pierderea cumulata care a fost recunoscuta direct in capitalurile proprii este recunoscuta in contul de profit si pierdere chiar daca activul financiar nu a fost derecunoscut. Valoarea acestei pierderi este reprezentata de diferenta dintre costul de achizitie si valoarea justa actuala, mai putin pierderile din depreciere aferente activului anterior recunoscute in contul de profit si pierdere.

*(iii) Calculul valorii recuperabile*

Valoarea recuperabila a investitiilor facute de Grup in instrumente financiare si a creantelor inregistrate la costul amortizat este calculata ca si valoare prezenta a fluxurilor viitoare de numerar, actualizate cu rata de dobanda efectiva corespunzatoare acestor active. Creantele pe termen scurt nu sunt actualizate. Valoarea recuperabila a altor active este considerata valoarea cea mai mare dintre valoarea justa minus costurile de vanzare si valoarea de utilizare. Estimarea valorii de utilizare a unui activ implica actualizarea fluxurilor de trezorerie viitoare estimate utilizand o rata de actualizare inainte de impozitare care reflecta evaluarile curente de piata cu privire la valoarea in timp a banilor si riscurile specifice activului. In cazul unui activ care nu genereaza independent fluxuri de trezorerie semnificative, valoarea recuperabila este determinata pentru unitatea generatoare de trezorerie caruia activul ii apartine.

**(h) Stocuri**

Stocurile sunt alcatuite din materiale consumabile, piese de schimb si alte materiale (metale pretioase), constand in principal din materiale pentru intretinerea si realizarea de investitii in regie proprie. Acestea sunt inregistrate la data intrarii lor ca stocuri in momentul achizitiei, la pretul de achizitie si sunt trecute pe

cheltuieli sau sunt capitalizate, dupa caz, in momentul consumului. Costul stocurilor este determinat pe baza metodei costului mediu ponderat (pentru materiile prime si materialele consumabile) si include cheltuiala suportata in procurarea stocurilor si aducerea lor in locatie si conditia existenta. Valoarea productiei in curs si a produselor finite cuprinde costul materialelor directe, al manoperei si al cheltuielilor indirecte pe care le-au incorporat.

Stocurile sunt masurate la cea mai mica valoare dintre cost si valoarea realizabila neta. Valoarea realizabila neta este pretul de vanzare estimat in cursul normal al activitatii minus costurile estimate pentru finalizare, daca este cazul, si cheltuielile ocazionate de vanzare.

Politica Grupului este de a inregistra o reducere de valoare de 100% pentru stocurile fara miscare si pentru stocurile mai vechi de 365 de zile si care nu vor mai fi folosite in viitor, pe baza unei analize efectuate de catre conducerea Grupului, impreuna cu departamentul tehnic.

**(i) Dividende**

Grupul poate plati dividende doar din repartizarea profitului statutar, avand in vedere situatiile financiare intocmite conform cu principiile de contabilitate romanesti.

Dividendele sunt recunoscute ca datorie in perioada in care este aprobata repartizarea lor.

**(j) Beneficiile angajatilor**

Drepturile salariatilor pe termen scurt includ salariile si contributiile la asigurarile sociale. Drepturile salariatilor pe termen scurt sunt recunoscute ca si cheltuieli o data cu prestarea serviciilor de catre acestia. In cadrul activitatii curente pe care o desfasoara, Grupul efectueaza plati catre statul roman in beneficiul angajatilor sai pentru asigurari sociale. Toti salariatii Grupului sunt inclusi in planul de pensii al Statului roman. Platile sunt recunoscute in contul de profit si pierdere impreuna cu cheltuielile de salarizare. Grupul nu are alte obligatii legale sau implicite de a plati beneficii viitoare catre angajatii sai. La incetarea contractului de munca Grupul nu are obligatia de a rambursa contributiile facute de catre fostii angajati.

**(k) Provizioane**

Un provizion este recunoscut atunci, si numai atunci, cand sunt indeplinite urmatoarele conditii: societatea are o obligatie curenta (legala sau implicita) ca urmare a unui eveniment trecut; este probabil ca o iesire de resurse reprezentand beneficii economice sa fie necesara pentru decontarea obligatiei; cand poate fi facuta o estimare corecta in ceea ce priveste suma obligatiei. Acolo unde efectul valorii temporale a banilor este material, valoarea unui provizion este valoarea prezenta a cheltuielilor ce se prevad a fi necesare pentru decontarea obligatiei.

Provizioanele sunt determinate la valoarea actualizata a fluxurilor de numerar utilizand o rata de actualizare care reflecta situatia actuala a pietei si riscul specific al datoriei.

Provizioanele sunt revizuite la data fiecarei raportari financiare anuale si ajustate pentru a reflecta cea mai buna estimare curenta a conducerii Grupului in aceasta privinta. In cazul in care pentru stingerea unei obligatii nu mai este probabila o iesire de resurse, provizionul este anulat prin reluare la venituri.

**(l) Venituri**

Venitul este recunoscut atunci cand riscurile si beneficiile semnificative au fost transferate cumparatorului, obtinerea beneficiilor economice este probabila, iar costurile asociate pot fi estimate in mod corect.

Veniturile sunt recunoscute la valoarea justa a sumei primite (valorile nete ale veniturilor), fara TVA, retururi sau discounturi. Vanzarile de servicii sunt recunoscute in perioada la care se refera.

**(m) Cheltuieli si venituri financiare**

Veniturile financiare cuprind venituri din dobanzi si din dividende. Veniturile din dobanzi sunt recunoscute pe masura ce se acumuleaza in contul de profit si pierdere, utilizand metoda dobanzii efective. Veniturile din dividende sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la data la care este stabilit dreptul Grupului de a primi suma platita.

Cheltuielile financiare cuprind cheltuieli cu dobanzi aferente imprumuturilor si pierderi din deprecierea activelor financiare. Dobanda la capitalul imprumutat pentru finantarea achizitiei, constructiei sau productiei de active cu ciclu lung de fabricatie, precum si comisioanele aferente acestor imprumuturi contractate sunt capitalizate in costurile de productie, iar cele care nu sunt direct atribuibile achizitiei, constructiei sau productiei sunt recunoscute in contul de profit si pierdere utilizand metoda dobanzii efective.

Pierderile si castigurile din diferente de curs valutar sunt inregistrate la valoarea neta.

**(n) Leasing**

Contractele de leasing prin care Grupul isi asuma in mod substantial riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate sunt clasificate ca leasing financiar. La momentul recunoasterii initiale, activul ce face obiectul contractului de leasing este evaluat la minimul dintre valoarea justa si valoarea prezenta a platilor minime de leasing. Ulterior recunoasterii initiale, activul este contabilizat in conformitate cu politica contabila aplicabila activului. Celelalte contracte de leasing sunt clasificate ca leasing operational, cu exceptia celor care au la baza investitii, iar activele ce fac obiectul leasingului nu sunt recunoscute in situatia pozitiei financiare a Grupului. Investitiile imobiliare detinute in baza contractelor de leasing operational sunt recunoscute in situatia pozitiei financiare a Grupului la valoarea justa.

**(o) Impozitul pe profit**

Cheltuielile privind impozitul pe profit cuprind o parte curenta si o parte amanata. Impozitul pe profit este inregistrat in contul de profit si pierdere cu exceptia cazului in care se refera la elemente de capitaluri proprii, caz in care impozitul pe profit este inregistrat in sectiunea de capitaluri proprii. Impozitul curent este impozitul de plata asteptat ce se refera la profitul taxabil din cadrul anului curent, utilizand cote de impozitare stabilite prin lege la data raportarii, ajustat cu corectiile anilor anteriori.

Impozitul amanat este inregistrat utilizand metoda bilantiera asupra tuturor diferentelor temporare dintre valoarea contabila si baza fiscala a elementelor bilantiere. Impozitul amanat se calculeaza pe baza ratelor de impozitare prevazute de legislatia in vigoare a se aplica in perioada cand se va realiza diferenta temporara. Impozitul amanat aferent activelor si datoriilor este compensat daca exista un drept legal de a compensa impozitul curent aferent activelor si datoriilor si daca se refera la impozitul pe profit emis de aceeasi autoritate de taxare si pentru aceeasi entitate.

Impozitul amanat la plata - activ este recunoscut numai in masura in care este probabil sa se obtina profit impozabil in viitor, astfel incat pierderile fiscale reportate si diferentele temporare sa poata fi utilizate. Impozitul amanat la plata - activ este revizuit la fiecare data a raportarii si este diminuat in masura in care beneficiul fiscal aferent este improbabil sa se realizeze.

Efectul modificarii ratelor de impozitare asupra impozitului amanat este recunoscut in contul de profit si pierdere cu exceptia cazului in care se refera la pozitii anterior recunoscute direct in capitalurile proprii.

Impozitul pe profit aferent distribuirii dividendelor este inregistrat in acelasi moment in care sunt recunoscute datoriile cu privire la plata dividendelor aferente.

**(p) Parti afiliate**

Partile sunt considerate afiliate in momentul in care una dintre parti controleaza in mod direct sau indirect, sau este in situatia in care exercita o influenta semnificativa asupra unei alte parti, prin dreptul de proprietate, drepturi contractuale, relatii familiale sau de alta natura.

