



SITUATII FINANCIARE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR
INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011 INTOCMITE IN CONFORMITATE CU
ORDINUL MINISTRULUI FINANTELOR PUBLICE NR. 3055/2009 CU
MODIFICARILE ULTERIOARE

Aprilie 2012

Denumirea elementului	Nr rd.	Nr nota	Sold la 01.01.2011	Sold la 31.12.2011
A	B		1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZARI NECORPORALE				
1. Cheltuieli de constituire	01		-	-
2. Cheltuieli de dezvoltare	02		-	-
3. Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	03		891.900	1.211.162
4. Fondul comercial	04		-	-
5. Avansuri si imobilizari necorporale in curs de executie	05		388.712	23.029
TOTAL: (rd. 01 la 05)	06	1	1.280.612	1.234.191
II. IMOBILIZARI CORPORALE				
1. Terenuri si constructii	07		104.505.223	104.149.555
2. Instalatii tehnice si masini	08		94.735.211	112.320.019
3. Alte instalatii, utilaje si mobilier	09		450.042	468.317
4. Avansuri si imobilizari corporale in curs de executie	10		4.086.206	5.494.702
TOTAL: (rd. 07 la 10)	11	1	203.776.682	222.432.593
III. IMOBILIZARI FINANCIARE				
1. Actiuni detinute la entitatile afiliate	12		1.482.999	13.570.702
2. Imprumuturi acordate entitatilor afiliate	13		-	-
3. Interese de participare	14		-	-
4. Imprumuturi acordate entitatilor de care compania este legata in virtutea intereselor de participare	15		-	-
5. Investitii detinute ca imobilizari	16		61.019.036	61.019.036
6. Alte imprumuturi	17		68.563	194.498
TOTAL: (rd. 12 la 17)	18	1	62.570.598	74.784.236
ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL (rd. 06+11+18)	19	1	267.627.892	298.451.020
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI				
1. Materii prime si materiale consumabile	20		6.261.132	7.725.866
2. Productia in curs de executie	21		8.308	66.510
3. Produse finite si marfuri	22		-	-
4. Avansuri pentru cumparari de stocuri	23		54.152	1.937.878
TOTAL: (rd. 20 la 23)	24	10.11	6.323.592	9.730.254
II. CREANTE				
1. Creante comerciale	25		49.155.005	81.895.399
2. Sume de incasat de la entitatile afiliate	26		29.257.993	34.567.516
3. Sume de incasat de la entitatile de care compania este legata in virtutea intereselor de participare	27		-	-
4. Alte creante	28		8.543.861	8.873.036
5. Capital subscris si nevarsat	29		-	-
TOTAL: (rd. 25 la 29)	30	5a)	86.956.859	125.335.951
III. INVESTITII PE TERMEN SCURT				
1. Actiuni detinute la entitatile afiliate	31		-	-
2. Alte investitii pe termen scurt	32		-	-
TOTAL: (rd. 31 la 32)	33		-	-

IV. CASA SI CONTURI LA BANCII	34	8.027.321	22.671.768
ACTIVE CIRCULANTE – TOTAL (rd. 24+30+33+34)	35	101.307.772	157.737.973
C. CHELTUIELI IN AVANS	36	694.148	1.641.368
TOTAL ACTIVE		369.629.812	457.830.361
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN			
1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni	37	-	-
2. Sume datorate institutiilor de credit	38	21.424.000	12.939.530
3. Avansuri incasate in contul comenzilor	39	3.339.881	5.923.596
4. Datorii comerciale-furnizori	40	18.667.940	61.047.878
5. Efecte de comert de platit	41	-	-
6. Sume datorate entitatilor afiliate	42	1.851.663	3.079.459
7. Sume datorate entitatilor de care compania este legata in virtutea intereselor de participare	43	-	-
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si alte datorii privind asigurarile sociale	44	22.176.193	22.892.725
TOTAL: (rd. 37 la 44)	45 5b)	67.459.677	105.877.188
ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE			
E. (rd. 35+36-45-63)	46	34.542.243	53.502.153
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19+46)	47	302.170.135	351.953.173
DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN			
G. MAI MARE DE UN AN			
1. Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni	48	-	-
2. Sume datorate institutiilor de credit	49	-	8.600.073
3. Avansuri incasate in contul comenzilor	50	-	-
4. Datorii comerciale-furnizori	51	-	-
5. Efecte de comert de platit	52	-	-
6. Sume datorate entitatilor afiliate	53	-	-
7. Sume datorate entitatilor de care compania este legata in virtutea intereselor de participare	54	-	-
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	55	1.233.408	2.111.468
TOTAL: (rd. 48 la 55)	56 5b)	1.233.408	10.711.541
H. PROVIZIOANE			
1.Provizioane pentru pensii si obligatii similare	57	-	-
2.Provizioane pentru impozite	58	-	-
3.Alte provizioane	59	525.616	7.670.616
TOTAL: (rd. 57 la 59)	60 2	525.616	7.670.616
I. VENITURI IN AVANS			
1.Subventii pentru investitii	61	-	786.074
2.Venituri inregistrate in avans - Total (rd. 63+64), din care:	62	-	-
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	63	-	-
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an	64	-	-
Fond comercial negativ	65	-	-
TOTAL (rd.61+62+65)	66	-	786.074

J. CAPITAL SI REZERVE				
I. CAPITAL				
1.Capital subscris varsat	67	7	71.804.872	71.804.872
2.Capital subscris nevarsat	68		-	-
3.Patrimoniul regiei	69		-	-
TOTAL (rd. 67 la 69)	70		71.804.872	71.804.872
II. PRIME DE CAPITAL	71		-	-
III. REZERVE DIN REEVALUARE	72		92.721.322	92.035.543
IV. REZERVE				
1. Rezerve legale	73		6.894.102	8.819.769
2. Rezerve statutare sau contractuale	74		-	-
3. Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	75		2.318.423	3.004.202
4. Alte rezerve	76	-	125.197.365	128.053.673
TOTAL (rd. 73 la 76)	77		134.409.890	139.877.644
Actiuni proprii	78		-	-
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	79		-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	80		-	-
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(A)				
Sold C	81		10.729	10.729
Sold D	82		-	-
PROFITUL SAU PIERDEREA LA SFARSITUL PERIOADEI DE				
VI. RAPORTARE				
Sold C	83		1.555.774	30.981.821
Sold D	84		-	-
Repartizarea profitului	85		91.476	1.925.667
CAPITALURI PROPRII TOTAL (rd. 70+71+72+77-78+79-80+81-82+83-84-85)	86		300.411.111	332.784.942
Patrimoniul public	87		-	-
CAPITALURI TOTAL (rd. 86+87)	88		300.411.111	332.784.942
TOTAL PASIV			369.629.812	457.830.361

Notele atasate constituie parte integranta a acestui bilant.

Situatiile financiare de la pagina 1 la 43 au fost aprobate de catre Societate la data de 26 aprilie 2012 si semnate in numele acesteia de catre:

Director General
Gertig Schultz




Director Financiar
Mihai Gubandru




CONT DE PROFIT SI PIERDERE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

Denumirea Indicatorilor	Nr rd	Nr. nota	Exercitiul financiar 31.12.2010	Exercitiul financiar 31.12.2011
A	B		1	2
1 Cifra de afaceri neta (rd. 02+03-04+05+06)	01		162.818.632	315.293.527
Productia vanduta	02		162.812.851	315.260.301
Venituri din vanzarea marfurilor	03		5.781	-
Reduceri comerciale acordate	04		-	-
Venituri din dobanzi inregistrate de entitatile radiate din Registrul General si care mai au in derulare contracte de leasing	05		-	-
Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	06		-	33.226
2 Venituri aferente costului productiei in curs de executie	07		197.021	58.202
Sold C	08		-	-
Sold D	08		-	-
3 Productia realizata de entitate pentru scopurile sale proprii si capitalizata	09		1.457.063	2.082.207
4 Alte venituri din exploatare	10	10.10	3.141.435	343.629
din care, venituri din fondul comercial negativ	11		-	-
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01+07-08+09+10)	12	10.10	167.614.151	317.777.565
5. a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	13		19.487.630	40.223.963
Alte cheltuieli materiale	14		1.385.375	2.660.951
b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa)	15		1.136.578	1.066.674
c) Cheltuieli privind marfurile	16		35.820	78.277
Reduceri comerciale primite	17		-	-
6 Cheltuieli cu personalul (rd. 19+20)	18		65.370.063	76.230.228
a) Salarii si indemnizatii	19		49.912.238	58.757.725
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	20		15.457.825	17.472.503
7.a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 22-23)	21		23.166.163	30.404.027
a.1) Cheltuieli	22		23.166.163	30.404.027
a.2) Venituri	23		-	-
b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 25-26)	24		(41.804)	90.887
b.1) Cheltuieli	25		-	112.257
b.2) Venituri	26		41.804	21.370
8 Alte cheltuieli de exploatare (rd. 28 la 30)	27	10.9	61.224.214	118.112.258
8.1 Cheltuieli privind prestatiile externe	28		42.976.763	98.678.792
8.2 Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	29		2.165.657	2.448.385
8.3 Alte cheltuieli	30		16.081.794	16.985.081
Cheltuieli cu dobanzile de refinantare inregistrate de entitatile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing	31		-	-
Ajustari privind provizioanele (rd. 33-34)	32		(7.832.157)	7.032.104
Cheltuieli	33		-	7.145.000
Venituri	34		7.832.157	112.896
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 13 la 16-17+18+21+24+27+32)	35		163.931.882	275.899.369
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:				
- Profit (rd. 12-35)	36	4	3.682.269	41.878.196
- Pierdere (rd. 35-12)	37		-	-

CONT DE PROFIT SI PIERDERE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

Denumirea Indicatorului	Nr rd	Nr. nota	Exercitiul financiar 31.12.2010	Exercitiul financiar 31.12.2011
A	B		1	2
9 Venituri din interese de participare	38		-	-
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	39		-	-
10 Venituri din alte investitii si imprumuturi care fac parte din activele imobilizate	40		-	-
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	41		-	-
11 Venituri din dobanzi	42		600.140	1.006.109
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	43		-	-
Alte venituri financiare	44		3.569.702	17.028.346
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 38+40+42+44)	45		4.169.842	18.034.455
Ajustari de valoare privind imobiliarile financiare si investitiile financiare detinute ca active circulante (rd. 47 - 48)	46		-	-
Cheltuieli	47		-	-
Venituri	48		-	-
13 Cheltuieli privind dobanzile	49		1.195.001	2.799.491
- din care, cheltuielile in relatia cu entitatile afiliate	50		-	-
Alte cheltuieli financiare	51		4.827.598	18.599.825
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 46+49+51)	52		6.022.599	21.399.316
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A):				
- Profit (rd. 45-52)	53		-	-
- Pierdere (rd. 52-45)	54		1.852.757	3.364.861
14 PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(A):				
- Profit (rd. 12+45-35-52)	55		1.829.512	38.513.335
- Pierdere (rd. 35+52-12-45)	56		-	-
15 Venituri extraordinare	57		-	-
16 Cheltuieli extraordinare	58		-	-
17 PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA:				
- Profit (rd. 57-58)	59		-	-
- Pierdere (rd. 58-57)	60		-	-
VENITURI TOTALE (rd. 12+45+57)	61		171.783.993	335.812.020
CHELTUIELI TOTALE (rd. 35+52+58)	62		169.954.481	297.298.685
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A):				
- Profit (rd. 61-62)	63		1.829.512	38.513.335
- Pierdere (rd. 62-61)	64		-	-
18 IMPOZITUL PE PROFIT	65		273.738	7.531.514
19 Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus	66		-	-
20 PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A PERIOADEI DE RAPORTARE:				
- Profit (rd. 63-65-66)	67		1.555.774	30.981.821
- Pierdere (rd. 64+65+66); (rd. 65+66-63)	68		-	-

Notele atasate constituie parte integranta a acestui cont de profit si pierdere.

Director General
Gerrig Schultz



Director Financiar
Mihai Gubandru

Gubandru



SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

Denumirea elementului	Sold la 1 ianuarie 2011	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2011
		Total, din care	prin transfer	Total, din care	prin transfer	
0	1	4	5	6	7	8
Capital subscris	71.804.872	-	-	-	-	71.804.872
Rezerva din reevaluare	92.721.322	-	-	685.779	685.779	92.035.543
Rezerve legale	6.894.102	1.925.667	1.925.667	-	-	8.819.769
Alte rezerve	125.197.365	4.187.296	1.464.298	1.330.988	-	128.053.673
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	2.318.423	685.779	685.779	-	-	3.004.202
Rezultat reportat provenit din aplicarea OMF 94/2001	10.729	-	-	-	-	10.729
Profitul exercitiului financiar	1.555.774	30.981.821	-	1.555.774	1.555.774	30.981.821
Repartizarea profitului	(91.476)	(1.925.667)	(1.925.667)	(91.476)	(91.476)	(1.925.667)
Total capitaluri proprii	300.411.111	35.854.896	2.150.077	3.481.065	2.150.077	332.784.942

Denumirea elementului	Sold la 1 ianuarie 2010	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2010
		Total, din care	prin transfer	Total, din care	prin transfer	
0	1	4	5	6	7	8
Capital subscris	71.804.872	-	-	-	-	71.804.872
Rezerva din reevaluare	14.483.896	79.554.860	-	1.317.434	-	92.721.322
Rezerve legale	6.802.626	91.476	91.476	-	-	6.894.102
Alte rezerve	87.460.909	38.217.182	38.217.182	480.726	480.726	125.197.365
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	2.318.423	-	-	-	-	2.318.423
Rezultat reportat provenit din aplicarea OMF 94/2001	(42.281)	-	-	(53.010)	(53.010)	10.729
Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile	(250.515)	-	-	(250.515)	(250.515)	-
Profitul exercitiului financiar	41.052.599	1.555.774	-	41.052.599	41.052.599	1.555.774
Repartizarea profitului	(2.531.892)	(91.476)	(91.476)	(2.531.892)	(2.531.892)	(91.476)
Actiuni proprii	(480.726)	-	-	(480.726)	(480.726)	-
Total capitaluri proprii	220.617.911	119.327.816	38.217.182	39.534.616	38.217.182	300.411.111

Capitalurile proprii au inregistrat o crestere in anul 2011 cu 35.854.896 lei precum si o reducere a acestora cu 3.481.065 lei.

