

**UZINEXPORT S.A.**  
**BILANT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR**  
**ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**  
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

LOCALITATEA : Municipiul București UNITATEA : SC UZINEXPORT SA ADRESA loc: București  Str. Iancu de Hunedoara nr 8, bl H3 TELEFON: 318 57 35 FAX : 318.57.35 NUMAR DIN REGISTRUL COMERȚULUI: J 40/704/1991	FORMA DE PROPRIETATE : 34 ACTIVITATEA PREPONDERENTA (denumire clasă CAEN) Intermedieri în comerțul cu produse diverse  COD CLASA CAEN : 4619  COD FISCAL/COD UNIC DE ÎNREGISTRARE RO 324821
--	---

**Cod 10**

Nr. crt.	Nr. rd.	Note	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
<b>A</b>	<b>ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
<b>I</b>	<b>Imobilizări necorporale</b>			
1	Cheltuieli de constituire	01	-	
2	Cheltuieli de dezvoltare	02	-	
3	Concesiuni, brevete, licențe, mărci, drepturi și valori similare			
	și alte imobilizări necorporale	03	25.619	25.843
4	Fondul comercial	04	-	-
5	Avansuri și imobilizări necorporale în curs	05	-	-
	<b>Total (rd. 01 la 05)</b>	<b>06</b>	<b>25.619</b>	<b>25.843</b>
<b>II</b>	<b>Imobilizări corporale</b>			
1	Terenuri și construcții	07	16.177.954	15.736.220
2	Instalații tehnice și mașini	08	2.498.936	1.965.219
3	Alte instalații, utilaje și mobilier	09	90.856	63.036
4	Avansuri și imobilizări corporale în curs	10	-	-
	<b>Total (rd. 07 la 10)</b>	<b>11</b>	<b>18.767.746</b>	<b>17.764.475</b>
<b>III</b>	<b>Imobilizări financiare</b>			
1	Acțiuni deținute la entități afiliate	12	30.845.791	31.218.116
2	Imprumuturi acordate entităților afiliate	13	-	-
3	Interese de participare	14	-	-
4	Imprumuturi acordate entităților pe baza de interese de participare	15	-	-
5	Investiții deținute ca imobilizări	16	859.986	859.986
6	Alte imprumuturi	17	161.103	28.047
	<b>Total (rd. 12 la 17)</b>	<b>18</b>	<b>31.866.880</b>	<b>32.106.149</b>
	<b>TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE (rd. 06+11+18)</b>	<b>19</b>	<b>50.660.245</b>	<b>49.896.467</b>

Notele de la pagina 15 la 45 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

**UZINEXPORT S.A.**  
**BILANT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR**  
**ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**  
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

<b>Nr. crt.</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>Note</b>	<b>31 decembrie 2010</b>	<b>31 decembrie 2011</b>
<b>B</b>	<b>ACTIVE CIRCULANTE</b>			
<b>I</b>	<b>Stocuri</b>			
1	Materii prime și materiale consumabile	20 10.4	199.303	186.392
2	Producția în curs de execuție	21 10.4	-	-
3	Produse finite și mărfuri	22 10.4	462.545	464.262
4	Avansuri pentru cumpărări de stocuri	23 10.4	-	-
	<b>Total (rd. 20 la 23)</b>	<b>24 10.4</b>	<b>661.848</b>	<b>650.654</b>
<b>II</b>	<b>Creanțe</b>			
1	Creanțe comerciale (net)	25 5	27.147.953	18.300.695
2	Sume de încasat de la entități afiliate	26	-	-
3	Sume de încasat de la entități pe baza de interese de participare	27	-	-
4	Alte creanțe	28 5	28.286.123	23.401.458
5	Capital subscris și nevărsat	29	-	-
	<b>Total (rd. 25 la 29)</b>	<b>30 5</b>	<b>55.434.076</b>	<b>41.702.153</b>
<b>III</b>	<b>Investiții financiare pe termen scurt</b>			
1	Acțiuni deținute la entități afiliate	31	-	-
2	Alte investiții financiare pe termen scurt	32	8.706.971	7.755.066
	<b>Total (rd. 31 la 32)</b>	<b>33</b>	<b>8.706.971</b>	<b>7.755.066</b>
<b>IV</b>	<b>Casa și conturi la bănci</b>	<b>34 10.3</b>	<b>10.826.977</b>	<b>7.530.659</b>
	<b>TOTAL ACTIVE CIRCULANTE (rd. 24+30+33+34)</b>	<b>35</b>	<b>75.629.872</b>	<b>57.638.532</b>
<b>C</b>	<b>CHELTUIELI ÎN AVANS</b>	<b>36 10.5</b>	<b>160.770</b>	<b>566.008</b>

**UZINEXPORT S.A.**  
**CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2011**

(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Note	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
<b>D</b>	<b>DATORII CE TREBUIE PLĂTITE</b>			
	<b>ÎNTR-O PERIOADĂ DE UN AN</b>			
1	Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni	37	-	-
2	Sume datorate instituțiilor de credit	38 5	-	-
3	Avansuri încasate în contul comenzilor	39 5	10.026.667	233.311
4	Datorii comerciale	40 5	1.760.988	1.937.851
5	Efecte de comerț de plătit	41	-	-
6	Sume datorate entitatilor afiliate	42	-	-
7	Sume datorate entitatilor pe baza de interese de participare	43	-	-
8	Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale	44 5	3.179.173	993.815
	<b>TOTAL (rd. 37 la 44)</b>	<b>45 5</b>	<b>14.966.828</b>	<b>3.164.977</b>
<b>E</b>	<b>ACTIVE CIRCULANTE, RESPECTIV</b>			
	<b>DATORII CURENTE NETE</b>			
	<b>(rd. 35+36-45-62)</b>			
		46	59.093.654	54.927.285
<b>F</b>	<b>TOTAL ACTIVE MINUS</b>			
	<b>DATORII CURENTE (rd. 19+46-61)</b>			
		47	109.753.899	104.823.752
<b>G</b>	<b>DATORII CE TREBUIE PLĂTITE</b>			
	<b>ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN</b>			
1	Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni	48	-	-
2	Sume datorate instituțiilor de credit	49	-	-
3	Avansuri încasate în contul comenzilor	50	-	-
4	Datorii comerciale	51 5	-	-
5	Efecte de comerț de plătit	52	-	-
6	Sume datorate entitatilor afiliate	53	-	-
7	Sume datorate entitatilor pe baza de interese de participare	54	-	-
8	Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale	55 5	58.874.089	56.978.617
	<b>TOTAL (rd. 48 la 55)</b>	<b>56 5</b>	<b>58.874.089</b>	<b>56.978.617</b>
<b>H</b>	<b>PROVIZIOANE PENTRU RISCURI</b>			
	<b>ȘI CHELTUIELI</b>			
1	Provizioane pentru pensii și alte obligații	57	-	-
2	Provizioane pentru impozite	58	-	-
3	Alte provizioane	59 2	7.318.523	4.415.279
	<b>TOTAL PROVIZIOANE (rd. 57 la 59)</b>	<b>60 2</b>	<b>7.318.523</b>	<b>4.415.279</b>

Notele de la pagina 15 la 45 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

**UZINEXPORT S.A.**  
**CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2011**

(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Note	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
<b>VENITURI ÎN AVANS</b>				
	61	10.6	-	-
	62		1.730.160	112.278
I	63	10.6	<u>1.730.160</u>	<u>112.278</u>
<b>J CAPITAL ȘI REZERVE</b>				
I	<b>Capital</b>			
	64	7	1.469.375	1.469.375
	65		-	-
	66		-	-
	67	7	<u>1.469.375</u>	<u>1.469.375</u>
II	68		-	-
III	69		2.371.793	2.342.072
IV	<b>Rezerve</b>			
	70	10.7	293.875	293.875
	71		-	-
	72		56.741	86.462
	73	10.7	38.820.302	38.812.079
	74			
	75	10.7	<u>39.170.918</u>	<u>39.192.416</u>
V	<b>Pofitul sau pierderea reportat(a)</b>			
	76		5.500	-
	77		-	-
VI	<b>Profitul sau pierderea exercitiului financiar</b>			
	78	3	543.701	425.993
	79		-	-
	80	3	-	-
<b>CAPITALURI PROPRII - TOTAL</b>				
	81		<u>43.561.287</u>	<u>43.429.856</u>
	82		-	-
<b>CAPITALURI TOTAL (rd. 81+82)</b>				
	83		<u>43.561.287</u>	<u>43.429.856</u>

Aceste situații financiare au fost aprobate spre a fi făcute public în data de 27 aprilie 2012.

**Nicolaide Matache**

Director General

**Ochea Constanta**

Director Economic

Notele de la pagina 15 la 45 fac parte integrantă din aceste situații financiare.



**UZINEXPORT S.A.**  
**CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2011**

(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Cod 20			Anul încheiat la	Anul încheiat la
Nr. crt.			31 decembrie	31 decembrie
			2010	2011
Nr. crt.	Nr. rd.	Note		
<b>1</b>	<b>Cifra de afaceri netă (rd. 02 la 04)</b>	<b>01 10.11-13</b>	<b>14.549.325</b>	<b>2.582.580</b>
	Producția vândută	<b>02</b>	5.232.666	926.457
	Venituri din vânzarea mărfurilor	<b>03</b>	9.316.659	1.656.123
	Venituri din dobanzi înregistrate de entitățile al caror ob de activitate este leasingul	<b>04</b>		
	Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	<b>05</b>	-	-
<b>2</b>	Variația stocurilor de produse finite			
	– Sold C	<b>06</b>	-	-
	– Sold D	<b>07</b>	-	-
	Producția realizate de entitate pentru scopurile sale proprii si capitalizata	<b>08</b>	-	-
<b>4</b>	Alte venituri din exploatare	<b>09</b>	7.803.280	12.299.596
	<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01+06-07+08+09)</b>	<b>10</b>	<b>22.352.605</b>	<b>14.882.176</b>
<b>5</b>	a) Cheltuieli cu materii prime și materiale consumabile	<b>11 10.14</b>	86.688	62.362
	Alte cheltuieli materiale	<b>12 10.15</b>	19.651	3.631
	b) Alte cheltuieli din afară (cu energie și apă)	<b>13</b>	260.596	224.650
	Cheltuieli privind mărfurile	<b>14</b>	6.776.444	7.805.539
<b>6</b>	<b>Cheltuieli cu personalul (rd. 16+17)</b>	<b>15 8</b>	<b>4.105.504</b>	<b>3.053.627</b>
	a) Salarii si indemnizatii	<b>16 8</b>	3.159.655	2.442.847
	b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	<b>17 8</b>	945.849	610.780
<b>7</b>	a) Ajustarea valorii imobilizărilor corporale și necorporale (rd. 19-20)	<b>18</b>	969.115	966.027
	a. 1) Cheltuieli	<b>19 1</b>	969.115	966.027
	a. 2) Venituri	<b>20</b>	-	-
	b) Ajustarea valorii activelor circulante (rd. 22-23)	<b>21</b>	539.214	76.558
	b. 1) Cheltuieli	<b>22 2.2</b>	819.261	76.558
	b. 2) Venituri	<b>23 2.2</b>	280.047	-