**(q) Contingente**

Datoriile contingente nu sunt recunoscute in situatia preliminara consolidata de deschidere a pozitiei financiare atasata. Ele sunt prezentate daca posibilitatea unei iesiri de resurse ce reprezinta beneficii economice este posibila, dar nu probabila.

Un activ contingent nu este recunoscut in situatia preliminara consolidata de deschidere a pozitiei financiare anexata, ci este prezentat atunci cand o intrare de beneficii economice este probabila.

**(r) Evenimente ulterioare**

Situatia preliminara consolidata de deschidere a pozitiei financiare anexata reflecta evenimentele ulterioare sfarsitului de an care furnizeaza informatii suplimentare despre pozitia Grupului la data incheierii situatiei pozitiei financiare sau cele care indica o posibila incalcare a principiului continuitatii activitatii (evenimente ce determina ajustari). Evenimentele ulterioare ce nu constituie evenimente ce determina ajustari sunt prezentate in note atunci cand sunt considerate semnificative.

**(s) Rezultatul pe actiune**

In conformitate cu IAS 33, rezultatul pe actiune este calculat prin impartirea profitului sau pierderii atribuite actionarilor Grupului la media ponderata a actiunilor ordinare restante ale perioadei.

Media ponderata a actiunilor in circulatie in timpul exercitiului reprezinta numarul de actiuni de la inceputul perioadei, ajustat cu numarul actiunilor emise, inmultit cu numarul de luni in care actiunile s-au aflat in circulatie in timpul exercitiului.

Diluarea este o reducere a rezultatului pe actiune sau o crestere a pierderilor pe actiune rezultate in ipoteza ca instrumentele convertibile sunt convertite, ca optiunile sau warantele sunt exercitate, sau ca actiunile ordinare sunt emise dupa indeplinirea anumitor conditii specificate. Obiectul rezultatului pe actiune diluat este conform cu acela al rezultatului pe actiune de baza si anume, de a evalua interesul fiecarei actiuni ordinare in cadrul performantei unei entitati.

**(t) Implicatiile noilor Standarde Internationale de Raportare Financiara (IFRS)**

***Noi standarde si interpretari neintrate in vigoare***

La data aprobarii acestor situatii financiare urmatoarele standarde, revizuri si interpretari erau emise dar nu erau inca aplicabile

- Amendamente la IAS 32 „Instrumente financiare: prezentare – Clasificarea emisiunilor de drepturi (aplicabil pentru exercitiile financiare care incep la sau dupa data de 1 februarie 2010). Amendamentul cere ca drepturile, optiunile sau warantele de achizitionare a unui numar fix de instrumente de capitaluri proprii ale entitatii in schimbul unei sume fixe in orice moneda sa fie recunoscute ca instrumente de capitaluri proprii daca entitatea ofera proportional tuturor proprietarilor sai existenti drepturile, optiunile sau warantele din aceeași clasa de instrumente proprii nederivate de capitaluri proprii.

Amendamentele la IAS 32 nu sunt relevante pentru situatiile financiare ale Grupului deoarece Grupul nu a emis astfel de instrumente in trecut.

- IFRIC 19 Stingerea datoriilor financiare prin instrumente de capitaluri proprii (aplicabil pentru exercitiile financiare care incep la sau dupa data de 1 iulie 2010). Interpretarea clarifica, emiterea de instrumente de capitaluri proprii catre un creditor pentru a stinge partial sau total o datorie financiara ('swap-uri datorii pentru capitaluri proprii') reprezinta o contravaloare platita in conformitate cu punctul 41 din IAS 39. Recunoasterea initiala a instrumentelor de capitaluri proprii catre un creditor pentru o datorie financiara este la valoarea justa a acestor instrumente de capitaluri proprii, cu exceptia cazului in care respectiva valoare justa nu poate fi evaluata in mod fiabil, caz in care instrumentele de capitaluri proprii trebuie evaluate pentru a reflecta valoarea justa a datoriei financiare stinse.

Diferenta dintre valoarea contabila a datoriei financiare (sau a partii din datoria financiara) stinse și valoarea din momentul recunoașterii initiale a instrumentelor de capitaluri proprii emise trebuie recunoscuta in profit sau pierdere.

Grupul nu a emis instrumente de capitaluri proprii pentru a stinge vreo datorie financiara in perioada curenta. Mai mult, din moment ce Interpretarea se refera doar la tranzactiile care vor avea loc in viitor, nu este posibil sa se determine in avans efectele pe care aceasta Interpretare le va avea.

- Imbunatatiri aduse Standardelor Internationale de Raportare Financiara (2010). Imbunatatirile aduc introducerea a unsprezece amendamente care se refera la sase standarde precum si introducerea unei interpretari, dintre care niciuna nu se aplica pentru perioadele anuale care incep inainte de 1 iulie 2010. Grupul anticipeaza ca aceste modificari, nu vor avea impact semnificativ asupra situatiilor financiare.
- IAS 24 revizuit Prezentarea informatiilor privind partile afiliate (aplicabil pentru exercitiile financiare care incep la sau dupa data de 1 ianuarie 2011).

Amendamente scutesc entitatile care au legatura cu guvernul de cerintele de prezentare referitoare la tranzactiile cu partile afiliate și soldurile scadente, inclusiv angajamentele:

- (a) cu o alta entitate care este parte afiliata deoarece același stat are controlul, controlul comun sau cu un stat care are controlul, control comun sau o influenta semnificativa asupra entitatii raportoare; și
- (b) influenta semnificativa atat asupra entitatii raportoare, cat și asupra celeilalte entitati.

Standardul revizuit cere prezentarea unor informatii specifice care urmeaza sa fie furnizate in cazul in care o entitate raportoare aplica aceasta scutire. Standardul revizuit modifica, de asemenea, definitia unei parti afiliate care a dus la relatii noi, fiind incluse in definitie, cum ar fi, asociatii de actionar si entitati controlate, sau controlata in comun, de catre personalul cheie de conducere.

IAS 24 revizuit nu este relevant pentru situatiile financiare ale Grupului daca acesta nu este o entitate care are legatura cu guvernul si definitia revizuita a unei parti afiliate nu este de asteptat sa duca la relatii noi care necesita prezentarea in situatiile financiare.

- Amendamente la IFRIC 14 IAS 19 – Limita unui activ privind beneficiul determinat, cerintele minime de finantare si interactiunea lor (aplicabil pentru exercitiile financiare care incep la sau dupa data de 1 ianuarie 2011) – Modificarea IFRIC 14 abordeaza tratamentul contabil pentru platile in avans efectuate atunci cand exista dispozitii de finantare minime (MFR). In conformitate cu amendamentele, o entitate trebuie sa recunoasca anumite plati anticipate ca activ in baza faptului ca entitatea are un beneficiu economic viitor din platile in avans sub forma reducerilor iesirilor de numerar in anii urmasori in care dispozitiile de finantare minime ar fi fost altfel cerute.

Amendamentele la IFRIC 14 nu sunt relevante pentru situatiile financiare ale Grupului deoarece acesta nu are planuri de beneficii determinate pe baza dispozitiilor de finantare minime.

- Amendamente la IFRS 7 Prezentare - Transferuri de active financiare (aplicabil pentru exercitiile financiare care incep la sau dupa data de 1 iulie 2011). Amendamentele solicita prezentarea unor informatii care permit utilizatorilor situatiilor financiare: (a) a intelege relatia dintre activele financiare

transferate care nu sunt recunoscute in totalitate si datoriile asociate; si (b) sa evalueze natura, si riscurile asociate cu, implicarea continua a entitatii in activele financiare recunoscute. Amendamentele definesc "implicarea continua" in scopul aplicarii cerintelor de prezentare.

Grupul nu se asteapta ca modificarea IFRS 7 sa aiba un impact semnificativ asupra situatiilor financiare, datorita naturii activitatilor Grupului si tipurile de active financiare pe care le detine.

- Amendamentele la IAS 12 „Impozitul pe profit” – Impozitul amanat: Recuperarea activelor de baza (aplicabil pentru exercitiile financiare care incep la sau dupa data de 1 ianuarie 2012). Amendamentul din 2010 introduce o exceptie de la principiile de masurare curente pe baza modului de recuperare de la punctul 52 din IAS 12 pentru investitiile imobiliare masurate utilizand modelul valorii juste in conformitate cu IAS 40, prin introducerea prezumtii relative ca modul de recuperare pentru aceste active va fi in intregime prin vanzare. Intentia managementului nu va fi relevanta daca investitia imobiliara este amortizata si detinuta in cadrul unui model de afaceri al carui obiectiv este de a consuma in mare masura toate beneficiile economice ale activului pe intreaga durata de viata a acestuia. Acesta este singurul exemplu in care prezumtia relativa poate fi ignorata.

Modificarile nu sunt relevante pentru situatiile financiare ale Grupului, deoarece acesta nu are nicio investitie imobiliara evaluata utilizand modelul valorii juste in conformitate cu IAS 40.

- IFRS 9, „Instrumente financiare” (aplicabil pentru exercitiile financiare care incep la sau dupa data de 1 ianuarie 2013). Acest standard inlocuieste indrumarile din IAS 39 Instrumente financiare: recunoastere si evaluare, care se refera la clasificarea si masurarea instrumentelor financiare.

Standardul elimina categoriile prevazute in IAS 39: detinute pana la scadenta, disponibile pentru vanzare si credite si creante.