Cresterea neta a capitalurilor proprii in valoare de 32.373.831 lei a fost determinata in principal de: rezultatul exercitiului incheiat la 31 decembrie 2011, in valoare de 30.981.821.

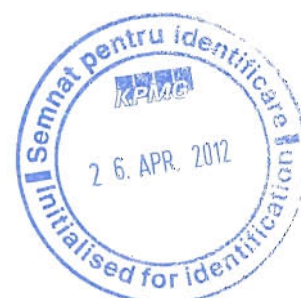
Suma de 1.925.667 lei reprezinta repartizarea unei cote de 5% din profit pentru reintregirea fondului de rezerva legala in limitele prevazute de legislatia in vigoare.

Profitul nerepartizat al anului 2010, in suma de 1.464.298 lei a fost alocat la rezerve si va fi folosit ca sursa de investitii productive.

La data de 31 decembrie 2010, Societatea a efectuat evaluarea terenurilor si a cladirilor apartinand Prospectiuni SA. Evaluarea a fost facuta de catre un evaluator independent, SC ELF EXPERT SRL, in conformitate cu OMF 3055/2009 si standardele nationale de evaluare emise de ANEVAR, iar rezultatele acesteia au fost reflectate in contabilitate la data de 31 decembrie 2010.

SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

	2010	2011
Profitul net al exercitiului financiar	1.555.774	30.981.821
Fluxuri de numerar din activitati de exploatare:		
<i>Ajustari pentru:</i>		
Amortizare si ajustari de depreciere privind imobilizarile corporale si necorporale	23.166.162	30.404.027
Cheltuiala cu impozit pe profit	273.738	7.531.514
Pierdere/(Profit) din vanzarea respectiv casarea imobilizarilor corporale si necorporale	(1.021.090)	(170.923)
Venituri din dobanzi	(600.142)	(1.006.109)
Cheltuieli privind dobanzile	1.195.001	2.799.492
Ajustari de depreciere privind activele circulante	-	(112.896)
Cheltuieli/(venituri) din exploatare privind provizioanele pentru active circulante, net	(41.804)	(21.331)
Cheltuiala/(venituri) privind provizioane pentru riscuri si cheltuieli	(7.832.157)	7.145.000
Alte elemente nemonetare	-	1.392.107
Profitul din exploatare inainte de schimbari in capitalul circulant	16.695.482	78.942.702
Descrestere/ (crestere) a creantelor comerciale si de alta natura	(15.506.992)	(26.587.420)
(Crestere) / Descrestere a stocurilor	(191.032)	(1.276.395)
(Descrestere) / Crestere a datoriilor comerciale si de alta natura	1.179.623	(3.385.428)
Impozit pe profit platit	15.175.759	51.212.935
Dobanzi platite	12.192.443	252.998
	(3.469.625)	(5.468.568)
	(1.195.001)	(2.799.492)
Numerar generat din activitati de exploatare	24.880.657	90.891.332
Fluxuri de numerar din activitati de investitie:		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari	(51.463.198)	(72.576.756)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale si necorporale	1.021.090	170.923
Dobanzi incasate	600.142	1.006.109
Numerar generat din activitati de investitie	(49.841.966)	(71.399.724)
Fluxuri de numerar din activitati de finantare:		
Trageri din imprumuturi	-	12.900.203
Plata datoriilor aferente leasingului financiar	(2.299.091)	(4.962.764)
Numerar generat din activitati de finantare	(2.299.091)	7.937.439
Descresterea/ cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	(27.260.400)	27.429.047
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	13.863.721	(13.396.679)
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	(13.396.679)	14.032.368



NOTA 1

ACTIVE IMOBILIZATE

Intre 1 ianuarie si 31 decembrie 2011, activele imobilizate au evoluat astfel:

Valoare bruta

Denumirea activului imobilizat	Sold la 1 ianuarie 2011 1	Cresteri 2	Reduceri 3	Sold la 31 decembrie 2011 4=1+2-3
Imobilizari necorporale				
Cheltuieli de constituire si dezvoltare, brevete, concesiuni, fond comercial	-	-	-	-
Alte imobilizari necorporale	3.641.166	871.538	-	4.512.704
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	388.712	47.896	413.579	23.029
Total imobilizari necorporale	4.029.878	919.434	413.579	4.535.733
Imobilizari corporale				
Terenuri si amenajari teren	78.651.100	-	-	78.651.100
Constructii	26.208.664	1.042.900	6.776	27.244.788
Instalatii tehnice si masini	205.530.896	46.007.242	538.544	250.999.594
Alte instalatii, utilaje si mobilier	770.030	94.464	7.369	857.125
Imobilizari corporale in curs	4.086.206	57.301.125	55.892.629	5.494.702
Total imobilizari corporale	315.246.896	104.445.731	56.445.318	363.247.309
Imobilizari financiare				
Interese de participare	62.502.035	12.087.703	-	74.589.738
Alte creante	68.563	130.432	4.497	194.498
Total imobilizari financiare	62.570.598	12.218.135	4.497	74.784.236
Total imobilizari	381.847.372	117.583.300	56.863.394	442.567.278

Amortizare cumulata

Denumirea activului imobilizat	Sold la 1 ianuarie 2011 5	Cresteri 6	Reduceri 7	Sold la 31 decembrie 2011 8=5+6-7
Imobilizari necorporale				
Cheltuieli de constituire si dezvoltare, brevete, concesiuni, fond comercial	-	-	-	-
Alte imobilizari necorporale	2.749.266	552.276	-	3.301.542
Avansuri si imobilizari necorporale in curs				
Total imobilizari necorporale	2.749.266	552.276	-	3.301.542
Imobilizari corporale				
Terenuri si amenajari teren	-	-	-	-
Constructii	354.541	1.393.828	2.036	1.746.333
Instalatii tehnice si masini	110.795.685	28.381.734	497.844	138.679.575
Alte instalatii, utilaje si mobilier	319.988	76.190	7.370	388.808
Total imobilizari corporale	111.470.214	29.851.752	507.250	140.814.716

Valoare neta

Denumirea activului imobilizat	Sold la 1 ianuarie 2011 9=1-5	Sold la 31 decembrie 2011 10=4-8
Imobilizari necorporale		
Cheltuieli de constituire si dezvoltare, brevete, concesiuni, fond comercial	-	-
Alte imobilizari necorporale	891.900	1.211.162
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	388.712	23.029
Total imobilizari necorporale	1.280.612	1.234.191
Imobilizari corporale		
Terenuri	78.651.100	78.651.100
Constructii	25.854.123	25.498.455
Instalatii tehnice si masini	94.735.211	112.320.019
Alte instalatii, utilaje si mobilier	450.042	468.317
Avansuri si imobilizari corporale in curs	4.086.206	5.494.702
Total imobilizari corporale	203.776.682	222.432.593
Imobilizari financiare		
Interese de participare	62.502.035	74.589.738
Alte creante	68.563	194.498
Total imobilizari financiare	62.570.598	74.784.236
Total active imobilizate	267.627.892	298.451.020

Imobilizari necorporale

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

Imobilizari corporale

Intrările de imobilizari corporale din cursul anului 2011 provenite din imobilizari corporale in curs se refera, in principal, la echipamente si utilaje specifice activitatii de prospectare seismica. Achizitiile cele mai importante in 2011 se prezinta astfel:

- Statie telemetrica Sercel cu o valoare totala de 14.628.047 lei;
- Vibrator Nomad 65, 5 bucati, cu o valoare totala de 8.176.412 lei;
- Echipament inregistrare Sercel: bretele geofoni 5.000 buc cu o valoare totala de 6.750.274 lei;
- Vibrator Envirovibe, 3 bucati, cu o valoare totala de 2.580.831 lei;
- Imbunatatire statie Sercel Unite cu o valoare totala de 1.373.985 lei;
- Sistem de canalizare in strada Coralilor cu o valoare totala de 825.194 lei.

Alte intrari provenite din imobilizari corporale in curs, se refera la imobilizari realizate in regie proprie si de catre terti, in suma de 2.798.464 lei din care:

1) *Terenuri si constructii*

din care:

- o Lucrari canalizare str Coralilor, str Isbiceni
- o Parcare str Coralilor

1.020.160 lei

825.194 lei

194.966 lei



2) <i>Instalatii tehnice si mijloace de transport</i>	1.364.725 lei
<i>din care:</i>	
o <i>Containere amenajate pentru ateliere mobile, reparat cabluri, incarcator acumulatori, depozit de explozivi</i>	693.151 lei
o <i>Bretele geofoni (300 buc)</i>	426.933 lei
o <i>Instalatii de foraj pe tractor</i>	244.641 lei
3) <i>Imobilizari necorporale in curs</i>	413.579 lei
o <i>Implementare soft SAP ERP</i>	413.579 lei

In vederea sustinerii activitatii si a performantei, Societatea achizitioneaza in mod periodic aparatura, echipamente si utilaje menite sa le inlocuiasca pe cele uzate. De asemenea, efectueaza, atat lucrari de montare a echipamentelor achizitionate, cat si de mentenanta a celor vechi, in regie proprie.

Reducerile de imobilizari corporale sunt reprezentate, in principal, de vanzarea de active vechi (autoturisme ARO, Roman, DAC, Dacia, Suzuki) in valoare totala bruta de 351.882 lei, precum si de casarile de alte active in valoare totala bruta de 198.892 lei.

Avansurile si imobilizarile corporale in curs la 31.12.2011

Imobilizari in curs	4.176.631 lei
<i>din care:</i>	
Achizitie imobil	2.531.663 lei
Amenajare platforma betonata Chitila	502.375 lei
Modernizare cladiri (Caransebes, Coralilor, Chitila)	408.184 lei
Autosasiu MAN si carosare duba transport persoane	399.709 lei
Confectionat instalatii de foraj pe tractor (7 buc.)	187.940 lei
Avansuri pentru investitii	1.318.071 lei
<i>din care:</i>	
Avans pentru achizitie imobil	1.244.957 lei

Valoarea neta a imobilizarilor corporale din contracte de leasing financiar la 1 ianuarie 2011 si la 31 decembrie 2011 se prezinta astfel:

	Sold la 1 ianuarie 2011	Sold la 31 decembrie 2011
Valoare bruta	3.998.281	7.785.102
Amortizare cumulata	1.583.783	2.101.231
Total	2.414.498	5.683.871

Cresterea semnificativa a imobilizarilor achizitionate in leasing in cursul anului 2011 s-a datorat, in special, contractarii unui numar de 17 contracte de leasing (autovehicule):

- 13 contracte cu RCI Leasing (Nissan Pickup);
- 3 contracte cu Motoractive IFN (Nissan Pickup);
- 1 contracte cu Motoractive IFN (autosasiu si duba transport persoane).



Imobilizari financiare

Societatea 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.
- 30 actiuni la valoarea nominala de 2,5 lei/actiune reprezentand o participatie de 75 lei la capitalul social al G.E.T. - S.A. reprezentand o participatie de 0,0024% 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;
- 1.038.787 actiuni, respectiv 1,56% 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;
- 50.990 actiuni, respectiv 51% din capitalul social al CODECS SA, in valoare totala de 1.478.587 lei;
- 1.691.363 actiuni la valoarea nominala de 10 lei/ actiune reprezentand o participatie de 16.913.630 lei si respectiv 98,2572% din capitalul social al ECONSA GRUP SA.

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 activele rafinaria Darmanesti, fabrica Biocetan si sase terenuri situate in Cluj, Brasov si Hunedoara. 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 31 decembrie 2011 a actiunilor pe care le detine la societatea RAFO SA Onesti, a evaluat valoarea acestor actiuni pe baza valorii activelor ce urmeaza sa le primeasca (rafinaria Darmanesti, fabrica Biocetan, terenurile din Cluj, Brasov si Hunedoara). Din informatiile preliminare primite de la evaluatorul independent care se ocupa de aceasta tranzactie, Elf Expert, pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011 nu rezulta o modificare semnificativa a valorii participatiei fata de valoarea inregistrata in contabilitate a acestor active, respectiv valoare de aproximativ 60 milioane lei.

In cursul anului 2011 au fost intreprinse actiuni la nivelul celor doua societati, SC Prospectiuni SA si SC Rafo SA, necesare atingerii scopului Memorandumului de intelegere. Astfel, SC Prospectiuni SA, in cadrul adunarii generale a actionarilor din data de 5 octombrie 2011, a hotarat aducerea ca aport in natura a

pachetului de actiuni detinute de SC Prospectiuni SA la SC Rafo SA Onesti la capitalul social al societatii cu raspundere limitata SC Micro Active Invest SRL, societate in curs de constituire si la care SC Prospectiuni SA va detine calitatea de asociat majoritar. De asemenea, SC Rafo SA a intreprins demersuri in vederea majorarii capitalului social al SC Petrochemical Trading SRL cu activele mentionate mai sus.