**UZINEXPORT S.A.**  
**CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2011**

(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Cod 20			Anul încheiat la 31 decembrie	Anul încheiat la 31 decembrie
Nr. crt.	Nr. rd.	Note	2010	2011
<b>8</b>	<b>Alte cheltuieli de exploatare</b>			
	(rd. 25 la 28)	24	<u>11.232.943</u>	<u>2.876.328</u>
	8.1 Cheltuieli privind prestațiile externe	25 10.16	7.167.175	2.592.995
	8.2 Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	26	167.364	160.629
	8.3 Cheltuieli cu despăgubiri, donații și active cedate	27 10.17	3.898.404	122.704
	Cheltuieli privind dobânzile de refinanțare înregistrate de entități al căror ob de activitate îl constituie leasingul	28	-	-
	Ajustări privind provizioanele pentru riscuri și cheltuieli (rd. 30-31)	29 2.1	(346.536)	(2.903.244)
	Cheltuieli	30	67.141	-
	Venituri	31	<u>413.677</u>	<u>2.903.244</u>
	<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL</b> (rd. 11 la 15+18+21+24+29)	32	<u>23.643.619</u>	<u>12.165.478</u>
	<b>Profitul sau pierderea din exploatare</b>			
	- profit (rd. 10-32)	33 4	-	2.716.698
	- pierdere (rd. 32-10)	34	1.291.014	-
<b>9</b>	Venituri din interese de participare	35	-	-
	- din care, venituri obținute la entități afiliate	36	-	-
<b>10</b>	Venituri din alte investiții financiare și creanțe ce fac parte din activele imobilizate	37	-	-
	- din care, venituri obținute la entități afiliate	38	-	-
<b>11</b>	Venituri din dobânzi	39	775.817	404.534
	- din care, venituri obținute la entități afiliate	40	-	-
	Alte venituri financiare	41	<u>8.564.084</u>	<u>7.466.523</u>
	<b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL</b> (rd. 35+37+39+41)	42	<u>9.339.901</u>	<u>7.871.057</u>
<b>12</b>	Ajustarea valorii imobilizărilor financiare și a investițiilor financiare deținute ca active circulante	43	-	-
	Cheltuieli	44	-	-
	Venituri	45	-	-
<b>13</b>	Cheltuieli privind dobânzile	46	9.537	-
	- din care, cheltuieli în relația cu entități afiliate	47	-	-
	Alte cheltuieli financiare	48	<u>7.286.733</u>	<u>10.161.762</u>
	<b>CHELTUIELI FINANCIARE -TOTAL</b> (rd. 43+46+48)	49	<u>7.296.270</u>	<u>10.161.762</u>

Notele de la pagina 15 la 45 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

**UZINEXPORT S.A.**  
**CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2011**

(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Note	Anul încheiat la 31 decembrie 2010	Anul încheiat la 31 decembrie 2011
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A)</b>				
	- profit (rd. 42-49)	50	2.043.631	-
	- pierdere (rd. 49-42)	51	-	2.290.705
<b>14</b>	<b>PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(A)</b>			
	- profit (rd. 10+42-32-49)	52	752.617	425.993
	- pierdere (rd. 32+49-10-42)	53	-	-
<b>15</b>	Venituri extraordinare	54	-	-
<b>16</b>	Cheltuieli extraordinare	55	-	-
<b>17</b>	<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA</b>			
	- profit (rd. 54-55)	56	-	-
	- pierdere (rd. 55-54)	57	-	-
	<b>VENITURI TOTALE (rd. 10+42+54)</b>	<b>58</b>	<b>31.692.506</b>	<b>22.753.233</b>
	<b>CHELTUIELI TOTALE (rd. 32+49+55)</b>	<b>59</b>	<b>30.939.889</b>	<b>22.327.240</b>
	<b>PROFIT SAU PIERDERE BRUTA</b>			
	- profit (rd. 58-59)	60	752.617	425.993
	- pierdere (rd. 59-58)	61	-	-
<b>18</b>	<b>Impozit pe profit</b>	<b>62</b>	<b>208.916</b>	<b>-</b>
<b>19</b>	Alte cheltuieli cu impozite care nu apar în elementele de mai sus	63	-	-
<b>20</b>	<b>PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR</b>			
	- profit (rd.60-61-62-63)	64	543.701	425.993
	- pierdere (rd. 61.62+63+64)	65	-	-

Aceste situații financiare au fost aprobate spre a fi făcute public în data de 27 aprilie 2012.

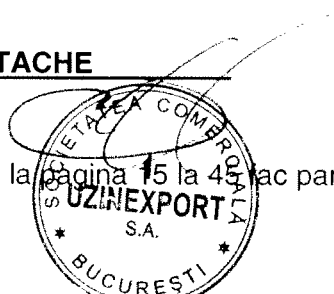
**NICOLAIDE MATACHE**

Director General

**OCHEA CONSTANTA**

Director Economic

Notele de la pagina 15 la 45 fac parte integrantă din aceste situații financiare.



**UZINEXPORT S.A.**  
**SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT**  
**LA 31 DECEMBRIE 2011**

(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2010</b>	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2011</b>
Încasări de numerar din vânzarea de bunuri și prestări servicii	17.470.221	4.895.562
Încasări de numerar din redevențe, onorarii, comisioane și alte venituri	675.132	57.972
Plăți în numerar către furnizori și servicii	(12.721.628)	(5.356.964)
Alte plăți în numerar	(1.977.388)	(2.569.980)
Plăți în numerar către și în numele angajaților	(3.656.463)	(2.187.321)
<b>Numerar utilizat în activitatea de exploatare</b>	<b>(210.126)</b>	<b>(5.160.731)</b>
<b>Flux de numerar din activități de investiții</b>		
Plățile în numerar pentru achiziționarea de terenuri și mijloace fixe, active necorporale și alte active pe termen scurt și lung	(9.011.413)	-
Încasările de numerar din vânzarea de terenuri și clădiri instalații și echipamente, active necorporale și alte active pe termen lung	122.068	12.037
<b>Numerar net utilizat în activități de investiții</b>	<b>(8.889.345)</b>	<b>12.037</b>
<b>Flux de numerar din activități de finanțare</b>		
Venituri în numerar din emisiunea de acțiuni și alte instrumente de capital	-	-
Plăți în numerar pentru achiziționarea sau rascumpărarea acțiunilor	(218.917)	-
Venituri în numerar din emisiuni de obligariuni credite, ipoteci și alte împrumuturi	-	1.864.814
Rambursări de împrumuturi pe termen scurt	-	-
<b>Numerar net generat din activități de finanțare</b>	<b>(218.917)</b>	<b>1.864.814</b>
<b>(Diminuarea) / Creșterea netă a disponibilităților</b>	<b>(9.318.388)</b>	<b>(3.283.880)</b>
<b>Numerar la începutul perioadei</b>	<b>20.132.927</b>	<b>10.814.539</b>
(Diminuare)/Creșterea numeralului și echivalentelor de numerar	(9.318.388)	(3.283.880)
<b>Numerar la finele perioadei</b>	<b>10.3</b>	<b>7.530.659</b>

Aceste situații financiare au fost aprobate spre a fi făcute public în data de 27 aprilie 2012.

**NICOLAIDE MATACHE**

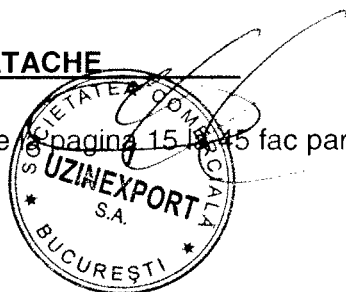
Director General

**OCHEA CONSTANTA**

Director Economic

Notele de la pagina 15 la 45 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

10



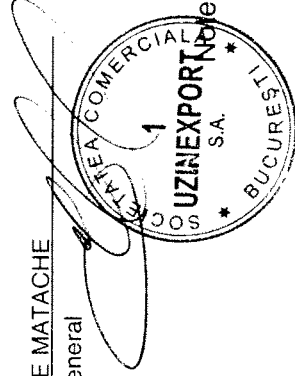


**UZINEXPORT S.A.**  
**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**  
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu este specificat altfel)**

	Sold la 01.01.2011	Creșteri	Reduceri	Sold la 31.12.2011
Capitalul subscris și vărsat	1.469.375	-	-	1.469.375
Prime de capital	-	-	-	-
Rezerve din reevaluare	2.371.793	-	29.721	2.342.072
Rezerve legale	293.875	-	-	293.875
Rezerve pentru acțiuni proprii	-	-	-	-
Rezerve statutare sau contractuale	-	-	-	-
Alte rezerve	38.877.043	578.922	557.424	38.898.541
Rezerve din conversie	-	-	-	-
Rezultatul reportat	5.500	-	5.500	-
Profit nerepartizat	-	-	-	-
Pierdere neacoperită	-	-	-	-
Rezultatul reportat prov. din adoptarea prima dată a IAS, mai puțin IAS 29	-	-	-	-
Sold creditor	-	-	-	-
Sold debitor	-	-	-	-
Rezultatul reportat prov. din modificările politicilor contabile	-	-	-	-
Sold creditor	-	-	-	-
Sold debitor	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor fundamentale	-	-	-	-
Sold creditor	-	-	-	-
Sold debitor	-	-	-	-
Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerva din reevaluare	-	-	-	-
Rezultatul exercițiului	543.701	425.993	543.701	425.993
Sold creditor	-	-	-	-
Sold debitor	-	-	-	-
Repartizarea profitului	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>43.561.287</b>	<b>1.004.915</b>	<b>1.136.346</b>	<b>43.429.856</b>

Aceste situații financiare au fost aprobate spre a fi făcute public in data de 27 aprilie 2012.

NICOLAIDE MATACHE  
Director General



OCHEA CONSTANTA  
Director Economic

**UZINEXPORT S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA 31 DECEMBRIE 2011**  
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

**DATE INFORMATIVE LA 31 DECEMBRIE 2011**

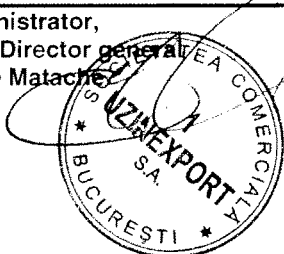
Formularul 30

-lei-

I Date privind rezultatul înregistrat	Nr. rd	Numar unitati	Sume	
Unitati care au înregistrat profit	01	1	425.993	
Unitati care au înregistrat pierdere	02	0	0	
II. Date privind platile restante	Nr. rand	Total col.2+3	Din care :	
A	B	1	Pt activ. curenta 2	Pentru investitii 3
Plati restante – total (rd.04+08+14 la18+22) din care :	03	2.093.741	2.093.741	-
Furnizori restanti – total (rd.05 la 07) din care	04	-	-	-
- peste 30 de zile	05	-	-	-
- peste 90 de zile	06	-	-	-
- peste 1 an	07	-	-	-
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale – total (rd.09 la 13), din care :	08	-	-	-
- contrib.pt.asig.sociale de stat datorate de angajatori, salariatii si alte pers asimilate.	09	-	-	-
- contrib. De la pers.jurid.sau fiz. care angajeaza pers.salareiat si contrib .pers .asig.la Fondul de asig.soc.de sanatate.	10	-	-	-
- contrib. pt. pensia suplimentara	11	-	-	-
- contrib. De la pers. juridice sau fiz. care utiliz. munca salariata si contrib. Pt. ajut.de somaj de la salariatii.	12	-	-	-
- alte datorii sociale	13	-	-	-
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale	14	-	-	-
Obligatii restante fata de alti creditorii	15	2.093.741	2.093.741	-
Impozite si taxe neplatite la termen la bugetul de stat	16	-	-	-
Impozite si taxe neplatite la termen la bugetele locale	17	-	-	-
Credite bancare neramburs la scad-total (rd.19- 21), din care :	18	-	-	-
- restante dupa 30 de zile	19	-	-	-
- restante dupa 90 de zile	20	-	-	-
- restante dupa 1 an	21	-	-	-
Dobanzi restante	22	-	-	-
<b>III. Numar mediu de salariatii</b>		<b>31 12 2010</b>	<b>31 12 2011</b>	
Numar mediu de salariatii	23	69	67	
<b>IV Plati de dobanzi si redevente</b>			<b>Nr rand</b>	<b>Sume( lei)</b>
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:			24	-
- impozitul datorat la bugetul de stat			25	-
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele juridice afiliate nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:			26	-
- impozitul datorat la bugetul de stat			27	-
Venituri din redevente platite de persoanele juridice romane catre persoanele juridice afiliate nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care			28	-
- impozitul datorat la bugetul de stat			29	-
<b>V Tichete de masa</b>			<b>Nr rand</b>	<b>Sume( lei)</b>
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariatilor			30	136.979
<b>VII Cheltuieli de inovare</b>	<b>Nr rd</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2010</b>	
Chelt de inovare finalizate in cursul perioadei	32	-	-	
Chelt de inovare in curs de finalizare in cursul perioadei	33	-	-	
Chelt de inovare abandonate in cursul perioadei	34	-	-	