Standardul prevede doua categorii pentru recunoasterea initiala a activele financiare: (a) active financiare evaluate la cost amortizat; sau (b) active financiare evaluate la valoare justa. Un activ financiar este evaluat la cost amortizat daca urmatoarele doua conditii sunt indeplinite: activul este detinut pentru colectarea fluxurilor de numerar; si caracteristicile contractuale prevad date specifice pentru incasari reprezentand exclusiv plati de principal si dobanda la principalul in sold. Castigurile si pierderile din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoare justa sunt recunoscute in profit sau pierdere, cu exceptia acelor care reprezinta investitiile in instrumente de capital care nu sunt detinute in vederea tranzactionarii, IFRS 9 permite o alegere irevocabila, la recunoasterea initiala, la nivel individual actiune-cu-actiune, pentru a prezenta modificarile de valoare justa in alte elemente ale rezultatului global. Nicio suma recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global nu va putea fi reclasificata la o data viitoare.

- Adaugarile la IFRS 9 „Instrumente financiare” (aplicabil pentru exercitiile financiare care incep la sau dupa data de 1 ianuarie 2013). Adaugarile din 2010 la IFRS 9 inlocuiesc indrumarile din IAS 39 Instrumente financiare: recunoastere si evaluare, care se refera la clasificarea si masurarea datoriilor financiare si la derecunoasterea activelor financiare si a datoriilor financiare. Standardul pastreaza aproape toate cerintele existente conform IAS 39 privind clasificare si masurarea datoriilor financiare si derecunoasterea activelor financiare si a datoriilor financiare. Standardul cere ca valoarea modificarii valorii juste care poate fi atribuita modificarilor privind riscului de credit al datoriei financiare desemnata la recunoasterea initiala ca fiind la valoarea justa prin profit sau pierdere, sa fie prezentata in alte elemente ale rezultatului global, doar cu suma ramasa din suma totala a castigului sau a pierderii inclusa in profit sau pierdere. Cu toate acestea, daca aceasta cerinta creeaza sau mareste o neconcordanza contabila in profit sau pierdere, atunci intreaga modificare a valorii juste este prezentata in alte elemente ale rezultatului global. Sumele prezentate in alte elemente ale rezultatului global nu sunt reclasificate ulterior in profit sau pierdere, dar pot fi transferate in cadrul capitalurilor proprii. Datoriile financiare derivate care sunt legate de si care trebuie sa fie decontate prin livrarea unui instrument de capitaluri proprii necotat a carui valoare justa nu poate fi evaluata in mod fiabil, trebuie sa fie evaluate la valoare justa in conformitate cu IFRS 9.

Grupul nu se asteapta ca IFRS 9 sa aiba un impact semnificativ asupra situatiilor financiare. Clasificarea si masurarea activelor financiare ale Grupului nu sunt de asteptat sa se schimbe in conformitate cu IFRS 9 avand

in vedere natura operatiilor pe care Grupul le are si tipurile de active financiare pe care acesta le detine.  
Acest standard nu a fost inca adoptat de Uniunea Europeana.

#### 4. Determinarea valorilor juste

Anumite politici contabile ale Grupului si cerinte de prezentare a informatiilor necesita determinarea valorii juste atat pentru activele si datoriile financiare cat si pentru cele nefinanciare. Valorile juste au fost determinate in scopul evaluarii si/sau prezentarii informatiilor in baza metodelor descrise mai jos. Atunci cand e cazul, informatii suplimentare cu privire la ipotezele utilizate in determinarea valorilor juste sunt prezentate in notele specifice activului sau datoriei respective.

##### (i) *Creante comerciale si de alta natura*

Valoarea justa a creantelor comerciale si de alta natura este estimata ca valoarea prezenta a fluxurilor viitoare de numerar, actualizate utilizand o rata de finantare specifica pietei la data raportarii financiare. Aceasta valoare este determinata in scop informativ.

##### (ii) *Imprumuturi purtatoare de dobanda*

Valoarea justa a acestor elemente este estimata ca valoarea prezenta a fluxurilor viitoare de numerar reprezentand principal si dobanda, actualizate utilizand o rata de finantare specifica pietei la data raportarii financiare. Aceasta valoare este determinata in scop informativ.

##### (iii) *Imobilizari corporale*

Valoarea justa a acestor elemente a fost stabilita in urma reevaluarii efectuata de catre un evaluator independent, membru ANEVAR, folosindu-se metoda comparatiei pentru terenuri si metoda capitalizarii pentru cladiri si constructii.

## 5. Imobilizari corporale

La 1 ianuarie 2011, imobilizarile corporale se prezinta astfel:

	<u>Terenuri si amenajari de terenuri</u>	<u>Cladiri si constructii</u>	<u>Masini si echipamente</u>	<u>Alte imobilizari corporale</u>	<u>Imobilizari corporale in curs</u>	<u>Total</u>
<b>Cost</b>						
Sold la 1 ianuarie 2011	6.622.056	15.227.783	207.335.770	1.878.687	4.111.738	<b>235.176.034</b>
<b>Amortizare cumulata</b>						
Sold la 1 ianuarie 2011	-	788.919	111.902.464	949.341	-	<b>113.640.724</b>
<b>Rezerva din reevaluare</b>						
Sold la 1 ianuarie 2011	76.396.444	20.307.058	-	-	-	<b>96.703.502</b>
<b>Valoare contabila neta</b>						
Sold la 1 ianuarie 2011	<b>83.018.500</b>	<b>34.745.922</b>	<b>95.433.306</b>	<b>929.346</b>	<b>4.111.738</b>	<b>218.238.812</b>

La 1 ianuarie 2011 imobilizarile corporale cuprind in principal terenuri, amenajari de terenuri, constructii, cladiri, masini si echipamente tehnice (generatoare unde seismice, instalatii de foraj).

Principalele terenuri detinute de Grup sunt: terenuri in suprafata de 50.341 mp, cu o valoare cumulata de 48.964.600, situate in strada Coralilor, sector 1, Bucuresti, un teren in suprafata de 20.741 mp cu o valoare de 16.707.900, situat in strada Modestiei, Chitila si un teren in suprafata de 8.940 mp cu o valoare de 10.878.900, situat in strada Caransebes nr 1.

Principalele cladiri si constructii detinute de Grup sunt: cladirea administrativa si cladirea laboratorului, ambele situate in strada Caransebes nr. 1, sector 1, Bucuresti, cu o valoare totala neta la 1 ianuarie 2011 de 10.652.500, cladirea administrativa si cladire centru de calcul situate in strada Coralilor nr. 20C, sector 1, Bucuresti, cu o valoare neta la 1 ianuarie 2011 de 5.913.700 si cladirea centrului de training din strada Agricultorilor nr. 35, sector 2, Bucuresti, cu o valoare neta la 1 ianuarie 2011 de 5.311.199.

Printre principalele instalatii utilizate de Grup in activitatea de prospectare, se numara: statii telemetrice, canale de inregistrare Sercel 428 si wireless Unite, bretele de geofoni, vibratoare Sercel Nomad si aparatura topografica Leica.

### Reevaluarea imobilizarilor corporale

Terenurile si constructiile au fost reevaluate la valoarea justa la data situatiei pozitiei financiare, respectiv 1 ianuarie 2011, de catre evaluatorul independent, membru ANEVAR, SC ELF EXPERT SRL. In vederea determinarii valorii juste a terenurilor, evaluatorul a utilizat metoda comparatiei, iar in vederea determinarii valorii juste a constructiilor, a utilizat, in principal, metoda capitalizarii, dar si pe cea a costului de inlocuire net.

Diferenta intre valoarea contabila si valoarea justa stabilita prin raportul evaluatorului la 1 ianuarie 2011 a fost recunoscuta ca rezerva din reevaluare in capitalurile proprii.

**Avansurile si imobilizarile corporale in curs**

<b>Imobilizari in curs</b>	<b>2.178.005</b>
<i>din care:</i>	
Canalizare str. Coralilor – str. Isbiceni	531.834
Canalizare Coralilor 20A si 20C	355.115
Autosasiu MAN + duba statie	361.481
 <b>Avansuri pentru investitii</b>	 <b>1.887.883</b>
<i>din care:</i>	
Avans pentru achizitie imobil	1.617.040

**Imobilizari corporale achizitionate in leasing**

Valoarea neta a imobilizarii corporale achizitionate prin contracte de leasing financiar la 1 ianuarie 2011 se prezinta astfel:

	<u>1 ianuarie 2011</u>
Valoare bruta	20.962.218
Amortizare cumulata	2.403.345
<b>Total</b>	<b>18.558.873</b>

**6. Imobilizari necorporale**

La 1 ianuarie 2011, imobilizarile necorporale se prezinta astfel:

	<u>Licente si brevete</u>	<u>Alte imobilizari necorporale</u>	<u>Imobilizari necorporale in curs</u>	<u>Total</u>
<b>Cost</b>				
Sold la 1 ianuarie 2011	128.017	4.282.520	388.711	<b>4.799.248</b>
 <b>Amortizare cumulata</b>				
Sold la 1 ianuarie 2011	127.288	3.389.514	-	<b>3.516.802</b>
 <b>Valoare contabila neta</b>				
Sold la 1 ianuarie 2011	<b>729</b>	<b>893.006</b>	<b>388.711</b>	<b>1.282.446</b>

Imobilizarile necorporale cuprind in principal licente si software-uri pentru productie.