In luna iulie a anului 2011, SC Prospectiuni SA a achizitionat, in urma compensarii intre creantele si datoriile Prospectiuni SA si Tender SA, cu achitarea diferentei ramase in suma de 659.076 lei in luna august a anului 2011, un numar de 1.691.363 actiuni care insumeaza 98,2572% din capitalul social al Econsa Grup SA, in valoare totala de 12.008.677 lei, ceea ce ii confera controlul asupra acestei societati. Mentionam ca aceasta tranzactie a fost efectuata avand la baza raportul unui evaluator independent, Elf Expert si s-a facut cont tinand cont de pretul pietei. Econsa Grup SA este o firma romaneasca, avand ca principal obiect de activitate extractia pietrisului si nisipului.

Partile sociale detinute de SC Prospectiuni SA ca imobilizari financiare la societatile ECONSA GRUP, CODECS, Zeta Petroleum si RAFO SA Onesti, sunt inregistrate la cost, mai putin eventuale ajustari de valoare, in situatia in care exista indicii de depreciere, conform politicii contabile descrisa in Nota 6 d.

In timpul anului 2011, S.C. Prospectiuni S.A. nu a incasat de la nici una dintre unitatile de mai sus dividende sau alte parti sociale.

NOTA 2

PROVIZIOANE

Denumirea provizionului	Sold la 01.01.2011	Transferuri		Sold la 31.12.2011
		in cont	din cont	
0	1	2	3	4
Provizion pentru bonusuri angajati afereente activitatii anului 2011	-	7.145.000	-	7.145.000
Provizion litigii	525.616	-	-	525.616
TOTAL	525.616	7.145.000	-	7.670.616

Provizionul in valoare de 7.145.000 lei reprezentand bonus acordat salariatilor in functie de rezultatele financiare obtinute pe anul 2011 si este aprobat de catre Adunarea Generala a Actionarilor la data aprobarii prezentelor situatii financiare.

Provizionul pentru litigii a fost constituit ca urmare a actiunilor in revendicare introduse in instanta de catre terti 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, Societatea a considerat necesara constituirea unui provizion in valoare de 525.616 lei.

NOTA 3

REPARTIZAREA PROFITULUI

Repartizarea profitului exercitiului financiar incheiat la 31.12.2011 a fost facuta in conformitate cu reglementarile in vigoare privind repartizarile obligatorii care se fac conform legii 31/90 privind societatile comerciale si cu prevederile OMF 3055 /2009 respectand prioritatile precizate in ordinul respectiv.

Nr. Crt.	Destinatia	Valoarea
1.	Profit net de repartizat	30.981.821
2.	Fond rezerve legale	1.925.667
Profit de repartizat dupa aprobarea AGA		29.056.154

Inregistrările contabile privind repartizarea profitului pe destinații conform hotărârii AGA se operează în anul 2012 după aprobarea bilanțului contabil.

Urmare a activității desfășurate în anul 2011, S.C. Prospectiuni S.A. a realizat un profit brut de 38.513.335 lei, iar în urma impozitării acestuia a rezultat un profit net de repartizat în suma de 30.981.821 lei.

Având în vedere completarea fondului de rezerva legală până la nivelul de 20% din capitalul social, s-a repartizat din profitul net al anului 2011 pentru acest fond suma de 1.925.667 lei.

În cadrul AGA stabilită pentru data de 27 aprilie 2012 va fi propusă repartizarea la rezerve a profitului aferent exercitiului financiar încheiat la 31.12.2011.

Profitul net de repartizat, în suma de 29.056.154 lei, se va înregistra în cursul anului 2012 în conformitate cu OMF 3055/2009.

NOTA 4

ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

Nr. crt.	Indicatorul	Exercitiul financiar precedent	Exercitiul financiar curent
1.	Cifra de afaceri neta	162.818.632	315.293.527
2.	Costul serviciilor prestate	120.363.689	229.376.660
3.	Cheltuielile activității de baza	111.310.182	214.523.403
4.	Cheltuielile activității auxiliare	3.877.151	2.140.409
5.	Cheltuieli indirecte de producție, inclusiv majorări	5.176.356	12.712.848
6.	Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri neta (rd. 1 – 2)	42.454.943	85.916.867
7.	Cheltuieli cu vânzarea activelor	-	-
8.	Cheltuieli generale de administratie	43.568.193	46.522.709
9.	Alte venituri din exploatare	4.795.519	2.484.038
Rezultatul din exploatare (rd. 6 – 7 – 8 + 9)		3.682.269	41.878.196

Asa cum rezulta din tabelul de mai sus, în urma activității desfășurate în anul 2011, S.C. Prospectiuni S.A. a obținut un profit din activitatea de exploatare în valoare de 41.878.196 lei.

În general, atât cheltuielile activității de baza, cât și ale activității auxiliare (confecții și investiții) și indirect productive (reparații, transport și depozitare material exploziv, depozitare materiale consumabile și piese, prestații garaj) au urmat linia creșterii volumului producției.

Costurile indirect productive au crescut mai puțin accentuat ca urmare a reducerii costurilor cu



reparatiile auto facute de baza de reparatii (parc auto innoit) si considerarii unei parti insemnate din costurile garajului drept cheltuieli de administratie. Costurile de administratie, avand in vedere plusul de costuri venite de la garaj, au ramas la nivelul costurilor din 2010.

Cresterea semnificativa a rezultatului din exploatare in anul 2011 comparativ cu rezultatul realizat in anul 2010 a avut, in principal, drept cauza intensificarea activitatii interne, dar si externe.

NOTA 5

SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

a) Creante

La 31 decembrie 2011, creantele Societatii se prezinta dupa cum urmeaza:

Creante	Sold la	Sold la	Termen de lichiditate	
	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011	sub 1 an	Peste 1 an
0	1	2	3	4
Avansuri la furnizori	2.838.944	2.746.119	2.746.119	-
Clienti, valoare contabila bruta	46.740.381	79.460.703	79.460.703	-
Ajustare pentru clienti incerti	(424.319)	(311.423)	(311.423)	-
Total creante comerciale	49.155.006	81.895.399	81.895.399	-
Alte creante de incasat de la societati din cadrul grupului	29.257.993	34.567.516	34.567.516	-
Debitori diversi, valoare contabila bruta	6.375.967	5.849.101	5.849.101	-
Alte creante	2.167.893	3.023.935	3.023.935	-
Total alte creante	37.801.853	43.440.552	43.440.552	-
Total creante	86.956.859	125.335.951	125.335.951	-

Din totalul creantelor de 125.335.951 lei creantele asupra societatilor din cadrul grupului detaliate in cadrul Notei 10.2 sunt in valoare de 34.567.516 lei.

La 31 decembrie 2011, principalul debitor divers este Robust Star cu un sold de 3.410.050 lei – creanta ce urmeaza a fi incasata in cursul anului 2012; iar alte creante se refera in principal la: creante sociale de recuperat, subventii.

Creantele comerciale nu sunt purtatoare de dobanda si au in general, un termen de plata de 30 de zile.

Principalii clienti ai activitatii de baza a societatii la 31 decembrie 2010 si 31 decembrie 2011 sunt:

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

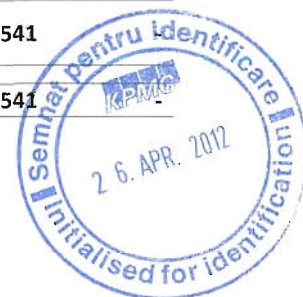
Denumire	Valoare sold la 31 decembrie 2010	Valoare sold la 31 decembrie 2011
<u>Clienti interni</u>		
OMV Petrom	10.338.352	22.818.598
Aurelian Petroleum	-	5.991.569
Rompetrol	4.136.645	3.084.128
Amromco Energy	2.408.583	1.865.642
Marine Resources Exploration	3.017	278.737
Primul Meridian	199.119	159.707
TOTAL	17.085.716	34.198.381

Denumire	Valoare sold la 31 decembrie 2010	Valoare sold la 31 decembrie 2011
<u>Clienti externi</u>		
CIRCLE OIL – Maroc	-	19.225.398
PEDEX	12.576.713	9.520.494
ONHYM/ ALKHIBRA-Maroc	4.159.139	3.219.819
OVERGAS INC.	-	995.955
TOTAL	16.535.852	32.961.666

b) Datorii

La 31 decembrie 2011, datoriile Societatii se prezinta dupa cum urmeaza:

Datorii	Sold la 31 decembrie 2010	Sold la 31 decembrie 2011	sub 1 an	peste 1 an	peste 5 ani
0	1	2	3	4	5
Furnizori – Societati din cadrul grupului (vezi Nota 10.2)	1.851.663	3.079.459	3.079.459	-	-
Alti furnizori	8.448.225	28.665.687	28.665.687	-	-
Furnizori de imobilizari	10.219.715	32.376.191	32.376.191	-	-
Total datorii comerciale	20.519.603	64.121.337	64.121.337	-	-
Datorii aferente contractelor de leasing	1.745.840	4.262.373	2.150.905	2.111.468	-
TVA de plata	1.517.966	2.280.699	2.280.699	-	-
Anticipatii si garantii de gestiune	42.501	45.457	45.457	-	-
Salarii si alte drepturi salariale	3.936.423	7.227.505	7.227.505	-	-
Datorii catre buget	3.022.792	4.815.505	4.815.505	-	-
Alte datorii	16.483.962	12.296.250	12.296.250	-	-
Sume datorate institutiilor de credit	-	12.900.203	4.300.130	8.600.073	-
Credite bancare pe termen scurt	21.424.000	8.639.400	8.639.400	-	-
Total alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	48.173.482	52.467.392	41.755.851	10.711.541	
Total datorii	68.693.085	116.588.729	105.877.188	10.711.541	



Datoriile catre furnizorii din cadrul Grupului au crescut ca urmare a externalizarii in totalitate a serviciilor de paza catre Prospectini - Divizia de Paza si Protectie S.R.L., cat si a cresterii volumului de activitate a Societatii in anul 2011, comparativ cu anul 2010, ceea ce a necesitat un efectiv crescut de agenti de paza in zonele de explorare. La 31 decembrie 2011 datoria catre Prospectiuni - Divizia de Paza si Protectie S.R.L. este in valoare de 2.670.946 lei.

Datoriile catre alti furnizori au crescut ca urmare a achizitiilor facute in cursul normal al activitatii si sunt in linie cu cresterea activitatii in anul 2011 comparativ cu anul 2010.

Furnizorii de imobilizari au crescut ca urmare a achizitionarii de echipamente de productie, de ultima generatie, in special de la firma SERCEL-Franta si Mitcham-USA.

Datoriile aferente concediilor neefectuate din anul 2011 au fost inregistrate in capitolul "Salarii si alte drepturi salariale" in valoare totala de 3.808.457 lei in conformitate cu legislatia in vigoare.

Alte datorii include TVA de plata in Portugalia si Bulgaria in suma totala de 1.924.935 lei, precum si sumele reprezentand avansuri acordate de catre clientul Mohave Oil & Gas Corporation in valoare de 548.842 lei. In cadrul acestui capitol este inclus si contractul cu Mitcham Industries, Inc., pentru echipamente tehnice folosite in activitatea de productie, cu plata in rate, in valoare de 1.015.565 lei, dar si suma de 1.060.115 lei reprezentand contributii aferente provizionului pentru concediile de odihna neefectuate.

In februarie 2010, Prospectiuni SA a contractat o linie de creditare (overdraft) de 5 milioane de euro de la Banca Comerciala Romana pentru finantarea activitatii curente, conform contractului de credit nr. DCCM 50/21539. In decembrie 2011, acest credit a fost reactivat astfel:

- 2.000.000 euro sub forma unui overdraft revocabil, de tip revolving cu trageri si rambursari multiple pe toata durata creditului, respective 1 an, cu o dobanda aplicabila EURIBOR la 3 luni plus o marja de 3,75% pp pe an;
- 2.986.365,61 euro sub forma unui credit pentru finantarea activitatii curente, credit tras integral la decembrie 2011, cu o durata de 3 ani, cu o dobanda aplicabila EURIBOR la 6 luni plus o marja de 3,75% pp pe an.

Principalii furnizori, inclusiv furnizorii de imobilizari din afara Grupului la 31 decembrie 2010 si la 31 decembrie 2011 sunt:

Denumire	Valoare sold la 31 decembrie 2010	Valoare sold la 31 decembrie 2011
SERCEL	8.769.350	23.800.516
MITCHAM INDUSTRIES	768.175	9.447.124
MITCHAM EURASIA	-	2.401.311
MAXAM	1.846.747	3.345.175
SEBOU	-	2.444.163
LANGFANG	148.716	2.015.748
ROMPETROL	-	869.865
GREEN RIVER	-	480.231
MAXAMPOR	93.980	430.833
TOTAL	11.626.968	45.234.966

La 31 decembrie 2010 si la 31 decembrie 2011, datoriile aferente contractelor de leasing se impart in functie de scadenta dupa cum urmeaza:

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

Denumire	Sold la 31 decembrie 2010	Sold la 31 decembrie 2011
Perioada mai mica de 1 an	1.487.007	2.150.905
Intre 1 si 5 ani	258.832	2.111.468
Total	1.745.839	4.262.373

Datoriile la bugetul statului, inclusiv cele privind TVA, inregistrate la 31 decembrie 2010 si 31 decembrie 2011 reprezinta datorii curente care au fost achitate ulterior conform scadentei, in ianuarie 2011 si respectiv 2012. Acestea includ urmatoarele:

Denumire	Valoare sold la 31 decembrie 2010	Valoare sold la 31 decembrie 2011
Impozit pe profit	-	1.571.659
TVA de plata	1.517.966	2.280.699
Impozit pe salarii	719.039	824.954
CAS Societate	1.051.386	1.186.710
Contributii la fonduri de sanatate	549.545	612.832
Contributii la fondul de somaj si Fondul de Garantare	62.996	54.582
Fonduri speciale, Fonduri de accidente si boli	12.360	13.869
CAS salariatii	541.285	549.358
Datorii la bugetul local	75.111	-
Alte datorii catre Bugetul de stat	11.070	1.541
Total	4.540.758	7.096.204

La 31.12.2011 S.C. Prospectiuni S.A. nu a inregistrat datorii restante la buget, ci numai datorii curente care au fost achitate la scadenta.