Administrator,  
 Presedinte- Director general  
 Nicolaide Matache

Intocmit,  
 Director Economic  
 Ochea Constanta



**UZINEXPORT S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA 31 DECEMBRIE 2011**  
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

**SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE LA 31 DECEMBRIE 2011**

Formularul 40

-lei-

<b>I VALORI BRUTE</b>						
<b>ELEMENTE DE IMOBILIZARI</b>	<b>Nr. rand</b>	<b>Sold Initial</b>	<b>CRESTERI</b>	<b>Reduceri</b>		<b>Sold final (Col. 5 = 1+2-3)</b>
				<b>Total din care:</b>	<b>Dezmbr si casari</b>	
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>
<b>IMOBILIZARI NECORPORALE</b>		-	-	-	x	-
Chelt de constituire si dezvoltare	01	-	-	-	x	-
<b>ALTE IMOBILIZARI</b>	02	294.091	6.788	-	x	300.879
<b>AVANS SI IMOBILIZARI NECORPORALE IN CURS</b>	03	-	-	-	x	-
<b>TOTAL (RD.01 LA 03)</b>	<b>04</b>	<b>294.091</b>	<b>6.788</b>	<b>-</b>	<b>x</b>	<b>300.879</b>
<b>IMOBILIZARI CORPORALE</b>		6.135.050	-	-	x	6.135.050
Terenuri	05	-	-	-	x	-
<b>CONSTRUCTII</b>	06	10.438.157	-	49.800	-	10.388.357
<b>INSTALATII TEHNICE SI MASINI</b>	07	5.654.156	4.195	17.396	17.396	5.640.955
<b>ALTE INSTALATII, UTILAJE SI MOB.</b>	08	639.223	-	7.276	6.412	631.947
<b>AVANSURI SI IMOBILIZARI CORPORALE IN CURS</b>	09	-	-	-	x	-
<b>TOTAL (RD.05 LA 09)</b>	<b>10</b>	<b>22.866.586</b>	<b>4.195</b>	<b>74.472</b>	<b>23.808</b>	<b>22.796.309</b>
<b>IMOBILIZARI FINANCIARE</b>	11	31.868.761	5.252.379	5.013.110	x	32.108.030
<b>ACTIVE IMOBILIZATE-TOTAL (RD.04 + 10 + 11)</b>	<b>12</b>	<b>55.029.438</b>	<b>5.263.362</b>	<b>5.087.582</b>	<b>23.808</b>	<b>55.205.218</b>

**SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE-**

- lei-

<b>ELEMENTE DE IMOBILIZARI</b>	<b>Nr. rând</b>	<b>Sold initial</b>	<b>Amortizare in cursul anului</b>	<b>Amortiz afer imobiliz. Scoase din evidenta</b>	<b>Amortizare la sfarsitul anului (col.9 = 6 + 7 - 8)</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>6</b>	<b>7</b>	<b>8</b>	<b>9</b>
<b>Imobilizari necorporale</b>		-	-	-	-
Cheltuieli de constit si dezvoltare	13	-	-	-	-
<b>Alte imobilizari</b>	14	220.296	6.564	-	226.860
<b>TOTAL (rd. 13 + 14)</b>	<b>15</b>	<b>220.296</b>	<b>6.564</b>	<b>-</b>	<b>226.860</b>
<b>Imobilizari corporale</b>		-	-	-	-
Terenuri	16	-	-	-	-
<b>Constructii</b>	17	395.254	393.732	1.798	787.188
<b>Instalatii tehnice si masini</b>	18	3.155.219	537.912	17.396	3.675.735
<b>Alte instalatii, utilaje si mobilier</b>	19	548.367	27.820	7.276	568.911
<b>TOTAL (rd.16 la 19)</b>	<b>20</b>	<b>4.098.840</b>	<b>959.464</b>	<b>26.470</b>	<b>5.031.834</b>
<b>AMORTIZARI - total (rd. 15 + 20)</b>	<b>21</b>	<b>4.319.136</b>	<b>966.028</b>	<b>26.470</b>	<b>5.258.694</b>

**UZINEXPORT S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA 31 DECEMBRIE 2011**  
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

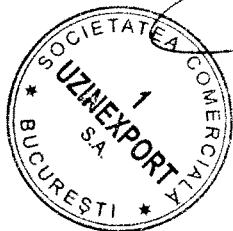
**SITUATIA PROVIZIOANELOR PENTRU DEPRECIERE**

Formularul 40

lei

ELEMENTE DE IMOBILIZARI	Nr. rând	Sold initial	Provizioane constituite in cursul anului	Provizioane reluate la venituri	Sold final (col 13 = 10+11-12)
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>10</b>	<b>11</b>	<b>12</b>	<b>13</b>
<b>Imobilizari necorporale</b>					
Cheltuieli de constit.sî dezvolt.	22	-	-	-	-
Alte imobilizari	23	48.176	-	-	48.176
Avansuri si imob. necorp.în curs	24	-	-	-	-
TOTAL (rd. 22 la 24)	25	48.176	-	-	48.176
<b>Imobilizari corporale</b>					
Terenuri	26	-	-	-	-
Constructii	27	-	-	-	-
Instaltii tehnice si masini	28	-	-	-	-
Alte instalatii, utilaje si mob.	29	-	-	-	-
Avansuri si imob. corporale în curs	30	-	-	-	-
TOTAL (rd. 26 la 30)	31	-	-	-	-
<b>Imobilizări financiare</b>	<b>32</b>	<b>1.881</b>	-	-	<b>1.881</b>
<b>PROVIZ. PENTRU DEPRECIERE</b>	<b>33</b>	<b>50.057</b>	-	-	<b>50.057</b>
<b>- TOTAL (RD. 25+31 + 32)</b>					

Administrator,  
 Presedinte- Director General,  
 Nicolaide Matache



Intocmit,  
 Director Economic  
 Ochea Constanta

**UZINEXPORT S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA 31 DECEMBRIE 2011**  
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

**1. ACTIVE IMOBILIZATE**

<b>COST</b>	<b>Sold la 1.01.2011</b>	<b>Creșteri</b>	<b>Reduceri</b>	<b>Sold la 31.12.2011</b>
<b><u>Imobilizări corporale</u></b>				
Terenuri	6.135.050	-	-	6.135.050
Construcții	10.438.157	-	49.800	10.388.357
Instalații tehnice și mașini	5.654.156	4.195	17.396	5.640.955
Alte instalații, utilaje și mobilier	639.223	-	7.276	631.947
Avansuri și imobilizări corporale în curs	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>22.866.586</b>	<b>4.195</b>	<b>74.472</b>	<b>22.796.309</b>

<b><u>Amortizare</u></b>	<b>Sold la 1.01.2011</b>	<b>Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului</b>	<b>Reduceri</b>	<b>Sold la 31.12.2011</b>
<b><u>Imobilizări corporale</u></b>				
Terenuri și construcții	395.254	393.732	1.798	787.188
Instalații tehnice și mașini	3.155.219	537.912	17.396	3.675.735
Alte instalații, utilaje și mobilier	548.367	27.820	7.276	568.911
Avansuri și imobilizări corporale în curs	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>4.098.840</b>	<b>959.464</b>	<b>26.470</b>	<b>5.031.834</b>

**Valoare netă** 18.767.746 17.764.475

Imobilizarile corporale sunt prezentate la valoarea justa la finele exercitiului financiar 2011. OMFP 3055/2009 prevede la art. 121 alin (1) ca "entitatile pot proceda la reevaluarea imobilizarilor corporale existente la sfarsitul exercitiului financiar, astfel incat acestea sa fie prezentate in contabilitate la valoarea justa, cu reflectarea rezultatelor acestei evaluari in situatiile financiare intocmite pentru acel exercitiu."

**Mijloace fixe gajate și restricționate**

Societatea a gajat clădiri și terenuri cu o valoare contabilă netă de 5.167.331 lei pentru împrumuturile pe termen scurt și eliberarea de scrisori de garanție. Valoarea terenurilor, clădirilor și echipamentelor evaluată de bancă pentru garanție este de 1.406.035 EUR .

**UZINEXPORT S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA 31 DECEMBRIE 2011**  
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

**1. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)**

**Imobilizări necorporale**

<b><u>COST</u></b>	<b><u>Sold la 1.01.2011</u></b>	<b><u>Creșteri</u></b>	<b><u>Reduceri</u></b>	<b><u>Sold la 31.12.2010</u></b>
Concesiuni, brevete, licențe, mărci, drepturi și valori similare și alte imobilizări necorporale	294.091	6.788	-	300.879
Alte imobilizări necorporale	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>294.091</b>	<b>6.788</b>	<b>-</b>	<b>300.879</b>

**AMORTIZARE**

	<b><u>Sold la 1.01.2011</u></b>	<b><u>Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului</u></b>	<b><u>Reduceri</u></b>	<b><u>Sold la 31.12.2011</u></b>
Concesiuni, brevete, licențe, mărci, drepturi și valori similare și alte imobilizări necorporale	220.296	6.564	-	226.860
Alte imobilizări necorporale	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>220.296</b>	<b>6.564</b>	<b>-</b>	<b>226.860</b>

**AJUSTARI PT DEPRECIERE**

	<b><u>Sold la 1.01.2011</u></b>	<b><u>Creșteri</u></b>	<b><u>Reduceri</u></b>	<b><u>Sold la 31.12.2011</u></b>
--	-------------------------------------	------------------------	------------------------	--------------------------------------

**Imobilizări necorporale**

Concesiuni, brevete, licențe, mărci, drepturi și valori similare	48.176	-	-	48.176
<b>TOTAL PROVIZIOANE</b>	<b>48.176</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>48.176</b>
<b>Valoare netă</b>	<b>25.619</b>			<b>25.843</b>

**UZINEXPORT S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA 31 DECEMBRIE 2011**  
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

**1. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)**

**Imobilizări financiare**

<b><u>COST</u></b>	<b><u>Sold la</u></b> <b><u>1.01.2011</u></b>	<b><u>Creșteri</u></b>	<b><u>Reduceri</u></b>	<b><u>Sold la</u></b> <b><u>31.12.2011</u></b>
Actiuni detinute la entitati afiliate	(b) 30.847.672	5.224.082	4.851.757	31.219.997
Titluri de participare detinute la societati din afara grupului	(c) 859.986	-	-	859.986
Alte creanțe imobilizate	(d) 161.103	28.297	161.353	28.047
<b>Total</b>	<b>31.868.761</b>	<b>2.252.379</b>	<b>5.013.110</b>	<b>32.108.030</b>

**AJUSTARI PT DEPRECIERE**

	<b><u>Sold la</u></b> <b><u>1.01.2011</u></b>	<b><u>Creșteri</u></b>	<b><u>Reduceri</u></b>	<b><u>Sold la</u></b> <b><u>31.12.2011</u></b>
--	--	------------------------	------------------------	---

**Imobilizări financiare**

Titluri de participare detinute la societati din afara grupului	1.881	-	-	1.881
---	-------	---	---	-------

<b>TOTAL AJUSTARI</b>	<b>1.881</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.881</b>
-----------------------	--------------	----------	----------	--------------

<b>Valoare netă</b>	<b>31.866.880</b>			<b>32.106.149</b>
---------------------	-------------------	--	--	-------------------

**a) Actiuni detinute la entitati afiliate**

La data de 31 decembrie 2011 Societatea deține următoarele titluri de participare:

	<b><u>Tip de acțiune</u></b> <b><u>deținută</u></b>	<b><u>Procentaj</u></b> <b><u>deținut</u></b> %	<b><u>Cost</u></b> <b><u>lei</u></b>
UPETROLAM SA	acțiuni ordinare	95,82	13.179.804
COMMET SA	acțiuni ordinare	100	13.897.787
UZIN TEHNO SERVICES SA	acțiuni ordinare	59.2	1.300.000
PROKEY SRL	-	66.66	743,39

Participația la UPETROLAM SA reprezintă 3.294.951 acțiuni cu o valoare nominală de 4 lei/acțiune.