## 7. Active financiare disponibile pentru vanzare

PROSPECTIUNI SA detine actiuni sau parti sociale la alte unitati dupa cum urmeaza:

- 100 parti sociale la valoarea nominala de 20 lei fiind asociat unic la S.C. Prospectiuni S.A. DIVIZIA PAZA SI PROTECTIE S.R.L. cu participare de 100% la capitalul social al acesteia.
- 3 actiuni la valoarea nominala de 25 lei/actiune reprezentand o participatie de 75 lei la capitalul social al G.E.T. - S.A. reprezentand o participatie de 0,0068% din capitalul social al GET SA;
- 935 actiuni la valoarea nominala de 2,50 lei/actiune reprezentand o participatie la capitalul social al S.C. Esparom S.A. in valoare de 2.337,50 lei reprezentand o participatie de 2,5 % din capitalul social al Esparom S.A.;
- 23.912.314 actiuni la valoare nominala de 2,5 lei/actiune reprezentand o participatie de 59.780.786 lei si respectiv 2,7236% din capitalul social al RAFO S.A. Onesti, societate detinuta de Grupul Petrochemical;
- 69.252 actiuni, respectiv 2,12% din capitalul social al ZETA Petroleum Limited o societate al carei obiect de activitate este exploatarea zacamintelor de petrol si gaze naturale asupra unor perimetre din Romania, in valoare totala de 1.238.250 lei achizitionate in luna iulie 2010 ca investitie pe termen lung.

Actiunile RAFO SA Onesti au fost dobandite prin conversia creantelor in valoare totala de 45.834.133 lei fata de RAFO SA Onesti in actiuni, ca urmare a Hotararii Adunarii Generale a Actionarilor din 22.01.2008. Aceasta Hotarare a fost luata pe baza Raportului Curent din data de 20.11.2007 al Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor RAFO prin care s-a transmis Bursei de Valori Bucuresti majorarea capitalului social si noua structura a actionariatului in care S.C. Prospectiuni S.A. participa la capitalul social cu suma de 45.834.133 lei echivalenta cu 18.333.653 actiuni, aceasta procedura de conversie finalizandu-se in anul 2009.

In luna ianuarie 2010, Prospectiuni SA a mai dobandit un numar de 5.578.661 actiuni la RAFO SA Onesti (reprezentand 13.946.653 lei la valoare nominala de 2,5 lei/actiune) in schimbul unei creante detinute de Prospectiuni SA asupra Tender SA, astfel, la finele anului 2010, Prospectiuni SA ajungand sa detina un numar total de 23.912.314 actiuni la RAFO SA Onesti, cu o valoare totala de 59.780.786 lei, reprezentand 2,7236% din capitalul social al RAFO SA Onesti.

In baza unui Memorandum de intelegere incheiat in data de 13.08.2009 cu Grupul Petrochemical, Prospectiuni SA va prelua de la acesta doua active (Rafinaria Darmanesti si fabrica Biocetan) in schimbul intregului pachet de actiuni pe care Prospectiuni SA il detine la RAFO SA Onesti (23.912.314 actiuni).

Avand in vedere aceasta viitoare tranzactie, cat si faptul ca actiunile RAFO SA Onesti nu sunt tranzactionate in mod constant pe piata bursiera, Prospectiuni S.A., in evaluarea la 1 ianuarie 2011 a actiunilor pe care le detine la societatea RAFO SA Onesti, a evaluat valoarea acestor actiuni pe baza valorii celor doua active ce urmeaza sa le primeasca (Rafinaria Darmanesti si fabrica Biocetan). Din raportul de evaluare al celor doua active, efectuat de PricewaterhouseCoopers Management Consultants SRL in aprilie 2010, pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009 valoarea justa a acestor active este de 60,2 milioane lei, valoare care aproximeaza costul acestor active, nerezultand astfel nicio rezerva de valoare justa. Conducerea Grupului considera ca la data de 31.12.2010 nu exista circumstante care sa impuna o reevaluare a acestor active.

CODECS SA detine actiuni sau parti sociale la alte unitati dupa cum urmeaza:

- 672 actiuni la valoarea nominala de 10 lei/ actiune reprezentand o participatie de 6.720 lei la capitalul social al Open Print, reprezentand o participatie de 56% din capitalul social al Open Print;
- participatie de 40.000 lei la capitalul social al Fundatiei CODECS pentru leadership, reprezentand o participatie de 100% din capitalul social al Fundatiei CODECS pentru leadership;
- participatie de 1.825 lei la capitalul social al CODECS Kazakhstan, reprezentand o participatie de 60% din capitalul social al CODECS Kazakhstan;

- 3.340 actiuni la valoarea nominala de 10 lei/ actiune reprezentand o participatie de 33.400 lei la capitalul social al CODECS Business Travel, reprezentand o participatie de 66,8% din capitalul social al CODECS Business Travel;
- participatie de 500 lei la capitalul social al Club CODECS, reprezentand o participatie de 100% din capitalul social al Club CODECS;
- 1.848 actiuni la valoarea nominala de 10 lei/ actiune reprezentand o participatie de 18.480 lei la capitalul social al Coaching Institut, reprezentand o participatie de 88% din capitalul social al Coaching Institut;
- 20 actiuni la valoarea nominala de 10 lei/ actiune reprezentand o participatie de 200 lei la capitalul social al Direct Recruitment, reprezentand o participatie de 40% din capitalul social al Direct Recruitment;
- participatie de 620 lei la capitalul social al Asociatiei Regionale de Resurse Umane.

## 8. Stocuri

La 1 ianuarie 2011, stocurile se prezinta dupa cum urmeaza:

	<u><b>1 ianuarie 2011</b></u>
Piese de schimb, consumabile si alte materiale	5.090.077
Metale pretioase	1.045.656
Materii prime	535.068
Combustibil	189.872
Materiale auxiliare	87.169
Alte stocuri	799.667
<b>Total</b>	<b>7.747.509</b>

Piesele de schimb sunt destinate in principal pentru mentinerea si functionarea masinilor si echipamentelor folosite de catre Grup in activitatea de prospectare.

## 9. Creante comerciale si alte creante

La 1 ianuarie 2011, clientii si conturile asimilate se prezinta dupa cum urmeaza:

	<u><b>1 ianuarie 2011</b></u>
Clienti	71.397.729
Alte creante	14.117.983
Avansuri pentru clienti	2.840.901
Provizioane pentru creante incerte	(1.073.055)
<b>Total</b>	<b>87.283.558</b>

La 1 ianuarie 2011, clientii pot fi structurati astfel:

	<u><b>1 ianuarie 2011</b></u>
Clienti – din activitati de prospectare, net	69.558.371
Clienti – din activitati de instruire, net	766.303
<b>Total</b>	<b><u>70.324.674</u></b>

Expunerea Grupului la riscul de incasare in ceea ce priveste clientii si alte creante este prezentata in Nota 20.

Anumite creante prezente si viitoare sunt gajate la 1 ianuarie 2011 – vezi Nota 17.

#### **10. Numerar si echivalente de numerar**

La 1 ianuarie 2011, numerarul si echivalentele de numerar se prezinta dupa cum urmeaza:

	<u><b>1 ianuarie 2011</b></u>
Conturi curente la banci	6.638.418
Casa	104.073
Alte echivalente de numerar	313.390
<b>Total</b>	<b><u>7.055.881</u></b>

	<u><b>1 ianuarie 2011</b></u>
Numerar si echivalente de numerar in lei	5.808.216
Numerar si echivalente de numerar in moneda straina	1.247.665
<b>Total</b>	<b><u>7.055.881</u></b>

#### **11. Capital social si rezerve**

##### *Capitalul social*

La 1 ianuarie 2011, capitalul social statutar subscris si varsat integral al Societatii este impartit in 718.048.725 actiuni cu o valoare nominala de 0,1 LEI/actiune.

Grupul recunoaste modificarile la capitalul social in conditiile prevazute de legislatia in vigoare si numai dupa aprobarea lor in Adunarea Generala a Asociatilor si inregistrarea acestora la Registrul Comertului.

Structura actionariatului la 1 ianuarie 2011 este dupa cum urmeaza:

Actionar	1 ianuarie 2011	
	%	Numar de actiuni
SC Tender SA	58.78%	422.082.105
SIF 4 Muntenia	11.87%	85.208.400
Alti actionari (persoane fizice)	8.59%	61.707.217
Alti actionari (persoane juridice)	20.76%	149.051.003
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>718.048.725</b>

La 1 ianuarie 2011, capitalul social in valoare de 81.861.336, include efectele retratarilor inregistrate in anii precedenti conform aplicarii IAS 29 "Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste", dupa cum se precizeaza in Nota 2 (b). Reconcilierea capitalului social se prezinta astfel:

Capital social (valoare nominala)	71.804.872
Diferente aferente retrarii conform IAS 29	10.056.464
<b>Soldul capitalului social (retratat)</b>	<b>81.861.336</b>

#### *Rezerve legale*

Rezervele legale sunt constituite conform situatiilor financiare statutare si nu pot fi distribuite. Grupul transfera catre rezerva legala cel putin 5% din profitul anual contabil, pana cand soldul cumulat atinge 20% din capitalul social varsat. Rezervele legale includ efectele retratarilor inregistrate in anii precedenti conform aplicarii IAS 29 "Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste". Reconcilierea rezervelor legale la 1 ianuarie 2011 se prezinta astfel:

Rezerve legale (valoare statutara)	6.894.102
Diferente aferente retrarii conform IAS 29	1.922.466
<b>Soldul rezervelor legale (retratat)</b>	<b>8.816.568</b>

#### *Rezerva din reevaluare*

Rezerva din reevaluare este in suma de 90.685.759 la 1 ianuarie 2011 si cuprinde rezervele din reevaluare obtinute in urma reevaluarilor efectuate de catre evaluatori independenti, ajustate cu efectul impozitului amanat si cu efectul ajustarilor de consolidare a filialei calculate la 1 ianuarie 2011.