NOTA 6

PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

A) Bazele intocmirii situatiilor financiare

Situatiile financiare ale S.C. Prospectiuni S.A. ("Societatea") pentru anul 2011 au fost intocmite in conformitate cu Legea contabilitatii 82/1991 (republicata 2009) si cu prevederile Ordinului Ministrului Finantelor Publice (OMFP) 3055/2009, cu modificarile ulterioare.

Aceste situatii financiare cuprind:

- Bilant;
- Cont de profit si pierdere;
- Situatia fluxurilor de numerar;
- Situatia modificarii capitalurilor proprii;

- Note explicative la situatiile financiare.

Situatiile financiare se refera doar la S.C. Prospectiuni S.A.

Inregistrările contabile pe baza carora au fost întocmite aceste situații financiare sunt efectuate în lei („RON”) la cost istoric, cu excepția situațiilor în care a fost utilizată valoarea justă, conform politicilor contabile ale Societății și conform OMF 3055/2009.

Situațiile financiare anexate nu sunt menite să prezinte poziția financiară în conformitate cu reglementări și principii contabile acceptate în țări și jurisdicții, altele decât România. De asemenea, situațiile financiare nu sunt menite să prezinte rezultatul operațiunilor și un set complet de note la situațiile financiare în conformitate cu reglementări și principii contabile acceptate în țări și jurisdicții, altele decât România. De aceea, situațiile financiare anexate nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile și legale din România, inclusiv Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 3055/2009 cu modificările ulterioare.

Aceste situații financiare sunt prezentate în lei („RON”) cu excepția cazurilor în care nu este menționată specific o altă monedă utilizată.

Utilizarea estimărilor contabile

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu OMF 3055/2009, cu modificările ulterioare, solicită conducerii Societății realizarea de estimări și ipoteze care afectează valorile raportate pentru venituri, cheltuieli, active și pasive, ca și prezentarea activelor și a datoriilor contingente la data întocmirii situațiilor financiare și veniturile și cheltuielile raportate pentru respectiva perioadă. Cu toate că aceste estimări sunt făcute de către conducerea Societății pe baza celor mai bune informații disponibile la data situațiilor financiare, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimări.

Principiul continuității activității

Aceste situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității conform căruia Societatea își continuă în mod normal funcționarea și în viitor, fără a intra în stare de lichidare sau reducere semnificativă a activității. Vezi nota 11 g) pentru detalii privind continuitatea activității.

Principiul permanentei metodelor

Aplicarea aceluși reguli, metode, norme privind evaluarea, înregistrarea și prezentarea în contabilitate a elementelor patrimoniale, asigurând comparabilitatea în timp a informațiilor contabile.

Principiul prudenței

S-a ținut seama de toate ajustările de valoare datorate deprecierilor de valoare a activelor, precum și de toate obligațiile previzibile și de pierderile potențiale care au luat naștere în cursul exercitiului financiar încheiat sau pe parcursul unui exercitiu anterior.

Principiul independenței exercitiului

Au fost luate în considerare toate veniturile și cheltuielile exercitiului, fără a se ține seama de data încasării sau a efectuării plății.

Principiul evaluării separate a elementelor de activ și pasiv

În vederea stabilirii valorii totale corespunzătoare unei poziții din bilanț s-a determinat separat valoarea fiecărui element individual de activ sau de datorie/ capitaluri proprii.

Principiul intangibilitatii exercitiului

Bilantul de deschidere al exercitiului corespunde cu bilantul de inchidere al exercitiului precedent.

Principiul necompensarii

Valorile elementelor ce reprezinta active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezinta datorii/ capitaluri proprii, respectiv veniturile cu cheltuielile.

Principiul prevalentei economicului asupra juridicului

Informatiile prezentate in situatiile financiare reflecta realitatea economica a evenimentelor si a tranzactiilor, nu numai forma lor juridica. Situatiile financiare cuprind bilantul, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalurilor proprii, situatia fluxului de numerar si notele la situatiile financiare.

Principiul pragului de semnificatie

Orice element care are o valoare semnificativa este prezentat distinct in cadrul situatiilor financiare.

B) Politici contabile

a. Conversia tranzactiilor in moneda straina

Tranzactiile realizate in valuta au fost inregistrate in lei la rata de schimb valabila in momentul tranzactiei. Activele si pasivele exprimate in valuta la data intocmirii bilantului au fost evaluate in lei utilizand ratele de schimb comunicate de Banca Nationala a Romaniei pentru 31 decembrie 2011. Diferentele de curs valutar favorabile si nefavorabile au fost incluse in venituri si respectiv in cheltuieli financiare.

Ratele de schimb utilizate la 31 decembrie 2011 sunt:

	Curs in lei
1 euro (EUR)	4,3197
1 dolar SUA (USD)	3,3393

b. Situatii comparative

In cazul in care valorile aferente perioadei precedente nu sunt comparabile cu cele aferente perioadei curente, acest aspect este prezentat si argumentat in notele explicative, fara a modifica cifrele comparative aferente anului precedent.

c. Active imobilizate

Activele imobilizate sunt active generatoare de beneficii economice viitoare si detinute pe o perioada mai mare de un an. Aceste active sunt inregistrate initial la costul de achizitie/ costul de productie.

Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale achizitionate de Societate sunt prezentate la cost, mai putin amortizarea cumulata si pierderile de valoare (a se vedea politica contabila "Ajustari de valoare/provizioane"). Amortizarea este recunoscuta in contul de profit si pierdere pe baza metodei liniare pe perioada de viata estimata a imobilizarii necorporale. Majoritatea imobilizarilor necorporale inregistrate de Societate este reprezentata de programe informatice dedicate. Acestea sunt amortizate liniar pe o perioada de 4 ani.

Imobilizari corporale

Costul / Evaluarea

Costul initial al imobilizarilor corporale consta in pretul de achizitie, incluzand taxele de import sau taxele de achizitie nerecuperabile, cheltuielile de transport, manipulare, comisioanele, taxele notariale, cheltuielile cu obtinerea de autorizatii si alte cheltuieli nerecuperabile atribuibile direct imobilizarii corporale si orice costuri directe atribuibile aducerii activului la locul si in conditiile de functionare. Cheltuielile survenite dupa ce mijlocul fix a fost pus in functiune, cum ar fi reparatiile, intretinerea si costurile administrative, sunt in mod normal inregistrate in contul de profit si pierdere in perioada in care au survenit. In situatia in care poate fi demonstrat ca aceste cheltuieli au avut ca rezultat o crestere in beneficiile economice viitoare asteptate a fi obtinute din utilizarea unui element de mijloace fixe peste standardele de performanta initial evaluate, cheltuiala este capitalizata ca si cost additional in valoarea activului.

Imobilizarile in curs includ costul constructiei, al imobilizarilor corporale si orice alte cheltuieli directe. Acestea nu se amortizeaza pe perioada de timp pana cand activele relevante sunt finalizate si puse in functiune.

Cheltuielile cu intretinerea si reparatia mijloacelor fixe sunt incluse in contul de profit si pierdere pe masura ce au fost efectuate. Sunt recunoscute ca o componenta a activului investitiile efectuate la imobilizarile corporale, sub forma cheltuielilor ulterioare. Pentru a fi capitalizate trebuie sa aiba ca efect imbunatatirea parametrilor tehnici initiali ai acestora si sa conduca la obtinerea de beneficii economice viitoare, suplimentare fata de cele estimate initial.

In costul initial al unei imobilizari corporale pot fi incluse si costurile estimate initial cu demontarea si mutarea acesteia la scoaterea din evidenta, precum si cu restaurarea amplasamentului pe care este pozitionata imobilizarea, atunci cand aceste sume pot fi estimate credibil si Societatea are o obligatie legata de demontare, mutare a imobilizarii corporale si de refacere a amplasamentului. Costurile estimate cu demontarea si mutarea imobilizarii corporale, precum si cele cu restaurarea amplasamentului, se recunosc in valoarea activului imobilizat, in corespondenta cu un cont de provizioane.

Cheltuielile cu modernizarea unor active pe termen lung luate in chirie sunt capitalizate in contabilitatea locatarului si sunt amortizate pe durata contractului de chirie sau sunt recunoscute drept cheltuieli in perioada in care au fost efectuate, in functie de beneficiile economice care ar putea rezulta din modernizare. La expirarea contractului de chirie, daca aceste active au fost capitalizate ele sunt transferate locatorului (vanzare sau alt mod de cedare).

In cazul inlocuirii unei componente a unui activ pe termen lung, Societatea recunoaste costul inlocuirii partiale, valoarea contabila a partii inlocuite fiind scoasa din evidenta, cu amortizarea aferenta, daca informatiile necesare sunt disponibile.

Cand Societatea stabileste ca o imobilizare corporala este destinata vanzarii sau se efectueaza imbunatatiri ale acesteia in perspectiva vanzarii, la momentul luarii deciziei privind modificarea destinatiei, activul este transferat din categoria imobilizarilor corporale in cea de stocuri. Valoarea de transfer este valoarea neamortizata la data transferului. Daca imobilizarea corporala a fost reevaluat, concomitent cu reclasificarea activului se procedeaza la inchiderea contului de rezerve din reevaluare aferente acestuia.

La 31 decembrie 2002 imobilizarile corporale din categoria "Terenuri" si "Cladiri" au fost reevaluate conform HG 403/2000. Diferenta este reflectata in contul 1058 "Rezerve din reevaluare". Pe baza prevederilor HG 403/2000 valoarea neta contabila a imobilizarilor contabile a fost indexata cu indicii cumulativi de inflatie intre data achizitiei sau a ultimei reevaluari si data bilantului, valoarea rezultata fiind comparata cu valoarea de utilizare si valoarea de piata. HG 1553/2003 a recomandat reevaluarea imobilizarilor corporale pe baza de utilitatea bunurilor, starea acestora, inflatie si valoarea de piata.

La 31 decembrie 2010 in baza OMF 3055/2009 si a deciziei conducerii Societatii, s-a procedat la reevaluarea terenurilor si a mijloacelor fixe din categoria "Cladiri si constructii" aflate in proprietatea Societatii. Scopul evaluarii a fost aducerea valorilor de inventar existente in evidentele contabile la valoarea justa a acestora, care, conform OMF 3055/2009, se determina pe baza unor evaluari efectuate, de regula, de catre profesioniști calificati. Diferenta de reevaluare este reflectata in rezerva de reevaluare.

Reevaluarea terenurilor si a cladirilor se face la 31 decembrie pentru aducerea acestora la valoarea justa. Valorile astfel determinate sunt amortizate incepand din data de 1 ianuarie a anului urmator anului in care a avut loc reevaluarea.

Daca un element de imobilizare corporala este reevaluat, toate celelalte active din grupa din care face parte trebuie reevaluate, cu exceptia situatiei cand nu exista nicio piata activa pentru acel activ. Daca valoarea justa a unei imobilizari corporale nu mai poate fi determinata prin referinta la o piata activa, valoarea activului prezentata in bilant trebuie sa fie valoarea sa reevaluată la data ultimei reevaluări, din care se scad ajustările cumulate de valoare.

Reevaluarile de imobilizari corporale sunt facute cu suficienta regularitate, astfel incat valoarea contabila sa nu difere substantial de cea care ar fi determinata folosind valoarea justa de la data bilantului.

Societatea a actualizat valoarea contabila a imobilizarilor corporale la data bilantului in conformitate cu prevederile OMF 3055/2009.

Active achizitionate in leasing

Contractele de leasing in care Societatea isi asuma totalitatea riscurilor si beneficiilor asociate proprietatii sunt clasificate ca leasing financiar. Mijloacele fixe 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 (q) de mai jos.

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

Amortizarea

Societatea a inregistrat amortizarea contabila pe baza duratelor economice de viata stabilite de catre Societate si care sunt inscise intr-un catalog al duratelor economice. Amortizarea mijloacelor fixe urmareste perioada de utilizare in productie a acestora. Duratele economice de viata sunt aceleasi cu duratele de viata fiscale. Amortizarea se inregistreaza liniar pe durata economica de viata, dupa cum urmeaza:

	Durata de viata (ani)
Cladiri si instalatii speciale	25-50
Utilaje si echipamente	3-28
Aparate de masura si control	5-10
Vehicule	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.

Duratele de viata sunt revizuite anual.