Participația la COMMET SA reprezintă 5.470.666 acțiuni cu o valoare nominală de 2.5 lei/acțiune.

Participația la UZIN TEHNO-SERVICES SA reprezintă 130.000 acțiuni cu o valoare nominală de 10 lei/acțiune.

La data bilanțului Managementul Societății a analizat valoarea investiției în societățile afiliate și a considerat că nu este necesară recunoașterea unor pierderi pentru deprecierea valorii investiției.

**UZINEXPORT S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA 31 DECEMBRIE 2011**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

**b) Titluri de participare sub forma de interese de participare**

La data de 31 decembrie 2011 Societatea deținea următoarele titluri de participare:

	<b>Tip de acțiune deținută</b>	<b>Procentaj deținut %</b>	<b>Cost lei</b>
HIDROJET SA BREAZA	acțiuni ordinare	34,2537	2.841.756,29
UZIN ENGINEERING SA	acțiuni ordinare	3.25	650
RESITA RENK SA	acțiuni ordinare	9	774.779,2
NAVOL OLTENITA	acțiuni ordinare	0,0015	89,39
TURN SA TARGOVISTE	acțiuni ordinare	8.18	900
CREDIT EUROPE BANK	acțiuni ordinare	0,0062	42.473,25
S.R.B.C.E. DUNAREA SA	acțiuni ordinare	7,14	981,08
BANCA ROMANEASCA	acțiuni ordinare	0,0040	30.000
REGISTRUL INDEPENDENT MONITOR	acțiuni ordinare	6,667	10.000

La data bilanțului Managementul Societății a analizat valoarea investiției în societățile la care are interese de participare și a considerat că este necesară menținerea provizionului pentru deprecierea valorii investiției în suma de 1.881 lei aferente participărilor deținute la TURN SA TARGOVISTE și S.R.B.C.E. DUNAREA SA.

**c) Alte imobilizări financiare**

La 31 decembrie 2011 alte imobilizări financiare în suma de 28.047 lei reprezintă sume reținute în cont drept garanție la terti.



**UZINEXPORT S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA 31 DECEMBRIE 2011**  
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

**2. PROVIZIOANE**

**Provizioane pentru riscuri și cheltuieli**

		<u>Sold la</u> <u>1.01.2010</u>	<u>Transferuri</u> <u>în cont</u>	<u>Transferuri</u> <u>din cont</u>	<u>Sold la</u> <u>31.12.2010</u>
Provizioane pentru litigii	(a)	4.885.000	-	2.604.000	2.281.000
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli din garanții de bună execuție	(b)	-	-	-	-
Provizioane pentru impozite	(c)	-	-	-	-
Alte provizioane	(d)	2.433.523	-	299.244	2.134.279
<b>Total</b>		<u>7.318.523</u>	<u>-</u>	<u>2.903.244</u>	<u>4.415.279</u>

- a) Provizioanele pentru litigii au fost constituite pornind de la litigiile existente pe rolul instanțelor de judecată interne și internaționale unde societatea estimează că ar putea înregistra unele pierderi.
- b) Pentru acoperirea riscurilor de neincasare a unor clienți incerti societatea a constituit în cursul exercițiilor financiare anterioare un provizion de riscuri și cheltuieli în suma de 366.382 lei. În exercițiile financiare precedente s-a constituit un provizion pentru participarea la profitul net al societății în suma de 1.767.897 lei

**UZINEXPORT S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA 31 DECEMBRIE 2011**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

**3. REPARTIZAREA PROFITULUI**

3.1 SC UZINEXPORT SA a înregistrat la încheierea exercitiului financiar 2011 următoarele rezultate:

- Venituri totale 22.753.233 lei
- Cheltuieli totale 22.327.240 lei
- Profit net 425.993 lei
- 

Din punct de vedere fiscal, potrivit reglementarilor aplicabile ( Legea nr 571/2003 privind Codul Fiscal , cu modificarile si completarile ulterioare si a Normelor metodologice aprobate prin HG nr 44/2004, cu modificarile si completarile ulterioare), societatea a calculat o pierdere fiscala in suma de 2.101.909 lei.

La stabilirea profitului fiscal s-au avut in vedere:

- elemente de natura veniturilor in suma 29.721 lei;
- cheltuieli nedeductibile fiscal in suma de 1.311.648 lei;
- alte deduceri fiscale in suma de 966.024 lei;
- venituri neimpozabile in suma de 2.903.244 lei;

Potrivit prevederilor Legii 31/1990 privind societatile comerciale cu modificarile si completarile ulterioare, Consiliul de Administratie a propus distribuirea profitului net in suma de 425.993 lei pe următoarele destinatii;

	<b>Suma in lei la 31.12.2010</b>	<b>Suma in lei la 31.12.2011</b>	<b>Repartizari prevazute de legislatia fiscala si de Actul constitutiv</b>
Profit contabil net si rezultat reportat	549.201	425.993	
Rezerva legala	-	-	Legea 31/1990, art.183 alin.(1): 5% din profitul anual brut pana la cota totala de 20%
Diferenta de repartizat:	549.201	425.993	Potrivit aprobarii AGA si a actului constitutiv
Alte rezerve	549.201	425.993	
Dividende	-	-	

Profitul contabil ramas dupa completarea rezervei legale se preia , potrivit OMEF nr 3055/2009, la inceputul exercitiului in contul 117 " Rezultat reportat", de unde urmeaza a fi repartizat pe celelalte destinatii legale, potrivit aprobarii Adunarii Generale a Actionarilor si a prevederilor din Actul constitutiv.

Consiliul de Administratie a propus repartizarea profitului ramas dupa completarea rezervei legale, astfel : alte rezerve suma de 425.993 lei .

In conformitate cu prevederile art 111(2) lit. a) din Legea nr 31/1990 republicata, privind societatile comerciale, Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor este obligata "sa discute, sa aprobe sau sa modifice situatiile financiare anuale, pe baza rapoartelor prezentate de Consiliul de Administratie, respectiv de directorat si de Consiliul de supraveghere, de cenzori sau, dupa caz, de auditorul financiar si sa fixeze dividendul".

**UZINEXPORT S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA 31 DECEMBRIE 2011**  
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

**4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE**

	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
<b>1. Cifra de afaceri netă</b>	<u><b>14.549.325</b></u>	<u><b>2.582.580</b></u>
<b>2. Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate (3+4+5)</b>	<u><b>14.774.031</b></u>	<u><b>9.214.772</b></u>
3. Cheltuielile activității de bază	14.774.031	9.214.772
4. Cheltuielile activităților auxiliare	-	-
5. Cheltuielile activităților indirecte	-	-
<b>6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)</b>	<u><b>(224.706)</b></u>	<u><b>(6.632.192)</b></u>
7. Cheltuielile de desfacere	-	-
8. Cheltuieli generale de administrație	4.971.184	2.828.002
9. Alte cheltuieli din exploatare	<u>3.898.404</u>	<u>122.704</u>
10. Alte venituri din exploatare	7.803.280	12.299.596
<b>10. Rezultatul din exploatare (6-7-8-9+10)</b>	<u><b>(1.291.014)</b></u>	<u><b>2.716.698</b></u>

**UZINEXPORT S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA 31 DECEMBRIE 2011**  
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

**5. SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI DATORIILOR**

La data de 31 decembrie 2010 situația creanțelor Societății se prezenta astfel:

<b>CREAȚE</b>	<b>Sold la 31.12.2010</b>	<b>Termene de lichiditate</b>	
		<b>Sub 1 an</b>	<b>Peste 1 an</b>
<b>Creanțe comerciale</b>			
Creanțe comerciale clienți interni	2.404.863	2.404.863	-
Creanțe comerciale clienți externi	26.317.355	18.196.470	8.120.885
Avansuri de cumpărări de servicii	<u>2.083.448</u>	<u>2.083.448</u>	-
Depreciere creante	(3.657.713)	(2.023.797)	(1.633.916)
<b>Total creanțe comerciale</b>	<b><u>27.147.953</u></b>	<b><u>14.829.985</u></b>	<b><u>6.486.969</u></b>
<b>Sume de incasat de la entitati afiliate</b>	-	-	-
<b>Alte creanțe</b>			
TVA de recuperat	124.368	124.368	-
Creante bugetare	116.160	116.160	-
Dobanzi de incasat	97.048	97.048	-
Alte creanțe	28.217.567	28.217.567	-
Depreciere alte creante	(406.132)	(406.132)	-
<b>Total alte creanțe</b>	<b><u>28.286.123</u></b>	<b><u>28.286.123</u></b>	<b><u>-</u></b>
<b>TOTAL CREAȚE</b>	<b><u>55.434.076</u></b>	<b><u>48.947.107</u></b>	<b><u>6.486.969</u></b>

La data de 31 decembrie 2011 situația creanțelor Societății se prezenta astfel:

<b>CREAȚE</b>	<b>Sold la 31.12.2011</b>	<b>Termene de lichiditate</b>	
		<b>Sub 1 an</b>	<b>Peste 1 an</b>
<b>Creanțe comerciale</b>			
Creanțe comerciale clienți interni	3.140.955	3.140.955	-
Creanțe comerciale clienți externi	16.787.076	6.366.809	10.420.267
Avansuri de cumpărări de servicii	2.104.482	2.104.482	-
Depreciere creante	(3.731.818)	(684.043)	(3.047.775)
<b>Total creanțe comerciale</b>	<b><u>18.300.695</u></b>	<b><u>10.928.203</u></b>	<b><u>7.372.492</u></b>
<b>Sume de incasat de la entitati afiliate</b>			-
<b>Alte creanțe</b>			
TVA de recuperat	239.076	239.076	-
Creanta bugetare	-	-	-
Dobanzi de incasat	16.286	16.286	-
Alte creanțe	23.554.681	23.554.681	-
Depreciere alte creante	(408.585)	(408.585)	-
<b>Total alte creanțe</b>	<b><u>23.401.458</u></b>	<b><u>23.401.458</u></b>	<b><u>-</u></b>
<b>TOTAL CREAȚE</b>	<b><u>41.702.153</u></b>	<b><u>34.329.661</u></b>	<b><u>7.372.492</u></b>

**UZINEXPORT S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTOCMITE LA 31 DECEMBRIE 2011**  
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

**5 SITUAȚIA CREANȚELOR ȘI DATORIILOR (continuare)**

La data de 31 decembrie 2010 situația datoriilor Societății se prezenta astfel:

<b>DATORII</b>	<b>Sold la 31.12.2010</b>	<b>Termene de exigibilitate</b>	
		<b>Sub 1 an</b>	<b>Peste 1 an</b>
<b>Datorii comerciale</b>			
<i><b>Furnizori interni</b></i>	<b>1.710.879</b>	<b>1.710.879</b>	-
- de stocuri	1.489.087	1.489.087	-
- de servicii	221.792	221.792	-
- de imobilizări	-	-	-
<i><b>Furnizori externi</b></i>	<b>50.109</b>	<b>50.109</b>	-
- de stocuri	31.922	31.922	-
- de servicii	18.187	18.187	-
- de imobilizări	-	-	-
<b>Total datorii comerciale</b>	<b>5.206.910</b>	<b>5.206.910</b>	-
<b>Alte datorii</b>			
Asigurări sociale	176.832	176.832	-
Salarii	123.151	123.151	-
TVA de plata	-	-	-
Impozit pe profit	23.740	23.740	-
Impozit pe salarii	56.958	56.958	-
Dobânzi de plătit	2.009.222	-	2.009.222
Dividende de plată	452.228	452.228	-
Datorii privind participarea salariaților la profit	41.060	41.060	-
Creditori diversi	59.170.020	2.305.153	56.864.867
Alre impozite	51	51	-
<b>Total alte datorii</b>	<b>62.053.262</b>	<b>3.179.173</b>	<b>58.874.089</b>
<b>Avansuri</b>			
Avansuri încasate în contul comenzilor	10.026.667	10.026.667	-
<b>Total avansuri</b>	<b>10.026.667</b>	<b>10.026.667</b>	-
<b>Împrumuturi</b>			
Sume datorate instituțiilor de credit (a)	-	-	-
<b>Total împrumuturi</b>	-	-	-
<b>TOTAL DATORII</b>	<b>73.840.917</b>	<b>14.966.828</b>	<b>58.874.089</b>

**UZINEXPORT S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTOCMITE LA 31 DECEMBRIE 2011**  
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

**5 SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI DATORIILOR (continuare)**

La data de 31 decembrie 2011 situația datoriilor Societății se prezenta astfel:

<b>DATORII</b>	<b>Sold la 31.12.2011</b>	<b>Termene de exigibilitate</b>	
		<b>Sub 1 an</b>	<b>Peste 1 an</b>
<b>Datorii comerciale</b>			
<i><b>Furnizori interni</b></i>	<i><b>1.936.771</b></i>	<i><b>1.936.771</b></i>	
- de stocuri	<b>1.715.461</b>	<b>1.715.461</b>	-
- de servicii	221.310	221.310	-
- de imobilizări	-	-	-
<i><b>Furnizori externi</b></i>	<i><b>1.080</b></i>	<i><b>1.080</b></i>	
- de stocuri	-	-	-
- de servicii	1.080	1.080	-
- de imobilizări	-	-	-
<b>Total datorii comerciale</b>	<b>1.937.851</b>	<b>1.937.851</b>	-
<b>Efecte de comert</b>	-	-	-
<b>Alte datorii</b>			
Asigurări sociale	205.665	205.665	-
Salarii	103.417	103.417	-
Impozit pe salarii	62.168	62.168	-
Impozit profit	-	-	-
Alte impozite	2.631	2.631	-
Dobânzi de plătit	2.093.741	-	2.093.741
Dividende de plată	415.973	415.973	-
Datorii privind participarea salariaților la profit	41.060	41.060	-
Creditori diversi	<b>55.047.777</b>	<b>162.901</b>	<b>54.884.876</b>
<b>Total alte datorii</b>	<b>57.972.432</b>	<b>993.815</b>	<b>56.978.617</b>
<b>Avansuri</b>			
Avansuri încasate în contul comenzilor	233.311	233.311	-
<b>Total avansuri</b>	<b>233.311</b>	<b>233.311</b>	-
<b>Împrumuturi</b>			
Sume datorate instituțiilor de credit	-	-	-
<b>Total împrumuturi</b>	-	-	-
<b>TOTAL DATORII</b>	<b>60.143.594</b>	<b>3.164.977</b>	<b>56.978.617</b>

**UZINEXPORT S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA 31 DECEMBRIE 2011**  
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

**5 SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI DATORIILOR (continuare)**  
**Sume datorate instituțiilor de credit**

Împrumuturile de la instituțiile de credit reprezintă două linii de credit pe termen scurt de la Banca Comercială Română acordate pentru capital de lucru, un credit pentru finanțarea cheltuielilor și stocurilor temporare și un acord de garanție.

La data de 31 decembrie 2011 aceste împrumuturi aveau următoarele caracteristici:

Totalul în lei al împrumuturilor pe termen scurt pe fiecare tip de monedă este următorul:

<b>Moneda</b>	<b>31 decembrie 2010</b>	<b>31 decembrie 2011</b>
ROL	-	-
USD	-	-
EUR	-	-

Detalii referitoare la împrumuturile pe termen scurt contractate și garanțiile acordate pentru fiecare împrumut și modul de rambursare sunt prezentate mai jos:

<b>Nr</b>	<b>Contract</b>	<b>Moneda</b>	<b>Scadenta</b>	<b>Dobânda</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2011</b>
1	14/6854/23.03.2006	EUR	14.12.2012	EURIBOR la 3 luni plus 5,5 p.p pe an	1.100.000	1.100.000
2	59/4951/03.04.2007	EUR	14.12.2014	-	1.276.000	1.276.000
<b>TOTAL</b>					<b>2.376.000</b>	<b>2.376.000</b>

**Act adițional nr. 14/6854/20.07.2010 la contractul de credit nr.14/6854/23.03.2006**

Obiectul acestui act adițional consta în prelungirea liniei de credit în suma de 1.100.000 EURO.

Creditul este utilizat pentru finanțarea activității curente a Societății și este garantat astfel:

- Garanție reală mobilă fără depozitare asupra soldului creditor al conturilor curente.
- Ipoteca de rang I asupra vila și teren aferent situat în București, str. Al. Constantinescu nr 65.

Creditul va fi rambursat integral la data de 14 decembrie 2012.

**1. Acord de garanție/contract de credit nr 59/4951/03.04.2007**

Prin acordul de garanție s-a pus la dispoziția Societății pentru emitere de scrisori de garanție un plafon în limita sumei de 1.276.000 EUR care a fost garantat astfel:

- Garanție reală mobilă fără depozitare asupra soldurilor creditoare ale conturilor curente/subconturi, fără constituirea de depozit colateral;
- Ipoteca asupra imobil (minihotel) situat în localitatea Agigea, str. Emil Racoviță, nr 13-15, jud. Constanța, proprietatea garantului UZIN – INTERNATIONAL.
- Ipoteca asupra imobil situat în localitatea Mamaia, jud Constanța proprietatea garantului UZIN - INTERNATIONAL

Acordul are scadența 14.12.2013.

**UZINEXPORT S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE ÎNTOCMITE LA 31 DECEMBRIE 2011**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

---

## **6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE**

Principiile și principalele politici contabile care au stat la baza întocmirii acestor situații financiare sunt prezentate mai jos.

### **6.1. Bazele contabilizării**

Aceste situații financiare sunt responsabilitatea conducerii Societății și sunt întocmite în conformitate cu normele de contabilitate din România și anume Legea contabilității nr. 82/1991, republicată, Ordinul emis de Ministrul Finanțelor Publice nr. 3055/2009 cu modificările și completările ulterioare.

OMF 3055/2009 prevede ca situațiile financiare să fie întocmite în conformitate cu:

- Legea contabilității nr. 82/1991 (cu modificările ulterioare);
- Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene;
- Reglementările contabile conforme cu Directiva a VII-a a Comunităților Economice Europene;

Societatea își întocmește situațiile contabile în Lei, în conformitate cu legea românească, iar conturile statutare anuale sunt întocmite în conformitate cu legea contabilității din România și regulamentele contabile ("RAR") emise de către Ministerul Finanțelor Publice din România.

Situațiile financiare aici prezentate au la bază înregistrările statutare ale Societății, care sunt întocmite pe baza costului istoric pe principiul continuității activității, cu excepția unor anumite indexări aplicate activelor imobilizate

Aceste situații financiare sunt prezentate în Lei

La 31.12.2008 Societatea a îndeplinit condițiile de aplicare a Reglementărilor contabile conforme cu Directiva a VII-a a Comunităților Economice Europene și a întocmit situații financiare consolidate.

Pentru exercitiul financiar 2011 Societatea îndeplinește condițiile de aplicare a Reglementărilor contabile conforme cu Directiva a VII-a a Comunităților Economice Europene și va întocmi situații financiare consolidate.

### **Folosirea estimărilor**

Înregistrările contabile statutare nu furnizează întotdeauna suficiente informații pentru a stabili cu acuratețe ajustările și prezentarea informațiilor necesare, motiv pentru care au fost făcute estimări pe baza celor mai bune informații disponibile. Deși aceste estimări individuale prezintă un oarecare grad de incertitudine, efectul general al acestuia asupra situațiilor financiare este considerat ca nesemnificativ.



**UZINEXPORT S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA 31 DECEMBRIE 2011**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

---

**ORDINUL 3055 ("REGLEMENTĂRI CONTABILE CONFORME CU DIRECTIVA A IV-A SI DIRECTIVA A VII-A A COMUNITĂȚILOR ECONOMICE EUROPENE ")**

Incepand cu situatiile financiare ale exercitiului financiar 2010 se aplica prevederile OMFP 3055/2009 "Reglementari contabile conforme cu directivele europene".

In conformitate cu prevederile OMFP 3055/2009 elementele prezentate in situatiile financiare anuale se evalueaza, in general, pe baza principiului costului de achizitie sau al costului de productie.

Pentru imobilizarile corporale si imobilizarile financiare sunt prevazute reguli de evaluare alternative.

Entitatile pot proceda la reevaluarea imobilizarilor corporale existente la sfarsitul exercitiului financiar, cu reflectarea in contabilitate a rezultatelor acestora.

Reevaluarea imobilizarilor corporale se face la valoarea justa de la data bilantului. Valoarea justa se determina pe baza unor evaluari efectuate, de regula, de profesionisti calificati in evaluare, membrii ai unui organism profesional in domeniu, recunoscut national si international. Prin derogare de la regulile generale de evaluare entitatile pot evalua in situatiile financiare consolidate instrumentele financiare, inclusiv instrumentele financiare derivate, la valoarea justa.

Următoarele politici contabile specifice au fost aplicate de Societate:

**Conversia tranzacțiilor în monedă străină**

Tranzacțiile Societății în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb din data tranzacțiilor. Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în monedă străină, sunt recunoscute în contul de profit și pierdere al anului în curs. Asemenea solduri sunt convertite în lei la cursurile de schimb de la sfârșitul anului, la rata oficială a Băncii Naționale a României ("BNR") existentă la data bilanțului.

Pentru operațiunile efectuate în valute străine a fost luat în considerare cursul oficial al leului românesc în vigoare la data efectuării operațiunii. Activele și pasivele exprimate în valută au fost transformate în Lei românești folosindu-se cursurile oficiale de schimb ale Băncii Naționale a României valabile la data încheierii bilanțului.

Profitul sau pierderea rezultate din schimb valutar apărute din regularizări și translatări ale elementelor exprimate în valută au fost înregistrate în contul de profit și pierdere.

La 31 decembrie 2011, principalele cursuri oficiale de schimb utilizate au fost: 3,3393 lei pentru 1 USD (2010: 3,2045 ), și 4,3197 lei pentru 1 EURO (2010: 4,2848).

**Imobilizări corporale și necorporale**

Fiecare mijloc fix cu un cost de achiziție ce depășește 1.800 lei și o durată de viață estimată de peste un an, se capitalizează. Mijloacele fixe cu un cost mai mic de 1.800 lei se înregistrează pe cheltuială.

**UZINEXPORT S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA 31 DECEMBRIE 2011**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

---

**6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)**

**(i) Costul Imobilizărilor corporale**

Imobilizările corporale au fost prezentate inițial la cost de achiziție. Ulterior, imobilizările corporale au fost reevaluate în baza unor hotărâri de guvern, prin indexarea costului istoric cu indici prescriși în Hotărârea de Guvern no 500/1994 . La 31 decembrie 2011 activele imobilizate sunt prezentate la valoarea reevaluată la data de 31 decembrie 2009 mai puțin amortizarea din cursul exercitiului.