#### *Rezultatul reportat*

Rezultatul reportat reprezinta rezultatul cumulat al Grupului. Rezultatul reportat se repartizeaza pe baza situatiilor financiare statutare neconsolidate.

## **12. Venituri inregistrate in avans**

In cursul anului 2010, Grupul a incasat suma de 567.467 lei de la clientii sai reprezentand servicii de instruire de specialitate si programe de MBA care inca nu au fost prestate. Pentru o parte dintre clientii sai, Grupul

factureaza in avans contravaloarea cursurilor, urmand ca pe masura ce aceste cursuri sunt sustinute, Grupul sa le reia la venituri.

### **13. Datorii privind impozitul amanat**

Impozitul pe profit curent al Grupului este determinat la o rata statutară de 16% pe baza profitului statutar ajustat cu cheltuielile nedeductibile si cu veniturile neimpozabile.

La 1 ianuarie 2011 datoria privind impozitele amanate aferenta diferentelor temporare cumulate, calculata la o rata de impozitare de 16% (conform OUG nr. 138/ 2004), este dupa cum urmeaza:

	<b>1 ianuarie 2011</b>
Impozit amanat rezultat din rezerva din reevaluare	2.232.118
<b>Total</b>	<b>2.232.118</b>
Impozitul amanat recunoscut in conturile de capitaluri	2.232.118

Incepand cu 1 mai 2009, in conformitate cu schimbarile intervenite in tratamentul fiscal al rezervelor din reevaluare potrivit Ordonantei de Urgenta a Guvernului nr. 34/2009, amendand Codul Fiscal, reevaluarile efectuate de catre Societatile din Grup dupa 1 ianuarie 2004 si inregistrate in situatiile financiare statutare, se impoziteaza concomitent cu deducerea amortizarii fiscale, respectiv la momentul scaderii din gestiune a acestor mijloace fixe, dupa caz. La 1 ianuarie 2011 Grupul a recunoscut in situatia preliminara consolidata de deschidere a pozitiei financiare o datorie privind impozitul amanat in valoare de 2.232.118 in alte elemente ale rezultatului global.

Rezervele din reevaluare realizate sunt impozabile in viitor, in situatia modificarii destinatiei rezervelor sub orice forma, in cazul lichidarii, fuziunii Societatilor, inclusiv la folosirea acestora pentru acoperirea pierderilor contabile, cu exceptia transferului, dupa data de 1 mai 2009, de rezerve aferente evaluarilor efectuate dupa 1 ianuarie 2004.

### **14. Datorii comerciale si alte datorii**

La 1 ianuarie 2011, datoriile Grupului fata de furnizori sunt dupa cum urmeaza:

	<b>1 ianuarie 2011</b>
Furnizori	8.822.804
Furnizori de imobilizari	10.476.475
Avansuri primite de la client	3.339.881
Sume datorate angajatilor	4.237.442
Alte datorii	17.916.547
<b>Total</b>	<b>44.793.149</b>

Furnizorii de imobilizari sunt reprezentati, in principal, de catre furnizorul de echipamente "seismice" de ultima generatie, Sercel – Franta, cu un sold la 1 ianuarie 2011 de 8.769.350. Furnizorii sunt reprezentati, in principal, de catre furnizorul de materii prime – dinamita, UEE Romania (Maxam), cu un sold la 1 ianuarie 2011 de 1.846.747.

### Leasing financiar

Alte datorii in suma de 17.916.547 includ, in principal, datoria derivata din contractul de leasing financiar in derulare cu furnizorul extern, Mitcham, furnizor de echipamente de specialitate, cu un sold de 11.581.896 la 1 ianuarie 2011, din care 10.607.324 reprezinta portiunea curenta.

Datoria catre societatile de leasing:

	<u><b>1 ianuarie 2011</b></u>
Portiunea curenta	
Portiunea pe termen lung	12.433.776
	1.233.408
<b>Total</b>	<b>13.667.184</b>

Valoarea neta a obligatiei cu leasingul aproximeaza valoarea justa a acesteia.

Expunerea Grupului la riscul de rata a dobanzii, riscul valutar si riscul de neplata in ceea ce priveste datoriile este prezentata in Nota 20.

### 15. Alte impozite si obligatii pentru asigurarile sociale

La 1 ianuarie 2011, alte impozite si obligatii pentru asigurarile sociale cuprind:

	<u><b>1 ianuarie 2011</b></u>
Datorii fata de bugetul statului	3.771.498
TVA	2.514.680
<b>Total</b>	<b>6.286.178</b>

Datoriile fata de bugetul statului cuprind, in principal, contributiile catre bugetul asigurarilor sociale, impozitul pe salarii, alte impozite si taxe catre bugetele locale.

### 16. Provizioane

	<u><b>1 ianuarie 2011</b></u>
Provizion pentru litigii	525.616
<b>TOTAL</b>	<b>525.616</b>

Provizionul pentru litigii a fost constituit ca urmare a actiunilor in revendicare introduse in instanta de catre terte persoane fizice pe Legea 18/1991 (Legea Fondului Funciar). Avand in vedere natura litigioasa a situatiei juridice a terenurilor in suprafata de 4.000 mp din Str. Coralilor, nr. 31 A, precum si durata mare a proceselor pe rol a acestor terenuri, existand in permanenta divergente inclusiv pe caile de atac, Grupul a considerat necesara constituirea unui provizion in valoare de 525.616.

## 17. Imprumuturi pe termen lung

La data de 1 ianuarie 2011 situatia imprumuturilor acordate Grupului se prezinta astfel:

Beneficiarul imprumutului	1 ianuarie 2011
Codecs SA	5.724.795
<b>Total</b>	<b>5.724.795</b>

In anul 2007, SC CODECS SA a contractat un credit bancar de la EximBank SA, in valoare totala de 8.500.000 lei. Durata contractului este de maxim 78 luni, cu scadenta finala la data de 20.12.2013. Creditul s-a acordat cu o perioada de gratie de maxim 9 luni, pana la data de 19.03.2008.

Imprumutul a fost contractat pentru finalizarea achizitionarii unui teren intravilan in Bucuresti, strada Agricultori nr. 35, pentru realizarea proiectului tehnic, obtinerea autorizatiei de constructie si finalizarea lucrarilor pentru construirea cladirii cu destinatia birouri si sali de training.

In anul 2010 s-a aprobat restructurarea creditului acordat in baza contractului de credit nr. 4SMB/ 11.07.2007 cu modificarile ulterioare si amanarea la plata a obligatiilor restante existente la data de 14.09.2010 reprezentand credit restant si dobanzi restante pana la data de 14.09.2010, in urmatoarele conditii:

- Reesalonarea creditului de investitii prin includerea in valoarea restructurata a creditului a soldului creditului restant la data analizei, a ratei de credit din data de 20.09.2010 si a dobanzii restante inregistrata la data de 14.09.2010, data de referinta pentru dimensionarea valorii restrucurate a creditului;
- Scadenta finala a creditului s-a modificat ajungand pana la data de 20.10.2014;
- Perioada de gratie va fi de 9 luni, dar nu mai tarziu de data de 20.06.2011;
- Rata dobanzii se modifica si va fi variabila, de 13,61% p.a., compusa din rata de baza a dobanzii ROBOR la 6 luni valabila la data semnarii Actului aditional la contractul de credit, de 7,11% p.a., la care se adauga marja de risc de 5,5% p.a. si dobanda majorata de 1%;
- In cazul nerambursarii la scadenta a ratelor de credit se va percepe rata dobanzii penalizatoare, calculata prin adaugarea la rata dobanzii curente de 50% din valoarea acesteia;
- Comisioanele percepute pentru creditul restructurat sunt: comision de restructurare de 0,1% flat, calculat la valoarea sumei restructurate, comision de rambursare anticipata de 2% flat, aplicat la valoarea sumei rambursate in avans;
- Creditul acordat s-a utilizat intr-o singura tragere in suma de 766.994,93 lei;
- Graficul de rambursare s-a modificat, fiind compus din 15 rate, primele 2 in valoare de 250.000 lei fiecare, iar restul de 13 fiind in valoare de 401.950 lei fiecare. Rambursarea se face trimestrial incepand cu 20.06.2011, ultima rambursare fiind la 20.10.2014.