Vanzarea/casarea imobilizarilor corporale

Imobilizarile corporale care sunt casate sau vandute sunt eliminate din bilant impreuna cu amortizarea cumulata corespunzatoare. Castigurile sau pierderile in urma casarii sau cedarii sunt egale cu incasarile nete obtinute din cedare (mai putin cheltuielile cu cedarea), din care se deduce valoarea contabila neta a activului. Ele se recunosc ca venit sau cheltuiala in contul de profit si pierdere.

d. Imobilizari financiare

Imobilizarile financiare cuprind actiunile detinute la entitatile afiliate, imprumuturile acordate entitatilor afiliate, interesele de participare, imprumuturile acordate entitatilor de care compania este legata in virtutea intereselor de participare, precum si alte investitii detinute ca imobilizari si alte imprumuturi.

Imobilizarile financiare se inregistreaza initial la costul de achizitie sau valoarea determinata prin contractul de dobandire a acestora. Imobilizarile financiare se inregistreaza ulterior la valoarea de intrare mai putin ajustarile cumulate pentru pierdere de valoare.

Imobilizarile financiare achizitionate in principal in scopul de a genera un profit ca rezultat al fluctuatiilor de pret pe termen scurt sunt clasificate ca active financiare detinute in scopul tranzactionarii si incluse in active circulante. Investitiile cu scadenta fixa pe care conducerea are intentia si posibilitatea de a le pastra pana la scadenta sunt clasificate ca investitii pastrate pana la scadenta si sunt incluse in active imobilizate.

Imobilizarile detinute pentru o perioada nedefinita, care pot fi vandute ca urmare a necesitatilor de lichiditate sau a schimbarilor ratelor dobanzii, sunt clasificate ca active financiare disponibile pentru vanzare; aceste imobilizari sunt incluse in active imobilizate, cu exceptia situatiei in care conducerea are intentia de a le pastra pentru o perioada mai mica de 12 luni de la data bilantului sau este necesar sa fie vandute pentru a obtine capital de exploatare, situatii in care sunt incluse in active circulante.

e. Titluri detinute ca imobilizari financiare

Activele financiare disponibile pentru vanzare cuprind actiuni tranzactionabile si sunt evaluate la data bilantului la valoarea justa. Valorile juste ale actiunilor tranzactionabile pe piete active sunt determinate prin referinta la cotationile Burselor de Valori. In masura in care cotationile bursiere nu sunt considerate relevante de catre Societate avand in vedere intentiile conducerii privind conversia actiunilor tranzactionabile, acestea sunt evaluate la data bilantului la valoarea justa reprezentata de costul de achizitie sau valoarea determinata prin documentele de dobandire a actiunilor, mai putin ajustarile cumulate pentru pierderi de valoare. La data bilantului Societatea efectueaza o analiza pentru a determina si a inregistra eventualele pierderi de valoare.

Valoarea justa pentru celelalte titluri este estimata prin referinta la valoarea de piata a unor instrumente financiare similare sau prin referinta la fluxurile actualizate de numerar generate de activele de baza.

f. Instrumente financiare

Instrumentele financiare folosite de Societate sunt formate in principal din numerar, depozite la termen, creante, datorii si sumele datorate institutiilor de credit. Instrumentele de acest tip sunt evaluate in conformitate cu politicile contabile specifice prezentate in cadrul Notei 6 „Principii, politici si metode contabile”.

In conformitate cu OMF 3055/2009, instrumentele financiare pot fi inregistrate la valoarea justa numai in situatiile financiare consolidate.

Compania este supusa unui risc de credit datorat creantelor sale comerciale si a celorlalte tipuri de creante. Referintele pentru credite sunt obtinute in mod normal pentru toti clientii noi, data de scadenta a datoriilor este atent monitorizata si sumele datorate dupa depasirea termenului sunt urmarite cu promptitudine.

g. Imprumuturi

Imprumuturile pe termen scurt si lung sunt inregistrate initial la suma primita, net de costurile de tranzactionare. In perioadele urmatoare, imprumuturile sunt inregistrate la cost amortizat folosind metoda randamentului efectiv, diferentele dintre sumele primite (nete de costurile de tranzactionare) si valoarea normala de rascumparare fiind recunoscute in contul de profit si pierderi pe durata contractului de imprumut.

Portiunea pe termen scurt a imprumuturilor pe termen lung este clasificata in "Datorii: sume care trebuie platite intr-o perioada de pana la un an" si inclusa impreuna cu dobanda acumulata la data bilantului contabil in "Sume datorate institutiilor de credit" din cadrul datoriilor curente.

h. Rezerve de reevaluare

Diferenta dintre valoarea rezultata in urma reevaluarii si valoarea la cost istoric trebuie prezentata la rezerva din reevaluare, ca un subelement distinct in "Capital si rezerve".

Daca rezultatul reevaluarii este o crestere fata de valoarea contabila neta, atunci aceasta se trateaza astfel:

- ca o crestere a rezervei din reevaluare prezentata in cadrul elementului "Capital si rezerve", daca nu a existat o descrestere anterioara recunoscuta ca o cheltuiala aferenta acelui activ; sau
- ca un venit care sa compenseze cheltuiala cu descresterea recunoscuta anterior la acel activ.

Daca rezultatul reevaluarii este o descrestere a valorii contabile nete, aceasta se trateaza ca o cheltuiala cu intreaga valoare a deprecierei, atunci cand in rezerva din reevaluare nu este inregistrata o suma referitoare la acel activ (surplus din reevaluare) sau ca o scadere a rezervei din reevaluare prezentata in cadrul elementului "Capital si rezerve", cu minimul dintre valoarea acelei rezerve si valoarea descresterii, iar eventuala diferenta ramasa neacoperita se inregistreaza ca o cheltuiala.

Incepand cu data de 1 mai 2009, rezervele 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. Aceasta prevedere nu a fost aplicabila Societatii la 31 decembrie 2009, intrucat ultima reevaluare a fost efectuata la 31 decembrie 2002. Incepand cu exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011, Societatii i se vor aplica reglementarile de mai sus, o data cu efectuarea reevaluarii terenurilor si constructiilor la 31 decembrie 2010.

Rezervele din reevaluarea imobilizarilor corporale, inclusiv a terenurilor, efectuata pana la data de 31 decembrie 2003 plus portiunea reevaluarii efectuate dupa data de 1 ianuarie 2004 aferenta perioadei de pana la 30 aprilie 2009 nu vor fi impozitate in momentul transferului catre rezervele reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare.

Rezervele din reevaluarea mijloacelor fixe sunt transferate catre rezervele reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare pe masura amortizarii surplusului din reevaluare.

i. Rezerve reprezentand surplusul realizat din reevaluare

Surplusul din reevaluare inclus in rezerva din reevaluare este capitalizat prin transferul direct in rezerve, atunci cand acest surplus reprezinta un castig realizat. Castigul se considera realizat la scoaterea din evidenta a activului pentru care s-a constituit rezerva din reevaluare.

Rezervele statutare realizate sunt impozabile in viitor, in situatia modificarii destinatiei rezervelor sub orice forma, in cazul lichidarii, fuziunii Societatii, 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.

j. Stocuri

Stocurile sunt alcatuite din materiale consumabile, piese de schimb si alte materiale, 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. Valoarea de intrare a stocurilor cuprinde toate costurile de achizitie si alte costuri ocazionate de aducerea stocurilor in locul si situatia prezente. Valoarea productiei in curs si a produselor finite cuprinde costul materialelor directe, al manoperei si al cheltuielilor indirecte pe care le-au incorporat.

Consumul se inregistreaza la cost mediu ponderat pentru materiile prime si materialele consumabile.

Stocurile sunt inregistrate la minimul dintre cost si valoarea realizabila neta. Unde este cazul, sunt inregistrate ajustari pentru depreciere pentru stocuri in exces, invecchite sau rebuturi.

k. Creante comerciale si alte creante

Conturile de clienti si conturi asimilate includ facturile aferente lucrarilor de servicii privind prospectiunile seismice executate pana la 31 decembrie 2011.

Conturile de clienti si conturi asimilate sunt inregistrate la valoarea nominala, diminuata la valoarea realizabila estimata, prin inregistrarea unei ajustari de valoare pentru clienti incerti. Pierderile finale pot varia fata de estimarile curente. Datorita lipsei inerente de informatii legate de pozitia financiara a clientilor si a lipsei mecanismelor legale de colectare, pierderile probabile sunt estimate. Cu toate acestea, conducerea Societatii a facut cea mai buna estimare a pierderilor si crede 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.

l. Numerar si echivalente de numerar

Disponibilitatile banesti includ casa, conturile curente si depozitele bancare. Disponibilitatile banesti in valuta sunt evaluate la cursurile de schimb de la sfarsitul perioadei. Descoperitul de cont este inclus in bilant in cadrul sumelor datorate institutiilor de credit ce trebuie platite intr-o perioada de un an.

Pentru scopul intocmirii situatiei fluxurilor de numerar, descoperitul de cont este considerat parte a gestiunii numerarului.

m. Ajustari de valoare/provizioane

Valoarea contabila a activelor Societatii este analizata la data fiecarui bilant 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 sau in capitalurile proprii cand valoarea contabila a activului este superioara valorii sale recuperabile.**

Calculul valorii recuperabile

Valoarea recuperabilă a investițiilor făcute de Societate în instrumente financiare și a creanțelor pe termen lung este calculată ca și valoare prezenta a fluxurilor viitoare de numerar, actualizate cu rata de dobândă efectivă corespunzătoare acestor active. Creanțele pe termen scurt nu sunt actualizate.

Reluarea ajustărilor de valoare/provizioanelor

Un provizion pentru deprecierea unei creanțe pe termen lung este reluat în cazul în care creșterea ulterioară a valorii recuperabile poate fi în mod obiectiv atribuită unui eveniment survenit după momentul provizionării. Pentru celelalte active, provizionul pentru depreciere poate fi reluat dacă s-a produs o schimbare în condițiile existente la momentul determinării valorii recuperabile. Reluarea unui provizion pentru depreciere poate fi efectuată numai în așa fel încât valoarea netă a activului să nu depășească valoarea sa netă contabilă istorică, ținând cont de depreciere și fără a lua în calcul provizionul.

n. Capital social

Societatea recunoaște modificările la capitalul social numai după aprobarea lor în Adunarea Generală a Acționarilor și înregistrarea la Oficiul Registrului Comerțului. Acțiunile proprii răsкупarate de Societate, conform Legii nr. 31/1990 și a hotărârii CA nr. 11/07.11.2008, în vederea acordării salariilor și administratorilor, sunt prezentate în bilanț ca o corecție a capitalului propriu.

Castigurile sau pierderile legate de emiterea, răsкупararea, vânzarea, cedarea cu titlu gratuit sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii ale entității (acțiuni, părți sociale) sunt recunoscute direct în capitalurile proprii în liniile de „Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii”.

o. Dividende

Dividendele sunt recunoscute ca datorie în perioada în care este aprobată repartizarea lor.

p. Datorii

Datoriile către furnizori sunt înregistrate la valoarea nominală, care reprezintă valoarea justă a obligației ce va fi plătită în viitor pentru bunurile și serviciile primite, indiferent dacă au fost sau nu facturate către Societate, incluzând facturile pentru livrări de bunuri, lucrări contractate și servicii.

q. Contracte de leasing

Leasing financiar

Contractele de leasing financiar, care transferă Societății toate riscurile și beneficiile aferente mijloacelor fixe deținute în leasing, sunt capitalizate la data începerii leasingului la valoarea de achiziție a mijloacelor fixe finanțate prin leasing. Plățile de leasing sunt separate între cheltuielile cu dobândă și reducerea datoriei de leasing. Cheltuielile cu dobândă este înregistrată direct în contul de profit și pierdere. Reducerile de prime de leasing primite sunt recunoscute în contul de profit și pierdere ca reducere a cheltuielilor.

Activele capitalizate în cadrul unui contract de leasing financiar sunt amortizate pe o bază consecventă cu politica normală de amortizare pentru bunuri similare.

Leasing operational

Platile aferente unui contract de leasing operational sunt recunoscute ca si cheltuieli in contul de profit si pierdere, liniar pe perioada contractului de leasing.

r. Provizioane

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

Provizioanele sunt revizuite la data fiecarui bilant si ajustate pentru a reflecta cea mai buna estimare curenta a Conducerii in aceasta privinta. In cazul in care pentru stingerea unei obligatii nu mai este probabila o iesire de resurse, provizionul trebuie anulat prin reluare la venituri.

s. Pensii si beneficii ulterioare angajarii

In cadrul activitatii curente pe care o desfasoara, Societatea efectueaza plati catre statul roman in beneficiul angajatilor sai. Toti salariatii Societatii sunt inclusi in planul de pensii al Statului Roman. Societatea nu opereaza nicio alta schema de pensii sau plan de beneficii post-pensionare si, in consecinta, nu are nicio obligatie in ceea ce priveste pensiile. In plus, Societatea nu are obligatia de a furniza beneficii suplimentare fostilor sau actualilor salariatii.

t. Venituri

Veniturile sunt recunoscute atunci cand este probabil ca beneficiile economice asociate cu tranzactia vor intra in intreprindere, iar suma veniturilor poate fi determinata in mod corect. Sumele reprezentand veniturile nu includ taxele de vanzare (TVA), dar includ discounturile comerciale acordate. Reducerile financiare acordate clientilor (sconturile) sunt inregistrate drept cheltuieli financiare ale perioadei fara a altera valoarea veniturilor Societatii.

Veniturile reprezinta, in principal, valoarea serviciilor si a lucrarilor executate in cursul exercitiului financiar incheiat. Veniturile din prestarea de servicii sunt recunoscute in perioada in care au fost prestate si in corespondenta cu stadiul de executie.

Veniturile din dobanzi se recunosc periodic, in mod proportional, pe masura generarii venitului respectiv, pe baza contabilitatii de angajamente.