Cheltuielile cu îmbunătățirile semnificative sunt capitalizate, în condițiile în care acestea prelungesc durata de funcționare a mijlocului fix sau conduc la o creștere semnificativă a capacității acestuia de a genera venituri. Costurile de întreținere, reparații și îmbunătățirile minore sunt trecute pe cheltuieli atunci când sunt efectuate.

Imobilizările corporale care sunt casate sau retrase din funcțiune sunt eliminate din bilanțul contabil împreună cu amortizarea cumulată aferentă. Orice profit sau pierdere rezultată dintr-o astfel de operațiune este inclusă în contul de profit și pierdere .

**(ii) Amortizarea**

Imobilizările corporale și necorporale sunt amortizate prin metoda liniară, pe baza duratelor de viață estimate, din momentul în care sunt puse în funcțiune, în așa fel încât costul să se diminueze până la valoarea reziduală estimată la sfârșitul duratei lor de funcționare.

Principalele durate de viață utilizate la diferitele categorii de imobilizări corporale sunt:

	<u>Ani</u>
Clădiri și construcții speciale	10 - 50
Instalații si echipamente tehnice	5 - 20
Calculatoare si echipamente electronice	2 - 4
Mijloace de transport	4 - 8

Terenurile nu se amortizează deoarece se presupune că au o durată de viață nelimitată.

**(iii) Imobilizări necorporale**

Costurile de dezvoltare legate de achiziția licențelor informatice sunt capitalizate și supuse amortizării folosind metoda liniară, pe durata de viață utilă, în general 3 ani. În cazul în care se consideră necesar, valoarea contabilă a fiecărei imobilizări necorporale se revizuieste anual și se ajustează pentru diminuarea valorii.

**UZINEXPORT S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA 31 DECEMBRIE 2011**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

---

**6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)**

**Imobilizări financiare**

Imobilizările financiare cuprind titlurile de participare, alte titluri imobilizate și creanțe imobilizate.

Titlurile de participare reprezintă drepturile sub formă de acțiuni și alte titluri cu venit variabil deținute de o societate în capitalul altor societăți comerciale, a căror deținere pe o perioadă îndelungată este considerată utilă acesteia.

Portofoliul de titluri de participare cuprinde active financiare disponibile pentru vânzare care reprezintă investiții strategice pe termen lung și sunt contabilizate la cost istoric mai puțin eventualele provizioane pentru diminuarea valorii participației.

**Stocuri**

Stocurile sunt înregistrate la minimul dintre cost și valoarea netă realizabilă. La intrarea în patrimoniu stocurile de natura materiilor prime, materialelor consumabile, obiectelor de inventar, mărfurilor și ambalajelor sunt evaluate la costul de achiziție sau preț de intrare în valută la rata de schimb în vigoare la data Declarației vamale de import (DVI), la care se adaugă taxele vamale, comisioanele vamale plătite și cheltuielile de transport-asigurare.

La ieșirea din patrimoniu stocurile de natura materiilor prime și materialelor se evaluează la costul de achiziție al primei intrări.

Valoarea netă realizabilă se estimează pe baza prețului de vânzare practicat în cursul normal al activității din care se scad costurile necesare pentru finalizare și costurile de vânzare.

**Creanțe si conturi asimilate**

Creanțele sunt evaluate la valoarea estimată a fi realizată, după ce s-au constituit provizioane pentru creanțe incerte. Pentru clienții incerti s-a efectuat o estimare bazată pe analiza tuturor sumelor restante aflate în sold la data bilanțului contabil. Creanțele incerte sunt provizionate la data la care sunt identificate prin constituirea și înregistrarea de provizioane.

**Deprecierea activelor**

La încheierea bilanțului activele pe termen lung, altele decât impozitele amânate de primit, trebuie verificate conform OMFP 3055/2009.

OMFP 3055/2009 prevede recunoasterea unei pierderi ca urmare a modificării valorii activului ori de câte ori valoarea contabilă a unui activ depășește valoarea sa recuperabilă.

**Numerar și echivalente de numerar**

Numerarul și echivalentul de numerar sunt evidențiate în bilanț la cost. Pentru situația fluxului de numerar, numerarul și echivalentele acestuia cuprind numerar în casă, depozite la vedere la bănci, acreditive deschise la bănci, împrumuturi nete în cont curent (descoperiri de cont), și avansurile de trezorerie, în general cu scadență de până în trei luni. În bilanț, împrumuturile nete în cont curent (descoperit de cont) se includ în "Sume datorate instituțiilor de credit" în cadrul datoriei ce trebuie plătite într-o perioadă de un an. Echivalent numerar sunt considerate investițiile pe termen scurt, cu grad înalt de lichiditate, care pot fi ușor transformate în numerar.

**UZINEXPORT S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA 31 DECEMBRIE 2011**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

---

**6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)**

**Situația fluxurilor de trezorerie**

Conducerea Societății a optat pentru prezentarea situației fluxurilor de trezorerie folosind metoda directă.

**Contracte pe termen lung**

Când rezultatul unui contract de vânzări nu poate fi estimat cu acuratețe, veniturile aferente contractului sunt recunoscute numai proporțional cu costurile aferente care este probabil că vor fi recuperate, costurile contractului sunt recunoscute pe măsură ce sunt efectuate.

**Datorii**

Datoriile sunt înregistrate la valoarea nominală.

**Leasing financiar**

Leasingul financiar este operațiunea de leasing care transfera, în mare măsură, toate riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra bunului. Titlul de proprietate poate fi transferat, în cele din urmă, sau nu.

Operațiunile de leasing financiar sunt înregistrate la valoarea justă a bunului în regim de leasing sau cu valoarea actualizată a plăților minime de leasing, dacă aceasta din urmă este mai mică. Pentru calcularea valorii actualizate a plăților minime de leasing se considera ca factor de actualizare rata implicită a dobânzii din contractul de leasing.

**Beneficiile angajaților**

**(i) Pensii și alte beneficii după pensionare**

În cursul normal al activității, Societatea plătește contribuții la bugetul statului pentru asigurări sociale, fondul de șomaj și fondul de sănătate în conformitate cu reglementările legale în vigoare în cursul anului, calculate la salariile brute. Valoarea acestor contribuții se înregistrează în contul de profit și pierdere în aceeași perioadă în care se înregistrează și cheltuielile cu salariile. Toți angajații Societății sunt membrii ai planului de pensii al statului român. Societatea nu operează nici un alt plan de pensii sau de beneficii după pensionare și, deci, nu are nici un fel de alte obligații referitoare la pensii. Mai mult, Societatea nu este obligată să ofere beneficii suplimentare angajaților.

**(ii) Participarea salariaților la profit**

Obligațiile Societății referitoare la fondul de participare al salariaților la profit se decontează într-o perioadă de timp rezonabilă. Dacă acestea sunt declarate înaintea datei bilanțului sunt înregistrate ca obligații la data bilanțului contabil. Fondul de participare al salariaților la profit propus sau declarat după data bilanțului nu sunt înregistrate ca obligații dar sunt evidențiate la evenimente ulterioare.

**6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)**

**Provizioane pentru riscuri și cheltuieli**

Provizioanele pentru riscuri și cheltuieli sunt recunoscute în momentul în care Societatea are o obligație legală sau implicită rezultată din evenimente trecute, când pentru decontarea obligației este necesară o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice și când poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației.

**Provizioane pentru garanții acordate pentru buna execuție**

Societatea acorda garanții bancare de buna execuție în suma de 10% din valoarea contractelor dar recunoaște datoria estimată pentru repararea și înlocuirea produselor aflate în garanție la data bilanțului pe baza cheltuielilor efective. Acest provizion este calculat pe baza reclamațiilor înregistrate din ultimii 3 ani. Conducerea Societății consideră ca nu pot exista și alte reclamații privind defecțiuni ale produselor, formale sau informale, altele decât cele luate în considerare la calcularea provizionului de cheltuieli post garanție.

**Capital social**

Acțiunile ordinare sunt clasificate în capitalurile proprii.

**Dividende de distribuit**

Dividendele declarate înaintea datei bilanțului sunt înregistrate ca obligații la data bilanțului contabil. Dividendele propuse sau declarate după data bilanțului nu sunt înregistrate ca obligație dar sunt evidențiate la evenimente ulterioare.

**Profitul pe acțiune**

Profitul de bază pe acțiune este calculat prin împărțirea profitului atribuibil acționarilor comuni la numărul mediu ponderat de acțiuni aferent perioadei.

**Recunoașterea veniturilor**

Veniturile pentru toate bunurile și serviciile sunt recunoscute atunci când se transferă proprietatea, și anume atunci când bunurile sunt livrate la client, la o valoare care nu include rabaturile comerciale sau discount-urile oferite.

Veniturile se înregistrează pe baza contabilității de angajament și sunt înregistrate exclusiv TVA

**Veniturile și cheltuielile cu dobânzile**

Veniturile și cheltuielile cu dobânzile sunt recunoscute în Contul de Profit și Pierdere pentru toate instrumentele financiare neonorate purtătoare de dobânzi, în momentul apariției lor.

**Cheltuieli din comisioane bancare**

Cheltuielile din comisioanele bancare sunt înregistrate în momentul apariției lor. Comisioanele rezultate din negocierea sau participarea la negocierea unei tranzacții, cum ar fi încheierea de noi contracte, sunt recunoscute la data încheierii tranzacției.

**UZINEXPORT S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA 31 DECEMBRIE 2011**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

---

**6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)**

**Alte venituri și cheltuieli din exploatare**

Alte venituri și cheltuieli din exploatare sunt contabilizate la momentul apariției lor.

**Venituri din dividende**

Veniturile din dividende sunt înregistrate atunci când se stabilește dreptul de încasare de către acționari și pe valorile prezentate de companii, în situațiile financiare.

**Instrumente financiare**

Instrumentele financiare înregistrate în bilanț includ numerarul și echivalentele acestuia, creanțele și datoriile comerciale, investițiile financiare și anumite alte active și datorii pe termen lung. Metodele particulare de recunoaștere adoptate sunt prezentate în politicile contabile individuale asociate fiecărui element.

Valoarea reală a instrumentelor financiare reprezintă suma pentru care un instrument poate fi schimbat între părți aflate în cunoștință de cauză și care sunt dispuse să încheie o tranzacție la un preț determinat obiectiv. Aceasta reprezintă o aproximare generală a valorii posibile și este posibil să nu se realizeze niciodată.

Societatea este supusă unor fluctuații a numeroase variabile economice, după cum urmează:

- (a) Cursul de schimb al RON față de monedele străine;
- (b) Ratele dobânzilor care influențează activele și datoriile financiare;
- (c) Aprecierea puterii de cumpărare a RON.

Prin urmare, valoarea de piață reală a instrumentelor financiare la data încheierii bilanțului concordă aproximativ cu valoarea evidențiată în situațiile Societății.

Numerarul și echivalentul de numerar, creanțele și alte active circulante, furnizorii, alte obligații și preliminară, datoriile și împrumuturile se reflectă în situațiile financiare la valoarea reală ca urmare a scadenței mici a acestor instrumente.

**Impozitul pe profit**

Calculul impozitului curent pe profit pornește de la rezultatul anului financiar, corectat cu elemente deductibile și nedeductibile la care se aplică cote de impozitare aflate în vigoare la data încheierii bilanțului contabil.

În prezent, Societatea a plătit o cotă generală de impozit pe profit de 16% pentru toate operațiunile (2010: 16% ).

**UZINEXPORT S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA 31 DECEMBRIE 2011**  
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

**7. PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE**

**Capital social**

Capitalul social total este în valoare de 1.469.375 lei (2010: 1.469.375 lei), reprezentând 14.693.750 acțiuni nominative si dematerializate (2010 14.693.750 acțiuni) având o valoare nominală de 0,1lei pe acțiune. Capitalul social este vărsat în întregime.