Creditul este garantat prin:

- Ipoteca de rang I + II in favoarea EximBank SA asupra imobilului format din teren si constructie, situat un Bucuresti, sector 2, str Agricultori nr 37-39, aflat in proprietatea SC CODECS SA;
- Ipoteca de rang I + II in favoarea EximBank SA asupra imobilului format din teren si constructie, situat un Bucuresti, sector 2, str Agricultori nr 35, aflat in proprietatea SC CODECS SA, cu o valoare justa la 1 ianuarie 2011 de 13.287.705;
- Garantie reala mobiliara fara deposedare asupra conturilor curente ale debitorului SC CODECS SA deschise la EximBank SA – SMB;
- Trei bilete la ordin in alb emise de SC CODECS SA in favoarea EximBank SA semnate de reprezentantii legali ai societatii, cu mentiunea fara protest;
- Gaj pe fondul de comert al societatii SC CODECS SA.

**18. Imprumuturi pe termen scurt**

În februarie 2010, SC Prospectiuni SA a contractat o linie de creditare (overdraft) de 5 milioane de euro de la Banca Comercială Română pentru finanțarea activității curente, conform contractului de credit nr. DCCM 50/21539. Dobanda aplicabilă acestui contract de credit a fost calculată în funcție de indicele de referință EURIBOR la 3 luni la care s-a adăugat o marja 5,75 p.p. pe an. Această linie de creditare a fost contractată pentru o perioadă de un an de zile fiind garantată cu ipoteca de rang I asupra terenului și imobilului situat în strada Coralilor numărul 20 A și 20 C, cu o valoare netă la 1 ianuarie 2011 de 23.075.600.

La 1 ianuarie 2011, soldul împrumutului este de 21.424.000, echivalentul a 5.000.000 EUR.

**19. Informații privind salariații**

Numărul mediu de salariați în anul 2010 a fost de 1.591.

**20. Instrumente financiare și managementul riscului**

Grupul este expus pietelor internaționale pentru achizițiile de materiale și echipamente necesare pentru efectuarea serviciilor de prospectare. Grupul are creanțe denominate în EUR, USD și GBP. Ca urmare, activitățile Grupului pot fi afectate de modificările prețurilor materiilor prime, precum și de modificările cursurilor de schimb și ale ratelor dobânzii. De asemenea, Grupul este expus riscului de contrapartidă. Riscurile semnificative sunt descrise mai jos. În cursul anului 2010, Grupul nu a utilizat instrumente financiare derivate pentru a se proteja împotriva acestor riscuri.

*(i) Riscul de rată a dobânzii*

Riscul generat de rată dobânzii este riscul ca valoarea instrumentelor financiare să varieze datorită fluctuațiilor de pe piața a ratelor dobânzilor. Riscul fluxului de lichidități determinat de dobânzi este riscul variației în timp a costurilor cu dobânzile.

*(ii) Valoarea justă a instrumentelor financiare*

Instrumentele financiare deținute până la scadență în condiții normale de afaceri sunt prezentate în situația poziției financiare la valoare justă sau la valoarea de rambursare, după caz. Valoarea justă este suma la care instrumentul financiar ar putea fi schimbat într-o tranzacție curentă între părți interesate, într-o tranzacție directă, la prețul pieței, altă decât vânzarea forțată sau de lichidare. Valoarea justă este obținută din prețurile cotate pe piață și modelele de actualizare a fluxului de lichidități, după caz.

La 1 ianuarie 2011, valorile contabile ale numerarului și echivalentelor de numerar, furnizorilor și clienților, angajamentelor și datoriei pe termen scurt aproximau valorile lor juste datorită scadențelor pe termen scurt ale acestor active și datorii.

*(iii) Riscul de contrapartidă*

Tratamentul riscului de contrapartidă se bazează pe factori de succes interni și externi Grupului. Factorii externi de succes – care au efect asupra reducerii riscului în mod sistematic – sunt: perfecționarea activității operatorului de piață. Factorii interni de succes în tratamentul riscului de contrapartidă includ: diversificarea portofoliului de clienți.

Activele financiare, care pot supune Grupul riscului de încasare, sunt în principal creanțele comerciale. Grupul a pus în practică o serie de politici prin care se asigură ca vânzarea de servicii se realizează către clienți cu o

incasare corespunzatoare. Valoarea neta a creantelor, neta de provizion, reprezinta suma maxima expusa riscului de incasare.

Expunerea maxima la riscul de incasare la data raportarii a fost:

	<u>Valoarea neta</u> <u>1 ianuarie 2011</u>
<b>Active financiare</b>	
Clienti	<u><b>87.283.558</b></u>

Situatia vechimii creantelor la data raportarii a fost:

	<u>Valoarea neta</u> <u>1 ianuarie 2011</u>
Intre 0 – 90 zile	47.399.013
Intre 90 - 180 zile	44.924
Intre 180 -365 zile	2.437.220
Mai mult de un an	37.402.401
<b>Total</b>	<u><b>87. 283.558</b></u>

(iv) *Riscul de lichiditate*

Riscul de lichiditate apare din posibilitatea neonorarii obligatiilor fata de Grup de catre clienti, in conditii normale de afaceri. Pentru a controla acest risc, Grupul trebuie sa evalueze periodic solvabilitatea financiara a clientilor sai.

Managementul prudent al riscului de lichiditate implica mentinerea de numerar suficient și a unor fonduri de finantare adecvate pentru desfasurarea activitatii.

Expunerea maxima la riscul de lichiditate la data raportarii a fost:

	<u>1 ianuarie 2011</u>
<b>Active</b>	
Active monetare in lei	64.961.978
Active monetare in moneda straina	29.883.265
<b>Total</b>	<u><b>94.845.243</b></u>
	<u><b>1 ianuarie 2011</b></u>
<b>Datorii</b>	
Datorii monetare in lei	(30.001.898)
Datorii monetare in moneda straina	(50.458.342)
<b>Total</b>	<u><b>(80.460.240)</b></u>
<b>Pozitia monetara in lei</b>	<b>34.960.080</b>
<b>Pozitia monetara in moneda straina</b>	<b>(20.575.077)</b>

*(v) Riscul valutar*

Grupul poate fi expus fluctuatiilor cursului de schimb valutar prin datoria generata de imprumuturile pe termen lung sau datoriile si creantele comerciale exprimate in valuta.

Moneda utilizata pe piata interna este leul romanesc. Grupul este expus riscului valutar la vanzarile, achiziitiile si imprumuturile realizate in alta moneda decat cea utilizata de Grup pe piata interna. Monedele care expun Grupul la acest risc sunt, in principal, EURO, USD, GBP, DIRHAM, CFA si RIAL.

In cursul anului 2010, rata inflatiei a fost de 7,96%. Atat nivelul inflatiei cat si volatilitatea cursului de schimb pot afecta lichiditatile Grupului.

Expunerea Grupului la riscul valutar la 1 ianuarie 2011 a fost:

	RON	EUR	GBP	USD	CHF	RIAL	CFA	DH
<b>Active monetare</b>								
Numerar	5.807.550	142.495	2.090	15.101	34	1.484.201.977	10.645.802	117.776
Alte creante	59.154.429	6.442.658	770	243.201	-	192.377.798	1.629.227	457.416
<b>Datorii monetare</b>								
Furnizori	(24.277.104)	(7.476.440)	(7.651)	(5.648.010)	-	(37.707.488)	(4.619.786)	(636.796)
Imprumuturi	(5.724.795)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Expunerea bruta</b>	<b>34.960.080</b>	<b>(891.287)</b>	<b>(4.791)</b>	<b>(5.389.708)</b>	<b>34</b>	<b>1.638.872.287</b>	<b>7.655.243</b>	<b>(61.604)</b>

	<b>Curs la 1 ianuarie 2011</b>
<b>RON/ EURO</b>	4,2848
<b>RON/ GBP</b>	4,9673
<b>RON/ USD</b>	3,2045
<b>RON/ CHF</b>	3,4211
<b>RON/ RIAL</b>	0,0003
<b>RON/ CFA</b>	0,0065
<b>RON/ DH</b>	0,3836

*(vi) Analiza de senzitivitate*

O apreciere cu 10% a leului romanesc fata de EUR in comparatie cu situatia la 1 ianuarie 2011 ar majora rezultatul obtinut de catre Grup cu 381.898 in vreme ce o depreciere cu 10% a leului fata de EUR comparativ cu aceeaasi data ar avea un efect similar, dar de sens contrar. O apreciere/depreciere cu 10% a leului fata de USD ar conduce la o crestere/scadere a rezultatului Grupului cu 1.727.132, in timp ce o apreciere/depreciere cu 10% a leului fata de GBP ar conduce la o crestere/scadere a rezultatului societatii cu 2.380. O apreciere cu 10% a leului romanesc fata de RIAL in comparatie cu situatia la 1 ianuarie 2011 ar majora rezultatul obtinut de catre Grup cu 51.253 in vreme ce o depreciere cu 10% a leului fata de RIAL comparativ cu aceeaasi data ar avea un efect similar, dar de sens contrar.

**21. Cadrul legislativ fiscal**

Cadrul legislativ-fiscal din Romania si implementarea sa in practica se modifica frecvent si face subiectul unor interpretari diferite din partea diverselor organe de control. Declaratiile de impozit pe profit fac subiectul reviziei si corectiilor autoritatilor fiscale, in general pe o perioada de cinci ani dupa data completarii lor. Managementul considera ca a inregistrat in mod adecvat obligatiile fiscale din situatia preliminara

consolidata de deschidere a pozitiei financiare anexata; totusi, exista riscul ca autoritatile fiscale sa adopte pozitii diferite in legatura cu interpretarea acestor probleme. Impactul acestora nu a putut fi determinat la aceasta data.