Veniturile din incasarea de chirii si/sau drepturi de utilizare a activelor se recunosc pe baza contabilitatii de angajamente, conform contractului.

Dividendele repartizate detinatorilor de actiuni, propuse sau declarate dupa data bilantului, sunt recunoscute ca venituri din dividende atunci cand este stabilit dreptul actionarului de a le incasa.

u. Rezultatul financiar

Acesta include dobanda de plata pentru imprumuturi, dobanda de primit pentru depozitele la banci, dobanda de plata aferenta leasingului financiar si diferentele de curs valutar. Principiul separarii exercitiilor financiare este respectat pentru recunoasterea acestor elemente.



v. Impozite si taxe

Societatea inregistreaza impozit pe profit curent in conformitate cu legislatia romaneasca in vigoare la data situatiilor financiare. Impozitul pe profit cuprinde impozitul curent calculat pe baza rezultatului fiscal anual, utilizand cota de impozit in vigoare la data bilantului, ajustat cu corectiile anilor anteriori. Datoriile legate de impozite si taxe sunt inregistrate in perioada la care se refera.

w. Erori contabile

Corectarea erorilor semnificative aferente exercitiilor financiare precedente nu determina modificarea situatiilor financiare ale acelor exercitii. In cazul erorilor aferente exercitiilor financiare precedente, corectarea acestora nu presupune ajustarea informatiilor comparative prezentate in situatiile financiare. Orice impact asupra informatiilor comparative referitoare la pozitia financiara si performanta financiara, respectiv modificarea pozitiei financiare, este prezentat in notele explicative si ajustat in rezultatul reportat in timpul anului.

x. Parti afiliate si alte parti legate

In conformitate cu OMF 3055/2009, o entitate este afiliata unei societati daca se afla sub controlul acelei societati.

Controlul exista atunci cand societatea - mama indeplineste unul din urmatoarele criterii:

- a) detine majoritatea drepturilor de vot asupra unei societati;
- b) este actionar sau asociat al unei societati iar majoritatea membrilor organelor de administratie, conducere si de supraveghere ale societatii in cauza, care au indeplinit aceste functii in cursul exercitiului financiar, in cursul exercitiului financiar precedent si pana in momentul intocmirii situatiilor financiare anuale, au fost numiti doar ca rezultat al exercitarii drepturilor sale de vot;
- c) este actionar sau asociat al societatii si detine singura controlul asupra majoritatii drepturilor de vot ale actionarilor, ca urmare a unui acord incheiat cu alti actionari sau asociati;
- d) este actionar sau asociat al unei societati si are dreptul de a exercita o influenta dominanta asupra acelei societati, in temeiul unui contract incheiat cu entitatea in cauza sau al unei clauze din actul constitutiv sau statut, daca legislatia aplicabila societatii permite astfel de contracte sau clauze;
- e) Societatea-mama detine puterea de a exercita sau exercita efectiv, o influenta dominanta sau control asupra Societatii;
- f) este actionar sau asociat al societatii si are dreptul de a numi sau revoca majoritatea membrilor organelor de administratie, de conducere si de supraveghere ale Societatii;
- g) Societatea-mama si entitatea afiliata sunt conduse pe o baza unificata de catre Societatea-mama.

O entitate este „legata” de o alta entitate daca:

- a) direct sau indirect, prin una sau mai multe entitati:
 - controleaza sau este controlata de cealalta entitate ori se afla sub controlul comun al celeilalte entitati (aceasta include societatile-mama, filialele sau filialele membre);
 - are un interes in respectiva entitate, care ii ofera influenta semnificativa asupra acesteia; sau
 - detine controlul comun asupra celeilalte entitati;
- b) reprezinta o entitate asociata a celeilalte entitati;
- c) reprezinta o asociere in participatie in care cealalta entitate este asociat;
- d) reprezinta un membru al personalului-cheie din conducere al entitatii sau al societatii-mama a acesteia;
- e) reprezinta un membru apropiat al familiei persoanei mentionate la lit. a) sau d);
- f) reprezinta o entitate care este controlata, controlata in comun sau influentata semnificativ ori pentru care puterea semnificativa de vot intr-o asemenea entitate este data, direct sau indirect, de orice persoana mentionata la lit. d) sau e); sau

g) entitatea reprezintă un plan de beneficii postangajare pentru beneficiul angajaților celeilalte entități sau pentru angajații oricărei entități legată de o asemenea societate.

Ca urmare, pentru a lua în considerare atât entitățile afiliate, care sunt reflectate ca atare în bilanț, cât și părțile legate, am denumit Nota 10 „Parti afiliate și alte parti legate” care corespunde termenului „related parties” din IAS 24.

Astfel, principalele categorii sunt:

- Societăți afiliate – filiale;
- Societăți cu interese de participare;
- Directori, membri ai personalului cheie din conducere, etc.

y. Evenimente ulterioare

Situațiile financiare anexate reflectă evenimentele ulterioare sfârșitului de an care furnizează informații suplimentare despre poziția Societății la data încheierii bilanțului sau cele care indică o posibilă încălcare a principiului continuității activității (evenimente ce determină ajustări). Evenimentele ulterioare ce nu constituie evenimente ce determină ajustări sunt prezentate în note, atunci când sunt considerate semnificative.

z. Contingente

Datoriile contingente nu sunt recunoscute în situațiile financiare anexate. Ele sunt prezentate dacă posibilitatea unei ieșiri de resurse ce reprezintă beneficii economice este probabilă.

Un activ contingent nu este recunoscut în situațiile financiare anexate, ci este prezentat atunci când o intrare de beneficii economice este probabilă.

aa. Estimări

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu OMF 3055/2009, cu modificările ulterioare, presupune efectuarea de către conducere a unor estimări și supozitii care influențează valorile raportate ale activelor și datoriilor și prezentarea activelor și datoriilor contingente la data situațiilor financiare, precum și valorile veniturilor și cheltuielilor din perioada de raportare. Aceste estimări se referă la: stocuri, creanțe, provizioane pentru litigii, durate de viață ale imobilizărilor corporale și necorporale etc. Estimările sunt revizuite periodic și, dacă sunt necesare ajustări, acestea sunt înregistrate în contul de profit și pierdere în perioada când acestea devin cunoscute.

NOTA 7

PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE

La data de 31.12.2011 S.C. Prospectiuni S.A. detine un capital social subscris și varsat în valoare totală de 71.804.872,50 lei.

Capitalul social al Societății este împărțit într-un număr de 718.048.725 acțiuni cu valoare nominală de 0.10 lei. Acțiunile S.C. Prospectiuni S.A. se tranzacționează pe piața administrată de Bursa de Valori București, piața RASDAQ, sub simbolul PRSN, iar registrul acționarilor este administrat de Depozitarul Central S.A. București.

Structura actionariatului Societatii la 31 decembrie 2010 si la 31 decembrie 2011 este:

Denumire	31 decembrie 2010			31 decembrie 2011		
	%	Numar de actiuni	Valoare	%	Numar de actiuni	Valoare
SC Tender SA	58.782%	422.082.105	42.208.210	55,707%	400.000.035	40.000.004
SIF 4 Muntenia	11.867%	85.208.400	8.520.840	11,826%	84.917.900	8.491.790
Alti actionari (persoane fizice)	8.594%	61.707.217	6.170.722	24,090%	172.974.723	17.297.472
Alti actionari (persoane juridice)	20.758%	149.051.003	14.905.100	8,378%	60.156.067	6.015.606
Total	100%	718.048.725	71.804.872	100%	718.048.725	71.804.872

NOTA 8

INFORMATII PRIVIND SALARIATII, MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRATIE, CONDUCERE SI SUPRAVEGHERE

La data de 31.12.2011 S.C. Prospectiuni S.A. a inregistrat un numar mediu de 1.604 salariati structurat dupa cum urmeaza:

Numarul mediu de salariati	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
- personal de conducere executiva	6	6
- personal muncitor si maistri	1.243	1.285
- personal TESA	321	313
TOTAL	1.570	1.604

Salariile personalului inregistrate pe cheltuieli in anul 2011 au fost in valoare de 58.757.725 lei, iar cheltuielile privind asigurarile sociale au fost in valoare de 17.472.503 lei.

In cursul anului 2011, salariile pentru conducerea executiva au fost in valoare neta de 2.748.780 lei, iar remuneratia membrilor Consiliului de Administratie a fost in valoare neta de 1.725.585 lei.

Referitor la salarizarea directorilor si a administratorilor facem urmatoarele mentiuni:

- Societatea nu a avut si nu are relatii contractuale cu privire la plata pensiilor catre fosti sau actuali directori;
- nu au fost acordate avansuri sau credite directorilor pe perioada exercitiului;
- Societatea nu si-a asumat obligatii viitoare precum garantii in numele acestora.

Componenta Consiliului de Administratie este urmatoarea:

Societatea S.C. Prospectiuni S.A. este administrata de un Consiliu de Administratie format din sapte administratori: sase persoane fizice si o persoana juridica, numiti prin Hotararile Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor din datele de 22.04.2008, 24.11.2008 si respectiv 28.04.2010.

Incepand cu data de 28.04.2010 componenta Consiliului de Administratie este urmatoarea:

- dl. Gehrig Stannard Schultz, varsta 47 ani, inginer geofizician, Presedinte al Consiliului de Administratie, detine un numar de 237.000 actiuni, cu o cota de participare de 0,0330 % din capitalul social;
- d-na Nicoleta Daniela Tender, varsta 43 ani, doctor in stiinte juridice, detine un numar de 439.600 actiuni, cu o cota de participare de 0,0612 % din capitalul social;
- dl. Nicolae Petrisor, varsta 54 ani, jurist, detine un numar de 140.00 actiuni, cu o cota de participare de 0,0195 % din capitalul social;
- dl. Traian Gubandru, varsta 71 ani, economist, detine un numar de 496.800 actiuni, cu o cota de participare de 0,0692 % din capitalul social;
- dl. Tiberiu Tender, varsta 57, inginer, detine un numar de 140.000 actiuni, cu o cota de participare de 0,0195 % din capitalul social;
- SC Middle Europe Invest SRL, detine un numar de 38.146.805 actiuni, cu o cota de participare de 5.3126 % din capitalul social, reprezentata prin dl. Fader Cristian Robert, varsta 31 ani, economist care detine un numar de 140.700 actiuni (0,0196 % din capitalul social);
- dl. Mircea Constantin, varsta 50 ani, inginer, detine un numar de 143.100 actiuni (0,0199 % din capitalul social).

In anul 2011, conducerea executiva a Societatii a fost asigurata de:

- Gehrig Stannard Schultz, Presedinte al Consiliului de Administratie si Director General, detine 237.000 actiuni (0,0330 % din capitalul social);
- Marius Adrian Milea, Director Productie, detine 235.200 actiuni (0,0328 % din capitalul social);
- Mihail Mitroi, Director HSEQ, detine 157.675 actiuni (0,0220 % din capitalul social);
- Timothy Howard Branch, Vice-Presedinte Operatiuni Internationale, detine 140.000 actiuni (0,0195 % din capitalul social);
- Andrew Cristopher Clark, Vice-Presedinte Dezvoltarea Afacerii, Marketing & Strategie, incepand cu data de 01.01.2011;
- Ramona Denisa Marinescu, Director Financiar, pana la data de 31.01.2011;
- Gubandru Mihai, Director Financiar, incepand cu data de 31.01.2011, detine 31.000 actiuni (0,0043 % din capitalul social);
- Felicia Lupu, Director Resurse Umane, pana la data de 01.10.2011;
- Norin Marian Popescu, Vice-Presedinte Resurse Umane, incepand cu data de 17.10.2011.

Membrii Consiliului de Administratie si Conducerea executiva nu au fost implicati in litigii sau proceduri administrative referitoare la activitatea lor sau in ceea ce priveste capacitatea lor de a-si exercita atributiile.

SC Prospectiuni SA 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 58,707% din capitalul social, urmat de SIF 4 Muntenia cu 11.826% si alti actionari cu 32,467 %. Sediul Societatii este in Bucuresti, str. Caransebes, nr.1, sector 1. Societatea este inregistrata in Registrul Comertului sub numarul J40/4072/1991.

NOTA 9

ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

Denumire	2010	2011
I. Indicatori de lichiditate		
<i>Indicatorul lichiditatii curente</i>		
Active curente (A)	101.307.772	157.737.973
Datorii curente (B)	67.459.677	105.877.188
A/B in numar de ori	1,50	1,49
<i>Indicatorul lichiditatii imediate</i>		
Active curente (A)	101.307.772	157.737.973
Stocuri (B)	6.323.592	9.730.254
Datorii curente (C)	67.459.677	105.877.187
(A-B)/C in numar de ori	1,41	1,40
II. Indicatori de risc		
<i>Indicatorul gradului de indatorare</i>		
Capital imprumutat (A)	-	8.600.073
Capitaluri proprii (B)	300.411.111	332.784.942
A/B*100	0%	2,58%
III. Indicatori de gestiune		
<i>Viteza de rotatie a stocurilor</i>		
Stocuri (A)	6.323.592	9.730.254
Cifra de afaceri (B)	162.818.632	315.293.527
(A/B)*365 in numar de zile	14,18	11,26
<i>Viteza de rotatie a debitelor (clienti)</i>		
Clienti (A)	78.412.998	116.462.915
Cifra de afaceri (B)	162.818.632	315.293.527
(A/B)*365 in numar de zile	175,78	134,82
<i>Viteza de rotatie a creditelor (furnizori)</i>		
Furnizori (A)	18.667.940	61.041.878
Cifra de afaceri (B)	162.818.632	315.293.527
(A/B)*365 in numar de zile	41,85	70,67
<i>Viteza de rotatie a activelor imobilizate</i>		
Cifra de afaceri (A)	162.818.632	315.293.527
Active imobilizate (B)	267.627.892	298.451.020
(A/B) in numar de ori	0,61	1,06

Denumire	2010	2011
<i>Viteza de rotatie a activelor totale</i>		
Cifra de afaceri (A)	162.818.632	315.293.527
Active totale (B)	369.629.812	457.830.361
(A/B) in numar de ori	0,44	0,69
IV. Indicatori de profitabilitate		
<i>Rentabilitatea capitalului angajat</i>		
Profit brut (A)	1.829.512	38.513.335
Capital angajat (B)	300.411.111	332.784.942
(A/B)*100	1%	12%
<i>Marja bruta din vanzari</i>		
Profit brut din vazari (A)	1.829.512	38.513.335
Cifra de afaceri (B)	162.818.632	315.293.527
(A/B)*100	1%	12%
<i>Rezultat pe actiune</i>		
Profit net (A)	1.555.774	30.981.821
Numar de actiuni (B)	718.048.725	718.048.725
(A/B) lei pe actiune	0,0022	0,0431

Indicatorii prezentati mai sus sunt detalitati in OMF 3055/2009.