Societatea este de tip deschis, este inregistrata la CNVM- OEVM in baza adresei nr 12861/25.08.1997.

Actiunile societatii sunt cotate pe piata de capital.

	<u>2010</u>	<u>2011</u>
	<b>Nr. de acțiuni</b>	<b>Nr. de acțiuni</b>
La 1 ianuarie	14.693.750	14.693.750
Creșteri/descreșteri	-	-
<b>La 31 decembrie</b>	<b><u>14.693.750</u></b>	<b><u>14.693.750</u></b>

**ACȚIUNI**

Structura acționariatului la 31 decembrie 2010 este prezentată astfel:

	<u>Număr de acțiuni</u>	<u>Suma lei</u>	<u>Procentaj %</u>
UZIN INTERNATIONAL SA	3.044.713	304.471,3	20,721
CITIBANK ROMANIA SA	1.301.000	130.100	8,854
Alti actionari	<u>10.348.037</u>	<u>1.034.803,7</u>	<u>70,425</u>
<b>Total</b>	<b><u>14.693.750</u></b>	<b><u>1.469.375</u></b>	<b><u>100,00</u></b>

Structura acționariatului la 31 decembrie 2011 este prezentată astfel:

	<u>Număr de acțiuni</u>	<u>Suma lei</u>	<u>Procentaj %</u>
UZIN INTERNATIONAL SA	3.044.713	304.471,3	20,721
IPROLAM SA	1.323.000	132.300	9,004
Alti actionari	<u>10.326.037</u>	<u>1.032.603,7</u>	<u>70,275</u>
<b>Total</b>	<b><u>14.693.750</u></b>	<b><u>1.469.375</u></b>	<b><u>100,00</u></b>

**UZINEXPORT S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA 31 DECEMBRIE 2011**  
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

**8. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII, ADMINISTRATORII ȘI DIRECTORII**

	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Cheltuieli cu remunerațiile personalului	3.159.655	2.442.847
Cheltuieli privind asigurările și protecția socială	<u>945.849</u>	<u>610.870</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>4.105.504</u></b>	<b><u>3.053.627</u></b>

Remunerația plătită angajaților în anii 2011 și 2010 a fost în sumă de 2.442.847 lei și respectiv 3.159.655 lei, din care:

	<u>2010</u>		<u>2011</u>	
	<u>Nr. de angajați</u>	<u>Salarii</u>	<u>Nr. de angajați</u>	<u>Salarii</u>
Personal administrativ și tehnic	69	2.451.088	67	1.911.171
Personal în producție	-	-	-	-
Consiliul de administrație	<u>7</u>	<u>708.567</u>	<u>5</u>	<u>531.676</u>
<b>Total</b>	<b><u>76</u></b>	<b><u>3.159.655</u></b>	<b><u>72</u></b>	<b><u>2.442.847</u></b>

**a) Salarizarea directorilor și administratorilor**

Cel mai înalt nivel de autoritate este reprezentat de Adunarea Generală a Acționarilor, urmată de Consiliul de Administrație.

Pe parcursul exercițiului financiar, nu au fost acordate avansuri și credite directorilor și administratorilor Societății, cu excepția avansurilor pentru deplasări în interesul serviciului.

La data de 31 decembrie 2011 Societatea nu avea încheiate contracte de asigurare de răspundere profesională pentru directorii și administratorii Societății.

Societatea nu are obligații contractuale legate de pensii față de foștii directori și administratori ai Societății.

**b) Salariați**

La 31 decembrie 2011, Societatea avea 67 angajați permanenți (2010: 69 angajați permanenți). Numărul mediu de angajați în perioada ianuarie-decembrie 2011 a fost de 72 (2010: 76).



**UZINEXPORT S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA 31 DECEMBRIE 2011**  
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

**9. ANALIZĂ A PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI**

<b>1. Indicatori de lichiditate</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>
a) Indicatorul lichidității curente		
$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}}$	5,05	18,21
b) Indicatorul lichidității imediate		
$\frac{\text{Active curente- Stocuri}}{\text{Datorii curente}}$	5,01	18,01
<b>2. Indicatori de risc</b>		
a) Indicatorul gradului de îndatorare		
$\frac{\text{Capital împrumutat} * 100}{\text{Capital propriu}}$	-	-
Unde: capital împrumutat = credite peste un an		
b) Indicatorul privind acoperirea dobânzilor		
$\frac{\text{Profitul înainte de plată dobânzii și a impozitului pe profit}}{\text{Cheltuieli cu dobânda}}$	79,92	-

**Indicatori de activitate**

a) Viteza de rotație a debitelor-clienți		
$\frac{\text{Sold mediu clienți} * 365}{\text{Vanzari de bunuri și servicii}}$	520 zile	740 zile
b) Viteza de rotație a creditelor - furnizori		
$\frac{\text{Sold mediu furnizori} * 365}{\text{Achiziții de bunuri}}$	100 zile	94 zile
c) Viteza de rotație a activelor imobilizate		
$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}}$	0,29	0,05
d) Viteza de rotație a activelor totale		
$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active totale}}$	0,12	0,02

**UZINEXPORT S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA 31 DECEMBRIE 2011**  
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

**9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI (continuare)**

**3. Indicatori de profitabilitate**

	<u>2010</u>	<u>2011</u>
a) Rentabilitatea capitalului angajat		
<u>Profitul înaintea plății dobânzii și impozitului pe profit</u> Capitalul angajat	0,02	0,01
b) Marja Bruta a vânzărilor		
<u>Profitul brut din vânzări</u> Cifra de afaceri	0,01	-

**4. Rezultatul pe acțiune**

***Rezultatul pe acțiune***

Rezultatul pe acțiune de bază este calculat prin împărțirea profitului net atribuibil acționarilor la numărul mediu ponderat de acțiuni ordinare în circulație pe parcursul anului, mai puțin acțiunile răscumpărate de către Societate în cursul anului. Nu au existat acțiuni ordinare potențial diluante pe parcursul anului.

	<u>2010</u>	<u>2011</u>
Profitul net atribuibil acționarilor ( lei)	543.701	425.993
Media ponderata a acțiunilor ordinare existente în timpul anului	14.693.750	14.693.750
Profit per acțiune – de baza (în lei per acțiune)	0,037	0,029

**UZINEXPORT S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA 31 DECEMBRIE 2011**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

**10. ALTE INFORMAȚII**

**10.1. Natura activității**

SC UZINEXPORT SA s-a înființat în baza HG 1213/1990 din fosta Întreprindere de Comerț Exterior UZINEXPORTIMPORT, este înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului Municipiului București sub nr. J40/704/1991 și are cod unic de înregistrare RO324821.

Adresa sediului oficial al UZINEXPORT SA este: B-dul Iancu de Hunedoara nr.8, bl H3 București, sector 1.

Obiectul de activitate al UZINEXPORT SA cuprinde o gamă variată de activități, dar principala activitate o constituie realizarea în străinătate de proiecte industriale în diferite domenii, precum industria materialelor de construcții, industria metalurgică, industria construcțiilor de mașini.

Obiectul principal de activitate conform codului de clasificare CAEN este „Intermedieri în comerțul cu produse diverse” cod 4619.

SC UZINEXPORT SA este societate detinută public, acțiunile sale fiind cotate pe piața de capital.

**10.2. Informații privind relațiile societății cu filiale, întreprinderi asociate sau cu alte întreprinderi în care se dețin titluri de participare strategice**

La data de 31 decembrie 2011 și 31 decembrie 2010 Conducerea Societății a clasificat titlurile activității de portofoliu ca :

- acțiuni deținute la entități afiliate;
- titluri de participare deținute la societăți din afara grupului.

La data de 31 decembrie 2011 și 31 decembrie 2010 Societatea are în portofoliu investiții în întreprinderi care pot să fie clasificate ca filiale, întreprinderi asociate sau întreprinderi cu care se dețin titluri de participare strategice.

**10.3. Casa și conturi la bănci**

	<b>31 decembrie 2010</b>	<b>31 decembrie 2011</b>
Conturi la bănci		
în lei	7.948.429	4.988.179
în valută	2.845.356	2.521.700
Acreditiv	-	-
Numerar în casă	20.754	14.176
Alte conturi asimilate	12.438	6.604
<b>Total</b>	<b>10.826.977</b>	<b>7.530.659</b>

**UZINEXPORT S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA 31 DECEMBRIE 2011**  
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

**10. ALTE INFORMAȚII (continuare)**

**10.4. Stocuri**

	<b>31 decembrie 2010</b>	<b>31 decembrie 2011</b>
Materii prime și materiale consumabile	199.303	186.392
Produse finite și mărfuri	462.545	464.262
Avansuri pentru cumpărări de stocuri	-	-
Provizioane pentru materiale cu mișcare lentă	-	-
<b>Total</b>	<b>661.848</b>	<b>650.654</b>

**10.5. Cheltuieli înregistrate în avans**

Cheltuieli plătite în avans în suma de 566.008 lei la 31 decembrie 2011 (2010: 160.770 lei), se referă în principal la valoarea serviciilor achitate în avans, comisioane bancare pentru plafonul de scrisori de garanție, asigurări imobile și auto.

**10.6. Rezerve**

	<b>31 decembrie 2010</b>	<b>31 decembrie 2011</b>
Rezerve din reevaluare	2.371.793	2.342.072
Rezerve reprezentând surplus din reevaluare	56.741	86.462
Rezerve legale	293.875	293.875
Alte rezerve	38.820.302	38.812.079
<b>Total</b>	<b>41.192.095</b>	<b>41.534.488</b>

**UZINEXPORT S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA 31 DECEMBRIE 2011**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

**10. ALTE INFORMAȚII (continuare)**

La 31 decembrie 2011 rezervele în suma de 41.534.488 lei au următoarea componenta:

- **Rezervele legale**, în sumă de 293.875 lei sunt constituite în concordanță cu Legea 31/1990 prin alocarea a câte maximum 5% din profitul brut (calculat conform standardelor românești de contabilitate) până când fondul de rezervă atinge nivelul de 20% din capitalul social. Această rezervă nu poate fi distribuită acționarilor. (2010: 293.875 lei).
- **Alte rezerve** constituite în sumă totală de 593.204 lei la 31 decembrie 2011 și respectiv 2010, reprezintă reducerea de 12,5% pentru anul 2003 și 6% pentru anul 2002 a impozitului pe profit pentru exporturi.
- **Alte rezerve constituite ca sursa proprie de finanțare** în sumă totală de 36.283.240 lei la 31 decembrie 2011 și respectiv 35.734.039 lei la 31 decembrie 2010.
- **Alte rezerve provenite din diferențe de curs valutar aferente disponibilităților în valută** constituite pentru disponibilitățile în valută deținute de societate în suma de 1.427.290 lei
- **Rezerve pentru acțiuni proprii** în suma totală de 508.345 lei
- **Rezerve reprezentând surplus din reevaluare** în suma totală de 86.462 lei
- **Rezerve din reevaluare** în suma totală de 2.342.072 lei

**10.7. Calcularea impozitului pe profit**

Rezultatul fiscal pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2011 și 31 decembrie 2010 este prezentat mai jos:

	<b>31 decembrie 2010</b>	<b>31 decembrie 2011</b>
Venituri totale	32.386.231	25.656.477
Cheltuieli totale	(31.842.530)	(25.230.484)
<b>Profit brut</b>	<b>543.701</b>	<b>425.993</b>
Alte elemente similare veniturilor	37.923	29.761
Venituri neimpozabile	(244.69)	(2.903.244)
Cheltuieli nedeductibile	1.945.355	1.311.648
Alte deduceri fiscale	(969.115)	(966.027)
Profit fiscal/Pierdere fiscală	1.313.225	(2.101.909)
Pierdere fiscală din anii precedenți	-	-
<b>Profit taxabil</b>	<b>1.313.225</b>	<b>(2.101.909)</b>
Impozit pe profit (16%)	208.916	-
Impozit pe profit minim	22.000	-
<b>Impozit pe profit</b>	<b>208.916</b>	<b>-</b>

**UZINEXPORT S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA 31 DECEMBRIE 2011**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

**10.ALTE INFORMAȚII (continuare)**

**10.8. Tranzacții cu entități aflate în relații speciale**

UZINEXPORT SA a stabilit includerea în grupul sau a unor institute de proiectare, precum și a unor unități de producție pentru asigurarea realizării echipamentelor contractate la extern. Cu societățile afiliate societatea a derulat în cursul exercitiului financiar tranzacții semnificative după cum urmează:

SC UPETROLAM SA	4.333.633 lei
SC COMMET SA	180.059 lei
SC UZIN TEHNO-SERVICES SA	234.215 lei

Societatea a avut relații contractuale în cursul exercitiului financiar și cu societăți la care deține participatii după cum urmează:

**10.9. Onorariile plătite auditorilor**

În decursul anului 2011 Societatea a plătit onorarii către auditori în suma de 66.335 lei.