## **22. Angajamente si conditionalitati**

### **(i) Litigii**

Majoritatea actiunilor in curs in instanta se refera la recuperarea creantelor de incasat de la clienti.

In litigiile in care Grupul este parte „parata” pretentiile deriva din raporturi de munca (litigii de munca) care se afla in curs de solutionare pe fond sau pe cale de atac legale.

In materia actiunilor in revendicare a dreptului de proprietate asupra unor terenuri (situate in Bucuresti, str. Coralilor nr. 31A, sector 1) introduse de terte persoane fizice impotriva Societatii, sansele de castigarea a acestor procese au crescut ca urmare a castigarii pe fond a unor procese deschise de catre acestia, precum si ca urmare a abordarii unor strategii noi de lucru prin atacarea pe calea unor cereri reconventionale a titlurilor lor de proprietate sau prin atacarea pe calea unor actiuni separate in anularea acestor titluri. Abordarea strategiei s-a facut atat in materia dreptului civil, cat si in contencios administrativ sau penal, ceea ce diminueaza riscul implicit al acestor procese si creaza premisele unor sanse mai bune de castig.

Conducerea Grupului considera ca aceste actiuni nu vor avea un efect advers semnificativ asupra rezultatelor economice si a pozitiei financiare a Grupului la 1 ianuarie 2011 si ca provizioanele constituite sunt adecvate.

### **(ii) Contingente**

Pe parcursul anului 2010, Societatea a avut pe rol un proces cu Inspectoratul Teritorial de Munca Bucuresti pentru recuperarea sumei de 1.170.823, reprezentand diferenta de comision pentru completarea carnetelor de munca, desi completarea acestora s-a facut de catre personalul Societatii. Societatea a achitat contravaloarea sumei reprezentand diferenta de comision in cursul anului 2010. Procesul a fost castigat in instanta de catre Societatea, cu drept de recurs, la inceputul anului 2011.

In anul 2010, CODECS SA nu si-a platit la timp taxele si impozitele catre bugetul de stat si bugetele fondurilor speciale, inregistrand intarzieri in achitarea lor si avand la 1 ianuarie 2011 dosar de executare silita, punandu-se se poprire pe toate incasarile din contul de trezorerie si banca Bancpost. Suma totala de plata aferenta taxelor si impozitelor catre bugetul de stat si bugetele fondurilor speciale este de 203.525, conform adresei de infiintare a popririi asupra disponibilitatilor banesti intocmita de ANAF, numarul 22615/ 24 noiembrie 2010.

### **(iii) Rezerve statutare din reevaluare la 1 ianuarie 2011**

La 1 ianuarie 2011, rezervele statutare din reevaluare la nivel de Grup sunt in valoare de 96.984.901, iar conform prevederilor codului fiscal se disting urmatoarele doua categorii:

- Incepand cu data de 1 mai 2009, rezervele statutare din reevaluarea mijloacelor fixe, inclusiv a terenurilor, efectuata dupa data de 1 ianuarie 2004, care sunt deduse la calculul profitului impozabil prin intermediul amortizarii fiscale sau al cheltuielilor privind activele cedate si/sau casate, se impoziteaza concomitent cu deducerea amortizarii fiscale, respectiv la momentul scaderii din gestiune a acestor mijloace fixe, dupa caz. Rezervele statutare din reevaluarea mijloacelor fixe sunt transferate catre rezervele reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare la momentul scaderii din gestiune a mijloacelor fixe reevaluate, dupa caz, in timp ce in situatiile financiare consolidate transferul se va realiza catre rezultatul reportat. La 1 ianuarie 2011, valoarea acestor rezerve este de 75.575.497.

- Rezervele statutare din reevaluarea mijloacelor fixe, inclusiv a terenurilor, efectuata pana la data de 31 decembrie 2003 plus portiunea reevaluarii efectuata dupa data de 1 ianuarie 2004 aferenta perioadei de pana la 30 aprilie 2009, si plus rezerva din reevaluare impozitata in perioada 1 mai – 1 ianuarie 2011, sunt in valoare totala de 21.409.404. Rezervele realizate sunt impozabile in viitor, in situatia modificarii destinatiei rezervelor sub orice forma, in cazul lichidarii, fuziunii Societatii inclusiv la folosirea acesteia pentru acoperirea pierderilor contabile, cu exceptia transferului, dupa data de 1 mai 2009, de rezerve de la punctul mai sus.

**(iv) Mediul economic**

Procesul de ajustare a valorilor in functie de risc care a avut loc pe pietele financiare internationale in 2007 si 2008 a afectat performanta acestora, inclusiv piata financiar-bancara din Romania, conducand la o incertitudine crescuta cu privire la evolutia economica in viitor.

Criza curenta de lichiditate si de creditare care a inceput la mijlocul anului 2008 a condus printre altele la un nivel scazut si acces dificil la fondurile de pe piata de capital, nivele scazute de lichiditate in sectorul bancar romanesc si rate de imprumut interbancare ridicate. Pierderile semnificative suferite de piata financiara internationala ar putea afecta capacitatea Grupului de a obtine imprumuturi noi si refinantari ale facilitatilor existente in conditii similare celor aplicabile tranzactiilor anterioare.

Partenerii comerciali ai Grupului, pot fi de asemenea afectati de situatii de criza de lichiditate care le-ar putea afecta capacitatea de a-si onora datoriile curente. Deteriorarea conditiilor de operare a creditorilor ar putea afecta si gestionarea previziunilor de flux de numerar si analiza de depreciere a activelor financiare si nefinanciare. In masura in care informatiile sunt disponibile, conducerea a reflectat estimari revizuite ale fluxurilor viitoare de numerar in politica sa de depreciere.

Preocuparile actuale privind posibilitatea ca deteriorarea conditiilor financiare sa contribuie intr-o etapa ulterioara la o diminuare suplimentara a încrederii au determinat depunerea unor eforturi coordonate din partea guvernelor si a Bancilor Centrale in vederea adoptarii unor masuri speciale avand drept scop contracararea aversiunii tot mai mari fata de risc si restabilirea unor conditii normale de functionare a pietei. Conducerea Grupului nu poate estima evenimentele care ar putea avea un efect asupra sectorului bancar din Romania si ulterior ce efect ar putea avea asupra activitatii Grupului.

**(v) Cadrul de desfasurare a activitatii**

Desi parte a Uniunii Europene de la 1 ianuarie 2007, economia Romaniei prezinta in continuare caracteristicile unei piete emergente, cum ar fi un deficit de cont curent ridicat, o piata financiara relativ nedezvoltata si fluctuatii ale cursurilor de schimb valutar.

In prezent pietele financiare internationale resimt efectele crizei financiare mondiale declansata in anul 2008. Aceste efecte s-au resimtit si pe piata financiara romaneasca sub forma caderii preturilor si lichiditatii pietelor de capital, precum si printr-o crestere a ratelor de dobanda de finantare pe termen mediu datorita crizei globale de lichiditate. Pierderile semnificative suferite de piata financiara internationala ar putea afecta capacitatea Grupului de a obtine imprumuturi noi in conditii similare celor aplicabile tranzactiilor anterioare.

Conducerea Grupului considera ca aplicarea principiului continuitatii activitatii in pregatirea acestei situatii preliminare consolidate de deschidere a pozitiei financiare este corecta, data fiind si pozitia dominanta de pe piata de petrol si gaze naturale din cadrul sistemului economic national.

**(vi) Garantii pentru imprumuturile primite**

La 1 ianuarie 2011, Grupul are constituite garantii aferente liniei de credit descrisa mai sus in Nota 18 contractata de catre Prospectiuni SA si aferente imprumutului descris in Nota 17 contractat de catre CODECS SA.

**(vii) Angajamente in curs**

La data de 1 ianuarie 2011, Grupul avea angajamente de plata in valoare de aproximativ 9.000.000 reprezentand contravaloarea achizitionarii de echipament seismic de la furnizorul extern Sercel.

**23. Entitatile grupului**

Filiala Grupului si procentul actiunilor detinute de Societatea este:

Entitatea	Tara de origine	1 ianuarie 2011 % din actiuni
CODECS SA	Romania	51

CODECS SA este o firma romaneasca, avand ca principal obiect de activitate trainingurile de specialitate si programele MBA ale Open University Business UK pentru care detine licenta in exclusivitate pentru Romania. In luna aprilie a anului 2010, Prospectiuni SA a achizitionat, de la diversi actionari persoane fizice, un numar de 50.990 actiuni care insumeaza 51% din capitalul social al CODECS SA, in valoare totala de 1.478.587 lei ceea ce ii confera controlul asupra acestei societati.

**24. Tranzactii cu parti afiliate**

In scopul intocmirii situatiei preliminare consolidate de deschidere a pozitiei financiare in conformitate cu IFRS la 1 ianuarie 2011, doua parti sunt considerate a fi afiliate daca una dintre ele are posibilitatea de a o controla pe cealalta, sau de a exercita o influenta semnificativa asupra acesteia in luarea deciziilor financiare si operationale, dupa cum este detaliat in IAS 24 „Prezentarea informatiilor despre partile afiliate”. In identificarea partilor afiliate este luata in considerare substanta relatiei, si nu natura juridica a acesteia.