Pe fondul cresterii cifrei de afaceri cu 94% comparativ cu anul 2010, se observa o crestere generala a indicatorilor de eficienta si rentabilitate.

Indicatorul lichiditatii curente inregistreaza o valoare aproximativ egala cu cea inregistrata in anul financiar precedent si se incadreaza in valoarea recomandata acceptabila, ceea ce ofera garantia acoperirii datoriilor curente din activele curente.

Gradul de indatorare a crescut la 2,58% pe fondul contractarii unei linii de credit de la Banca Comerciala Romana, dupa cum este prezentat in Nota 5 b).

In anul financiar 2011, se observa o crestere a eficacitatii Societatii in colectarea creantelor sale (viteza de rotatie a debitorilor-clienti s-a imbunatatit in anul 2011 ajungand la 134,82 zile). Totusi, efectele crizei economice au fost resimtite si in acest an financiar, mai ales in incasarea creantelor de la clienti, fapt ce a determinat ca plata datoriilor catre furnizori sa se faca cu intarziere determinand scaderea vitezei de rotatie a creditelor de la 41,85 la 70,67 zile.

Viteza de rotatie a activelor imobilizate s-a modificat de la 0,61 la 1,06 ca urmare a cresterii cifrei de afaceri pe fondul intensificarii activitatii in anul 2011 comparativ cu anul 2010.

Cresterea indicatorilor de profitabilitate arata ca Societatea este capabila sa isi controleze costurile de productie si/ sau sa obtina pretul de vanzare optim.

NOTA 10

ALTE INFORMATII

10.1 Informatii despre Societate

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 55,707% din capitalul social, urmat de SIF 4 Muntenia cu 11,826 % si alti actionari cu 32,467%. 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.

Societatea nu a avut activitate extraordinara astfel incat rezultatul exercitiului si rezultatul fiscal provin numai din activitatea curenta.

10.2 Informatiile privind relatiile cu societatile afiliate si alte parti legate

Societatile afiliate si alte parti legate cu care Societatea a desfasurat tranzactii in cursul anilor 2010 si 2011 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 Videmar SA	Romania	Productie si vinificatie	Urlati, jud. Prahova
SC Jetran Air SRL	Romania	Transport aerian	Bucuresti, Coralilor Nr. 20
SC Prospektiuni 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
CODECS SA	Romania	Instruire, training	Bucuresti, Agricultorilor Nr. 35-37
ECONSA GRUP	Romania	Extractia nisipului si a pietrisului	Bucuresti, Str. Caransebes Nr. 1

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

Valoarea datoriilor si a creantelor la 31 decembrie 2010 si la 31 decembrie 2011 cu societatile afiliate se prezinta astfel:

Denumire	Sold creante de la		Sold datorie catre	
	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
SC Tender SA	17.041.592	20.928.842	182.354	18.413
SC Esparom SA	407.483	407.483	7.021	7.021
SC Agora IT&C SA	-	-	3.851	4.996
SC Vulcan SA	1.107.626	1.107.626	-	-
Grup Imobiliar TRUSTEE	709.676	967.397	-	-
SIRD Timisoara	-	-	58.840	58.840
Divizia de Paza si Protectie SRL	111.672	181.491	1.225.840	2.670.946
GET	1.030	1.030	75	-
Videlmar SA	23.254	23.254	-	-
Jetran Air	700.419	1.205.154	990	1.872
ICSH SA Hunedoara	8.525.082	8.525.082	-	-
Centrul Medical Nicole	140.159	10.569	301.756	227.623
Codecs SA	490.000	879.902	70.934	84.149
Econsa Grup SA	-	277.998	-	-
Talc Dolomita	-	51.688	-	-
Nuclearmontaj International	-	-	-	5.599
TOTAL	29.257.993	34.567.516	1.851.663	3.079.459

Creanta asupra Tender SA la 31 decembrie 2011 in suma de 20.928.842 lei, cuprinde acorduri de finantare in valoare de 13.731.124 lei, dobanzi calculate aferente acestora in valoare de 915.078 lei si alte facturi reprezentand, in principal, prestari de servicii (chirii si refacturari de utilitati) catre Tender SA.

Suma de 407.483 lei, 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.

Creanta de 8.525.082 lei 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 vor fi executate silit in cursul anului 2012.

Din creanta asupra Grupului Imobiliar TRUSTEE, in valoare totala de 967.397 lei, 643.759 lei reprezinta restul de incasat din contractul de vanzare a imobilului din Sinaia, Strada Cotei FN.

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

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 2012. Aceste sume reprezinta contravaloarea serviciilor de telefoane mobile (Agora SA), paza sediiilor administrative si paza tehnologica pentru activitatea de pe teren (Prospectiuni - Divizia de Paza si Protectie), respectiv servicii medicale (Centrul Medical Nicole).

In 2010 si 2011 Prospectiuni SA a achizitionat de la Prospectiuni Geophysical Cyprus, precum si de la

Thorl Advisory Malta, in principal, servicii de consultanta si management aferente activitatii desfasurate de catre conducerea Prospectiuni SA, dupa cum este prezentat in Nota 8.

Valoarea tranzactiilor cu partile afiliate in cursul exercitiilor financiare incheiate la 31 decembrie 2010 si 31 decembrie 2011 este redată in tabelul de mai jos:

Denumire	Vanzari/ venituri in 2010	Vanzari/ venituri in 2011	Cumparari/ cheltuieli in 2010	Cumparari/ cheltuieli in 2011
SC Tender SA	491.903	1.486.493	1.779	5.083
SC Esparom SA	-	-	-	-
SC Atlas Gip SA	-	-	-	-
SC Agora IT&CSA	-	-	286.414	459.272
SC Vulcan SA	5.726	-	-	-
Grup Imobiliar TRUSTEE	-	-	-	-
SIRD Timisoara	49.402	-	-	-
Divizia de Paza si Protectie SRL	70.934	59.879	6.650.327	9.444.951
GET	-	-	-	-
Videlmar SA	-	-	-	-
Jetran Air	463.756	506.157	-	696.674
ICSH SA Hunedoara	79	-	-	-
Codecs SA	-	36.808	609.114	103.491
Econsa Grup SA	-	93.277	-	-
Talc Dolomita	-	536	-	-
Nuclearmontaj International	-	-	-	1.337.891
CDTM Nicole	61.382	71.438	507.743	553.020
Total	1.143.182	2.254.588	8.055.377	12.600.382

10.3 Imobilizari financiare

Imobilizarile financiare sunt descrise la Nota 1.

10.4 Impozitul pe profit

Referitor la reconcilierea dintre rezultatul contabil si rezultatul fiscal al exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2011, constatam ca rezultatul contabil s-a concretizat in profit brut in valoare de 38.513.335 lei, rezultatul fiscal impozabil a fost in valoare de 51.623.773 lei.

10.5 Cifra de afaceri

Cifra de afaceri realizata la nivelul anului 2011 a fost de 315.293.527 lei obtinuta din valorificarea activitatii de baza, concretizata in lucrari de Prospectiuni geologice si geofizice pentru hidrocarburi si substante minerale solide.

10.6 Cheltuieli cu chirii si leasing

La 31 decembrie 2011 Societatea avea in derulare 63 contracte de leasing financiar reprezentand datorii



in suma de 4.262.372,91 lei dupa cum urmeaza:

- 62 contracte pentru dotarea parcului auto cu masini necesare activitatii de teren;
- 1 contract pentru autosasiu in vederea montarii pe acesta a unei dube pentru transport persoane.

Furnizori de leasing in sold la 31 decembrie 2011 sunt:

1. TOYO MOTOR LEASING	250.068 lei
2. RCI LEASING ROMANIA	994.112 lei
3. GARANTI LEASING - MOTORACTIVE	3.018.193 lei
TOTAL LEASING la 31.12.2011	4.262.373 lei

Contractele respective cuprind, in cea mai mare parte, mijloace de transport auto pentru productie achizitionate cu termen de plata mai mare de un an, ratele scadente fiind achitate la zi.

10.7 Auditori

Auditul Societatii in anul 2011 a fost asigurat de catre firma KPMG Audit SRL. Onorariile sunt stabilite pe baza contractului incheiat intre cele doua parti.

10.8 Casa si conturi la banci

	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Disponibilitati la banca	6.603.952	20.062.283
Disponibilitati in casa	103.282	75.001
Alte valori	1.320.087	2.534.484
TOTAL	8.027.321	22.671.768

Pentru scopuri de fluxuri de numerar, disponibilitatile banesti ale Societatii la data de 31.12.2011 sunt dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Disponibilitati banesti	8.027.321	22.671.768
Imprumuturi bancare pe termen scurt (linii de credit)	(21.424.000)	(8.639.400)
TOTAL	(13.396.679)	14.032.368

	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Numerar si echivalente de numerar	5.416.416	20.265.781
Garantii de buna executie	2.610.907	2.405.987
TOTAL	8.027.323	22.671.768

Disponibilitatile banesti restrictionate in baza angajamentelor contractuale asumate de Societate sunt compuse din: 2.232.189 lei reprezentand garantii aferente contractelor cu OMV Petrom, 128.703 lei reprezentand garantii aferente contractelor cu Rompetrol si 45.089 lei reprezentand garantii gestionari.

10.9 Alte cheltuieli de exploatare

Denumire	2010	2011
Cheltuieli privind prestatiile externe	42.976.763	98.678.792
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	2.165.657	2.448.385
Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate	16.081.794	16.985.081
Total	61.224.214	118.112.258

Situatia cheltuielilor cu prestatiile externe la 31 decembrie 2010 si 31 decembrie 2011 se prezinta astfel:

Denumire	2010	2011
Cheltuieli cu serviciile executate de terti	24.661.213	43.779.142
Cheltuieli de transport bunuri materiale	4.181.917	12.331.996
Cheltuieli cu deplasările	1.809.081	14.045.350
Cheltuieli cu prime de asigurare (Casco, RCA, asigurari alte active)	1.471.047	2.030.290
Cheltuieli cu chirii	2.865.019	18.679.715
Cheltuieli de reparatii si intretinere	1.279.275	1.990.860
Cheltuieli cu studiile geo-fizice	234.587	34.656
Cheltuieli cu colaboratorii	3.810.432	2.424.760
Cheltuieli cu comisioanele bancare	498.771	445.409
Cheltuieli cu sponsorizarile, posta si alte taxe	766.348	1.269.078
Cheltuieli de publicitate	927.156	802.017
Cheltuieli de protocol	206.772	674.659
Cheltuieli cu comisioane si onorarii diverse	265.145	170.860
Total	42.976.763	98.678.792

Cresterea cu 75% a cheltuielilor cu serviciile executate de terti in anul 2011 comparativ cu 2010 a fost generata de contravaloarea serviciilor de paza in linie cu cresterea activitatii Societatii, asigurandu-se paza unui numar mai mare de echipe in anul 2011 comparativ cu anul 2010. De asemenea, o pondere semnificativa in cresterea cheltuielilor cu serviciile executate de terti o au serviciile prestate aferente contractelor externe din Portugalia si Bulgaria (foraj, paza, topografie, cazare personal si alte servicii), dar si serviciile de furnizare de personal, management si consultanta care au fost prestate de Prospectiuni Geophysical Limited – Cipru si Thorall Advisory - Malta.

In anul 2011 cheltuielile cu transportul au crescut ca urmare a executarii de lucrari de prospectiuni geologice si geofizice in afara granitelor tarii (aferente contractelor derulate in Portugalia si Bulgaria), activitati care au necesitat transport direct de la furnizori in tarile respective sau din Romania. De asemenea in anul 2011 s-a lucrat in Maroc, Senegal, Iran, Portugalia, Bulgaria, comparativ cu anul 2010 cand activitatea la extern a fost mult mai redusa.

In linie cu dezvoltarea activitatii Societatii la extern care a necesitat inchiriere de echipamente, spatii, mijloace de transport, au crescut si cheltuielile cu deplasările, asigurările si chiriile.

Cheltuielile cu primele de asigurare se refera la politele de asigurare CASCO si RCA pentru parcul auto, precum si la asigurarile incheiate cu institutii financiare pentru activele Societatii, in principal cladiri, cat si pentru asigurarea persoanelor care s-au deplasat in afara tarii.

Societatea a inregistrat cheltuieli cu colaboratorii, reprezentate de remuneratia acordata membrilor consiliului de administratie.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

Situatia cheltuielilor cu despagubirile, donatiile si activele cedate la 31 decembrie 2010 si 31 decembrie 2011 se prezinta astfel:

Denumire	2010	2011
Cheltuieli cu despagubirile agricole	4.009.891	4.218.387
Cheltuieli de cazare pentru echipe	5.365.560	9.517.300
Majorari si penalitati pentru intarziere plata furnizori	12.389	48.444
Alte cheltuieli de exploatare	6.691.839	3.183.881
Majorari si penalitati pentru intarziere plata buget	2.118	17.069
Total	16.081.795	16.985.081

In alte cheltuieli de exploatare au fost incluse serviciile de consultanta, examenele medicale periodice aferente personalului Societatii, serviciile de training si perfectionare personal, cheltuielile cu cantina, cheltuieli de publicitate si alte cheltuieli.

10.10 Venituri din exploatare

Denumire	2010	2011
Venituri din servicii prestate	162.818.632	315.260.301
Variatia stocurilor de produse finite si a productiei in curs de executie	197.021	58.202
Productia realizata de entitate pentru scopurile sale proprii si capitalizata	1.457.063	2.082.207
Alte venituri din exploatare	3.141.435	376.855
Total	167.614.151	317.777.565

Cresterea semnificativa a activitatii Societatii pe piata interna, precum si intensificarea activitatii externe, au condus la cresterea veniturilor din activitatea de prospectare 2011 (315.260.301 lei) comparativ cu cele realizate in anul 2010 (162.818.632 lei).

Scaderea altor venituri din exploatare se datoreaza in principal scaderii veniturilor din vandalism, furturi si distrugerii refacturate catre OMV Petrom in anul 2010, venituri care nu au mai fost realizate si in anul 2011.

10.11 Stocuri

Denumire	Sold la 31 decembrie 2010	Sold la 31 decembrie 2011
Materii prime	535.068	837.958
Materiale auxiliare	87.169	89.406
Combustibil	189.872	49.003
Piese de schimb	2.863.317	2.580.990
Alte materiale de consum	2.268.336	1.729.352
Materiale de natura obiectelor de inventar	460.495	432.138
Alte stocuri	2.825	2.131.638
Productia in curs de executie	8.308	66.510
Avansuri pentru cumparari de stocuri	54.152	1.937.878
Ajustari stocuri	(145.950)	(124.619)
Total	6.323.592	9.730.254

Se observa o crestere totala a stocurilor fata de anul financiar precedent, cresterea fiind justificata de volumul de activitate inregistrat in acest an financiar, stocurile fiind utilizate pentru executarea lucrarilor de



reparatii si mentenanta necesare pentru echipamente si utilaje ca urmare a cresterii volumului de lucrari geologice si geofizice executate.

NOTA 11

CONTINGENTE

a) Actiuni in instanta

Majoritatea actiunilor in instanta se refera la recuperarea creantelor incasate de la clientii „rau platnici”. O parte dintre aceste actiuni au fost deja castigate de catre SC Prospectiuni SA, creantele fiind recuperate, fie prin executare silita, fie prin plata voluntara in timpul procesului. Restul actiunilor in instanta vor continua pe caile de atac legale. O parte dintre clientii neincasati se afla in stare de insolventa si a fost necesara inscrierea la masa credala, procese de lunga durata.

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

Conducerea Societatii considera ca aceste actiuni nu vor avea un efect advers semnificativ asupra rezultatelor economice si a pozitiei financiare a Societatii la 31 decembrie 2011.

In cadrul analizei comparative a situatiei litigiilor din 2011 cu cea din 2010, se poate observa ca, in materia actiunilor in revendicare a dreptului de proprietate asupra unor terenuri (situat 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 anulare a acestor titluri. Abordarea strategiei s-a facut atat in materia dreptului civil, cat si in contencios administrativ sau penal.

Aceasta situatie diminueaza oarecum riscul implicit al acestor procese si creaza premisele unor sanse mai bune de castig, asa cum a fost previzionat inca din anul 2009.

Pe parcursul anului 2010, Societatea a avut pe rol un proces cu Inspectoratul Teritorial de Munca Bucuresti pentru recuperarea sumei de 1.170.823 lei, 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 2009. Procesul a fost pierdut la Inalta Curte de Casatie si Justitie in cursul anului 2011.

b) Impozitarea

Toate sumele datorate Statului pentru taxe si impozite au fost platite sau inregistrate la data bilantului. Sistemul fiscal din Romania este in curs de consolidare si armonizare cu legislatia europeana, putand exista interpretari diferite ale autoritatilor in legatura cu legislatia fiscala, care pot da nastere la impozite, taxe si penalitati suplimentare. In cazul in care autoritatile statului descopera incalcare ale prevederilor legale din Romania, acestea pot determina dupa caz: confiscarea sumelor in cauza, impunerea obligatiilor fiscale suplimentare, aplicarea unor amenzi, aplicarea unor majorari de intarziere (aplicate la sumele de plata efectiv ramase). Prin urmare, sanctiunile fiscale rezultate din incalcare ale prevederilor legale pot ajunge la sume importante de platit catre Stat.

Societatea considera ca si-a achitat la timp si in totalitate toate taxele, impozitele, penalitatile si dobanzile penalizatoare, in masura in care este cazul.



In Romania, exercitiul fiscal ramane deschis pentru verificari o perioada de 5 ani.

c) Pretul de transfer

In conformitate cu legislatia fiscala relevanta, evaluarea fiscala a unei tranzactii realizate cu partile afiliate are la baza conceptul de pret de piata aferent respectivei tranzactii. In baza acestui concept, preturile de transfer trebuie sa fie ajustate astfel incat sa reflecte preturile de piata care ar fi fost stabilite intre entitati intre care nu exista o relatie de afiliere si care actioneaza independent, pe baza „conditiilor normale de piata”.

Este probabil ca verificari ale preturilor de transfer sa fie realizate in viitor de catre autoritatile fiscale, pentru a determina daca respectivele preturi respecta principiul „conditiilor normale de piata” si ca baza impozabila a contribuabilului roman nu este distorsionata.

d) Riscuri financiare

Riscul ratei dobanzii

Expunerea Societatii la riscul modificarilor ratei dobanzii se refera in principal la liniile de credit purtatoare de dobanda variabila pe care Societatea le are.

Riscul de credit

Societatea desfasoara relatii comerciale numai cu terti recunoscuti, care justifica finantarea pe credit. Politica Societatii este ca toti clientii care doresc sa desfasoare relatii comerciale in conditii de creditare fac obiectul procedurilor de verificare. Mai multe decat atat, soldurile de creante sunt monitorizate permanent, avand ca rezultat o expunere nesemnificativa a Societatii la riscul unor creante neincasabile.

Criza financiara

Prezenta criza financiara internationala a inceput in anul 2007, s-a adancit semnificativ in a doua parte a anului 2008 si a continuat in anii urmasori. Turbulentele semnificative aparute la nivelul pietei globale de credit au avut un efect semnificativ asupra entitatilor ce activeaza in diverse industrii, creand o criza generalizata de lichiditate si solvabilitate la nivelul pietelor financiar bancare.

Alte efecte semnificative ale crizei sunt cresterea costurilor de finantare, reducerea pietei creditarii si a consumului, o volatilitate semnificativa a pietelor de capital si a ratelor de schimb, etc. Falimentele au afectat sectorul financiar bancar, anumite State contribuind la re-capitalizarea unor asemenea entitati in scopul salvarii acestora de la faliment. Capacitatea de creditare s-a redus semnificativ ca si disponibilitatea de a credita, astfel incat cea mai mare parte a sectorului non-bancar la nivel mondial se confrunta cu incetinirea cresterii sau cu o severa recesiune economica.

In prezent sunt imposibil de estimat efectele acestei crizei financiare. Conducerea Societatii a adresat situatia curenta din piata si considera ca s-au luat masurile necesare pentru continuarea activitatii Societatii.

e) Managementul riscului

Comparativ cu anul 2011 in anul 2012 se asteapta o crestere a cererii de lucrari (deci si a cifrei de afaceri) de aproximativ 3 ori in domeniul serviciilor (al explorarii) pentru petrol si gaze in ciuda crizei economice mondiale care afecteaza si Romania.

Aceasta crestere a cererii de lucrari se datoreaza faptului ca in anul 2011 au fost desemnati castigatorii concesiunilor de expolare petroliere in cadrul Rundei a X a organizata de ANRM pentru zonele Banat, Crisana,



Dobrogea si Marea Neagra si ca in 2012 ANRM a prelungit contractele de concesiune pentru OMV – Petrom cu 3 ani si Romgaz cu 5 ani.

Aceste masuri au condus la cresterea interesului companiilor petroliere straine si romanesti pentru noi investitii in domeniu. Astfel, au aparut firme noi, importante, ca si operatori pe aceste blocuri de explorare: Exon – Mobile, LukOil, Total, Chevron, MOL, NIS (Gasprom), Hunt Oil.

Daca cererea estimata de lucrari de achizitie date seismice 2D a ramas la acelasi nivel ca in anul 2011 (3.600 km liniari), cererea de achizitie date seismice 3D va creste de peste 3 ori (1.250 kmp 3D in 2011). Aceasta crestere se datoreaza in special programelor de prospectiune pe urmatoorii 2 ani a noilor operatori din Panonic (3.700 kmp 3D) si a companiei Romgaz (4.000 kmp 3D), in conditiile in care OMV – Petrom isi va mentine acelasi volum de lucrari (1.300 kmp 3D).

Din pacate in prima parte a anului 2012 (in primele 5 luni), aceasta crestere a cerintelor de servicii nu a avut loc datorita intarzierii ratificarii Acordurilor de Concesiune dintre ANRM si companiile castigatoare din Runda a X a, ca urmare a instabilitatii politice si a intarzierii licitatiilor organizate de OMV Petrom si Romgaz pentru lucrari seismice, ca urmare a schimbarii procedurilor de licitatie. Aceste intarzieri sunt evaluate la 5 luni pentru OMV Petrom si Romgaz si peste 7 luni in cazul ratificarii acordurilor de concesiune. Pana acum a fost ratificat numai acordul de concesiune cu Chevron.

Pentru anul 2012 Societatea are contracte semnate pentru lucrari in Romania in valoare de 27 milioane de euro (OMV – Petrom, Romgaz, Aurelian Oil), ce acopera aproximativ 35% din capacitate.

In perioada imediat urmatoare, in lunile mai, iunie, OMV Petrom si Romgaz vor scoate la licitatie noi proiecte 2D si 3D pentru acest an, a caror valoare estimata este de aproximativ 40 milioane euro.

In partea a doua a anului 2012 Prospectiuni isi va utiliza intreaga sa capacitate pentru a face fata cererilor de achizitie date seismice in Romania utilizind 6 echipe seismice.

In cazul in care ratificarea acordurilor de concesiune pentru Runada a X a se va face in primul semestru, Prospectiuni isi propune sa-si mareasca capacitatea de lucru prin achizitionarea de noi echipamente de inregistrare, vehicule, echipamente de foraj si angajarea si instruirea de noi specialisti.

f) Gajuri si ipoteci

In februarie 2010, Prospectiuni SA a contractat o linie de creditare (overdraft) de 5 milioane de euro de la Banca Comerciala Romana pentru finantarea activitatii curente, dupa cum este prezentat in Nota 5 b). In decembrie 2011, acest credit a fost reactivat astfel:

- 2.000.000 euro sub forma unui overdraft revocabil, de tip revolving cu trageri si rambursari multiple pe toata durata creditului, respectiv 1 an;
- 2.986.365,61 euro sub forma unui credit pentru finantarea activitatii curente, credit tras integral in decembrie 2011, cu o durata de 3 ani.

Aceste credite contractate au fost garantate cu ipoteca de rang I asupra terenului si imobilelor situate in strada Coralilor numarul 20A si 20D si ipoteca mobiliara de rang I asupra soldului creditor al contului (subconturile) curente deschise de Societate la BCR SA.

g) Continuitatea activitatii

Rezultatele activitatii obtinute in anul 2011 au fost semnificativ mai bune fata de cele obtinute in anul 2010, concretizate intr-o marja bruta din vanzari de 12% fata de 1% cat s-a realizat in anul 2010.

Pentru anul 2012, Prospectiuni are deja contracte semnate in Romania de aproximativ 27 milioane de euro (OMV – Petrom, Romgaz, Aurelian Oil), acoperind circa 25% din capacitatea de productie.



In urmatoarea perioada, lunile mai si iunie, OMV – Petrom si Romgaz vor avea noi licitatii pentru achizitie de date seismice 2D si 3D la o valoare totala estimata de 40 milioane euro.

In a doua parte a anului 2012 Prospectiuni va avea toata capacitatea de productie ocupata raspnzand cererii de pe piata de achizitii date seismice din Romania, folosind 6 echipe seismice.

In cazul in care ratificarea acordurilor de concesiune pentru Runada a X a se va face in primul semestru, Prospectiuni isi propune cresterea capacitatii sale de productie prin achizitionarea de echipament de inregistrare date seismice, autovehicule, echipament pentru foraj si angajarea, instruirea de noi specialisti.

h) Evenimente ulterioare datei bilantului

Nu exista evenimente ulterioare datei bilantului care ar putea avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare pentru exercitiul incheiat la data de 31 decembrie 2011.

Director General
Gehrig Schultz



Director Financiar
Mihai Gubandru