Partile afiliate pot derula tranzactii in termene si conditii diferite fata de tranzactiile derulate cu terte parti.

Societatile afiliate si alte parti legate cu care Grupul a desfasurat tranzactii in cursul anului 2010 sunt:

Denumire	Tara de origine	Obiect de activitate	Adresa
SC Tender SA	Romania	Administrarea societatilor detinute	Timisoara, Splaiul Nicolae Titulescu Nr. 8
SC Esparom SA	Romania	Activitate in domeniul constructiilor	Timisoara, Str. Polona Nr. 2
SC Atlas Gip SA	Romania	Carotaj si perforare in sonde	Ploiesti, Str. Clopotei Nr. 2
SC Agora IT&C SA	Romania	Tehnologia informatiilor, comunicatiilor in CCTV	Timisoara, Splaiul Nicolae Titulescu Nr. 8
SC Vulcan SA	Romania	Instalatii complete pentru rafinarii, locomotive, vagoane	Bucuresti, Str. Berceni Nr. 104
Grup Imobiliar TRUSTEE	Romania	Dezvoltare imobiliara	Timisoara, Splaiul Nicolae Titulescu Nr. 8
SIRD Timisoara	Romania	Constructia, intretinerea si repararea autostrazilor, drumurilor, si activitati conexe	Sanandrei KM 13, Jud. Timis
SC Videlmar SA	Romania	Productie si vinificatie	Urlati, jud. Prahova
SC Jetran Air SRL	Romania	Transport aerian	Bucuresti, Coralilor Nr. 20

**NOTE EXPLICATIVE LA  
SITUATIA PRELIMINARA CONSOLIDATA DE DESCHIDERE A POZITIEI FINANCIARE  
LA DATA DE 1 IANUARIE 2011**

*(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)*

SC Prospectiuni Divizia Paza si Protectie SRL	Romania	Servicii de paza	Bucuresti, Str. Caransebes Nr. 1
CDTM Nicole	Romania	Servicii medicale	Bucuresti, Str. Caransebes Nr. 1
ICSH SA Hunedoara	Romania	Constructii siderurgice	Hunedoara, Str. C-tin Bursan, Nr. 8
Prospectiuni Geophysical Cyprus Coaching Insitute	Cipru	Consultanta si management	Limassol, Cipru
CODECS Business Travel	Romania	Alte forme de invatamant - Coaching	Bucursti, Agricultorilor Nr. 37-39, sector 2
	Romania	Alte servicii de rezervare si asistenta turistica; Organizare de manifestari economice, sociale, politice, culturale si promotionale	Bucursti, Agricultorilor Nr. 37-39, sector 2
Open Print	Romania	Tiparire si activitati conexe	Bucuresti, Constantin Caracas Nr. 33, sector 1
Asociatia Regionala de Resurse Umane	Romania	Resurse umane	Bacau, str.Florilor, bl. 10, sc. A, ap. 2
Fundatia Codecs pentru Leadership	Romania	Alte forme de invatamant	Bucursti, Agricultorilor Nr. 37-39, sector 2
Asociatia "CODECS Club"	Romania	Activitati ale altor organizatii	Bucursti, Agricultorilor Nr. 37-39, sector 2
Direct Recruitment	Romania	Servicii de furnizare si management a fortei de munca	Bucursti, Agricultorilor Nr. 37-39, sector 2
CODECS Kazakhstan	Kazahstan	Consultare in management si afaceri	R. Kazahstan, regiunea Manghitau, oras Aktau, microraion 7, bloc 4, ap 31

La 1 ianuarie 2011 soldurile cu partile afiliate ale Grupului sunt prezentate mai jos:

	<b>1 ianuarie 2011</b>
<b>Creante comerciale</b>	
SC Tender SA	17.041.592
ICSH SA Hunedoara	8.525.082
SC Vulcan SA	1.107.626
Grup Imobiliar TRUSTEE	709.676
Jetran Air	700.419
SC Esparom SA	407.483
Centrul Medical Nicole	140.159
Divizia de Paza si Protectie SRL	111.672
Videlmar SA	23.254
GET	1.030
Coaching Insitute	416.320
CODECS Business Travel	79.481
<b>TOTAL</b>	<b>29.263.794</b>

Creanta asupra Tender SA la 1 ianuarie 2011 in suma de 17.041.592, cuprinde acorduri de finantare in valoare de 12.646.000, contracte de cesiune de creanta in valoare de 3.427.745 si alte facturi reprezentand prestari de servicii catre Tender SA.

Creanta de 8.524.988 asupra ICSH SA Hunedoara o reprezinta contravaloarea vanzarii Bazei de reparatii Buzau, tranzactie efectuata in anul 2009. Pentru garantarea recuperarii acestei creante, Prospectiuni SA detine o ipoteca de gradul I emisa de ICSH in favoarea acesteia. Activele ipotecate sunt de natura terenurilor si au o valoare de piata evaluata egala cu suma rezultata in urma vanzarii, respectiv de 8.524.988.

Creanta asupra Vulcan SA la 1 ianuarie 2011 in suma de 1.107.592 reprezinta cesiuni de creanta.

Din creanta asupra Grupului Imobiliar TRUSTEE, in valoare totala de 709.676 lei, 643.759 lei reprezinta restul de incasat din contractul de vanzare a imobilului din Sinaia, Strada Cotei FN.

Suma de 407.483, reprezentand creanta Societatii fata de Esparom SA, reprezinta contravaloarea unui avans pentru o serie de lucrari de modernizare a unor cladiri aflate in proprietatea Prospectiuni SA si servicii de inchiriere spatiu.

Creantele asupra SIRD Timisoara, Jetran Air si Centrul Medical Nicole reprezinta contravaloarea serviciilor de inchiriere spatiu in imobile proprietate Prospectiuni SA, spatii aferente functionarii sediilor acestora.

	<b>1 ianuarie 2011</b>
<b>Datorii comerciale</b>	
Divizia de Paza si Protectie SRL	1.225.840
Centrul Medical Nicole	301.756
SC Tender SA	182.354
SIRD Timisoara	58.840
SC Esparom SA	7.021
SC Agora IT&C SA	3.851
Jetran Air	990
GET	75
CODECS Business Travel	71.370
Open Print	284.974
<b>TOTAL</b>	<b>2.137.071</b>

Referitor la datoriile Prospectiuni SA catre SC Agora SA, Prospectiuni - Divizia de Paza si Protectie si respectiv catre Centrul Medical Nicole, mentionam ca acestea s-au achitat in trimestrul I al anului 2011. Aceste sume reprezinta contravaloarea serviciilor de telefoane mobile (Agora SA), paza sediilor administrative si paza tehnologica pentru activitatea de pe teren (Prospectiuni - Divizia de Paza si Protectie).

In 2009 si 2010 Prospectiuni SA a achizitionat de la Prospectiuni Geophysical Cyprus servicii de consultanta si management aferente activitatii desfasurate de catre conducerea Prospectiuni SA in valoare de 4.322.276 in cursul anului 2010.

**25. Informatii pe segmente**

*a) Segmente operationale*

**Pozitia financiara**

**1 ianuarie 2011**

	Activitatea de prospectare	Activitatea de instruire	Total
Active alocate pe segmente	367.121.178	16.118.026	383.239.204
Active nealocate	-	-	-
<b>Total active</b>	<b>367.121.178</b>	<b>16.118.026</b>	<b>383.239.204</b>
Datorii alocate pe segmente	70.603.030	10.950.293	81.553.323
Datorii nealocate	-	-	-
<b>Total datorii</b>	<b>70.603.030</b>	<b>10.950.293</b>	<b>81.553.323</b>

Nu exista tranzactii semnificative intre segmentele operationale. Activele alocate pe segmente sunt formate, in principal, din elemente de imobilizari corporale, imobilizari necorporale, imobilizari financiare, stocuri, clienti si conturi asimilate, numerar si echivalente de numerar. Datoriile alocate pe segmente sunt formate din datorii rezultate in urma activitatii operationale, datorii catre companiile de leasing, datorii catre institutiile de credit.

**26. Evenimente ulterioare datei situatiei preliminare consolidate de deschidere**

Pana la data emiterii prezentei situatii preliminare consolidate de deschidere a pozitiei financiare nu au fost evenimente importante care sa aiba un impact semnificativ asupra acestuia.

**27. Explicarea impactului tranzitiei la IFRS**

Dupa cum este prezentat in Nota 2 (a), aceasta este situatia preliminara consolidata de deschidere a pozitiei financiare intocmita de Grup in conformitate cu IFRS prin aplicarea politicilor contabile descrise in Notele 2 – 3. In intocmirea situatiei preliminare consolidate de deschidere a pozitiei financiare IFRS, Grupul a inregistrat unele ajustari asupra situatiilor financiare statutare. Deoarece Grupul nu intocmeste situatii financiare consolidate in conformitate cu reglementarile statutare, prezenta situatie preliminara consolidata de deschidere a pozitiei financiare, nu cuprinde o nota comparativa intre aceasta si situatia preliminara consolidata de deschidere a pozitiei financiare intocmita in conformitate cu reglementarile statutare.

Director General  
Gehrig Shultz



Director Financiar  
Mihai Gubandru