**10.10. Cifra de afaceri**

	<b>31 decembrie 2010</b>	<b>31 decembrie 2011</b>
Piața internă	379.545	239.381
Piața externă	14.169.780	2.343.199
	<b>14.549.325</b>	<b>2.582.580</b>

**10.11. Prezentarea cifrei de afaceri pe tipuri de produse**

	<b>31 decembrie 2010</b>	<b>31 decembrie 2011</b>
Export în comision	4.975.039	699.657
Chirii	257.627	226.800
Vânzări de materiale	9.316.659	1.656.123
Alte prestații	-	-
	<b>14.549.325</b>	<b>2.582.580</b>

**UZINEXPORT S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA 31 DECEMBRIE 2011**  
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

**10. ALTE INFORMAȚII (continuare)**

**10.12. Cifra de afaceri netă**

	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Vânzări din comisioane	4.975.039	699.657
pe piața internă	4.496	2.873
pe piețe externe (Europa)	-	-
pe alte piete externe	4.970.543	696.784
Vânzări de mărfuri	9.316.659	1.656.123
Altele	<u>257.627</u>	226.800
	<u><b>14.549.325</b></u>	<u><b>2.582.580</b></u>

**10.13. Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile**

	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Cheltuieli cu materiale	32.587	17.178
Cheltuieli cu combustibil	54.101	45.184
Cheltuieli cu piese de schimb	-	-
Venituri din subvenții de exploatare	-	-
pentru materii prime și materiale consumabile	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Total</b>	<u><b>86.688</b></u>	<u><b>62.362</b></u>

**10.14. Alte cheltuieli materiale**

	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Cheltuieli cu obiectele de inventar	15.847	3.631
Cheltuieli cu materialele nestocate	<u>3.804</u>	<u>-</u>
<b>Total</b>	<u><b>19.651</b></u>	<u><b>3.631</b></u>

**UZINEXPORT S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA 31 DECEMBRIE 2011**  
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

**10. ALTE INFORMAȚII (continuare)**

**10.15. Cheltuieli privind prestațiile externe**

	<b>31 decembrie 2010</b>	<b>31 decembrie 2011</b>
Cheltuieli cu serviciile executate de terți	3.121.402	852.243
Cheltuieli cu colaboratorii	173.438	-
Cheltuieli cu transportul	51.005	6.047
Cheltuieli cu servicii bancare și asimilate	384.515	228.234
Cheltuieli cu onorarii	1.598.599	246.765
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	100.348	43.732
Cheltuieli cu redevente si chirii	1.034.006	656.541
Cheltuieli cu reclamă și publicitate	265.520	165.762
Cheltuieli cu deplasari	258.671	241.400
Alte cheltuieli de exploatare	179.671	152.271
	<b>7.167.175</b>	<b>2.592.995</b>

**10.16. Cheltuieli cu despăgubiri, donații și activele cedate**

	<b>31 decembrie 2010</b>	<b>31 decembrie 2011</b>
Amenzi și despăgubiri	-	74.697
Subvenții și donații	1.200	-
Alte cheltuieli	3.728.591	5
Cheltuieli cu cedarea activelor imobilizate	168.613	48.002
<b>Total</b>	<b>3.898.404</b>	<b>122.704</b>



## **10. ALTE INFORMAȚII (continuare)**

### **10.17. Angajamente**

#### **a) Angajamente acordate**

La 31 decembrie 2011, Societatea avea deschise în favoarea clienților scrisori de garanție bancară în sumă de 258.016 lei (2010:4.688.394 lei).

Aceste scrisori de garanție bancară sunt emise în favoarea partenerilor de afaceri și reprezintă garanții de restituire avans sau garanții de bună execuție pentru echipamentele livrate.

Scrisorile de garanție bancară sunt emise prin constituirea de depozite colaterale la bancile emitente cu excepția unor scrisori de garanție bancară de restituire avans și bună execuție emise de către BCR CC PIPERA în cadrul contractului de credit nr.59/4951/2007.

### **10.18. Evenimente ulterioare bilanțului**

#### **a) Modificarea cursului de schimb**

La data de 22 martie 2012, cursul de schimb era de 3,3001 lei/USD și respectiv de 4,3754 lei/EUR. Aceasta reprezintă o depreciere a USD față de leu de 0,01 și o apreciere a EUR față de leu de 0,01, având ca bază de comparație 31 decembrie 2011.

## **11 GESTIONAREA RISCURILOR**

### **a. Riscul de piață**

Economia românească se află în tranziție, existând încă incertitudini cu privire la posibila orientare a politicii și dezvoltării economice în viitor. Conducerea nu poate prevedea schimbările ce vor avea loc în România și efectele acestora asupra situației financiare, asupra rezultatelor din exploatare și asupra fluxurilor de trezorerie ale societății.

### **b. Riscul valutar și inflație**

Există încă riscul de reducere a valorii activelor monetare nete deținute de Societate având în vedere fluctuația cursului de schimb în raport cu valutele. Vânzările, cât și cumpărările externe fiind realizate în alte valute, Societatea nu își acoperă riscul.

### **c. Riscul ratei de dobândă**

Riscul ratei de dobândă este compus din riscul de fluctuație înregistrat în valoarea unui anumit instrument financiar ca urmare a variației ratelor dobânzii și din riscul diferențelor dintre scadența activelor financiare purtătoare de dobândă și cea a datoriilor purtătoare de dobândă folosite pentru finanțarea activelor respective.

Perioada pe care se menține rata dobânzii stabilite pentru un instrument financiar indică, prin urmare, în ce măsură acesta este expus riscului ratei de dobândă. Instrumentele financiare sunt purtătoare de dobândă la rata pieței, prin urmare se consideră că valorile juste nu diferă în mod semnificativ de valorile contabile.

**11 GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)**

**d. Riscul de creditare**

În activitatea sa, Societatea se expune riscului de credit din creanțe (clienți) și din fonduri depozitate la instituțiile financiare. Nu se regăsesc concentrări de risc de credit semnificative. Conducerea Societății monitorizează îndeaproape și în mod constant expunerea la riscul de credit.

Societatea consideră că nu sunt necesare alte garanții suplimentare pentru a susține instrumentele financiare, datorită calității instituțiilor financiare.

**e. Riscul lichidității**

Riscul lichidității, denumit și risc de finanțare, reprezintă riscul ca o întreprindere să aibă dificultăți în acumularea de fonduri pentru a-și îndeplini angajamentele asociate instrumentelor financiare. Riscul lichidității poate să apară ca urmare a incapacității de a vinde rapid un activ financiar la o valoare apropiată de cea justă.

Conducerea societății urmărește evoluția nivelului lichidităților pentru a-și putea achita obligațiile la data la care acestea devin scadente. Activele și datoriile sunt analizate în funcție de perioada rămasă până la scadențele contractuale în Nota 5 "Situația creanțelor și a datoriilor".

**f. Riscul fluxului de numerar**

Riscul fluxului de numerar reprezintă riscul ca fluxurile de numerar viitoare asociate cu un instrument financiar monetar să fluctueze ca mărime. În cazul unui instrument financiar cu o rată fluctuantă, de exemplu, astfel de fluctuații vor avea ca rezultat o modificare a ratei efective a dobânzii instrumentului financiar, de obicei fără a surveni modificări ale valorii sale juste.

Prin natura activității Societatea nu este supusă unui risc major de modificare a fluxurilor de numerar prognozate, atât din fluctuarea instrumentelor financiare, cât și din modificarea ratei dobânzii.

**g. Impozitarea**

Sistemul fiscal din România se află într-un stadiu de dezvoltare continuu, fiind supus multor interpretări și modificări constante. Cu toate că valoarea impozitului datorat pentru o anumită tranzacție poate fi extrem de mică, este posibil să se aplice dobânzi considerabile dacă acestea sunt calculate ca procent din valoarea datoriei neachitate, stabilită în cuantum de 0.04% pe zi precum și penalități de întârziere cuprinse între 5-15% din valoarea impozitelor. În România termenul prescripției pentru controalele fiscale este de 5 ani.

**ADMINISTRATOR**

NICOLAIDE MATAACHE



**INTOCMIT**

OCHEA CONSTANTA

## Buget de venituri și cheltuieli pe anul 2012

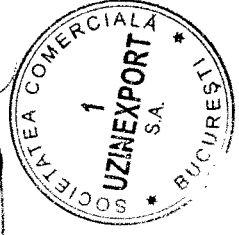
### RECAPITULAȚIE

- în lei -

	Realizari 2011	Programat 2012	TR.I	TR.II	TR.III	TR.IV
VENITURI	25.656.477	16.730.000	4.182.500	4.182.500	4.182.500	4.182.500
CHELTUIELI	25.230.484	16.524.000	4.131.000	4.131.000	4.131.000	4.131.000
PROFIT	425.993	206.000	51.500	51.500	51.500	51.500
IMPOZIT PROFIT 16%	-	-	-	-	-	-
PROFIT NET	425.993	206.000	51.500	51.500	51.500	51.500

**DIRECTOR GENERAL**

Matache Nicolae

**DIRECTOR ECONOMIC**

Constanța Ochea

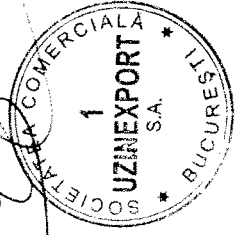


- în lei -

A. VENITURI	Realizari 2011	Propuneri 2012	TR.I	TR.II	TR.III	TR.IV
1. Venituri din comisionul de export-import	696.784	7.800.000	1.950.000	1.950.000	1.950.000	1.950.000
2. Venituri din vânzări mărfuri	1.656.123	2.000.000	500.000	500.000	500.000	500.000
3. Venituri din alte prestări servicii	2.873	20.000	5.000	5.000	5.000	5.000
4. Venituri din chirii	226.800	410.000	102.500	102.500	102.500	102.500
5. Venituri din vânzări active	10.958	-	-	-	-	-
6. Alte venituri din exploatare	12.288.638	300.000	75.000	75.000	75.000	75.000
7. Venituri din diferențele de curs valutar	6.359.149	5.500.000	1.375.000	1.375.000	1.375.000	1.375.000
8. Venituri din dobânzi	404.534	200.000	50.000	50.000	50.000	50.000
9. Alte venituri financiare	1.107.374	500.000	125.000	125.000	125.000	125.000
10. Venituri din provizioane	2.903.244	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>25.656.477</b>	<b>16.730.000</b>	<b>4.182.500</b>	<b>4.182.500</b>	<b>4.182.500</b>	<b>4.182.500</b>

**DIRECTOR GENERAL**  
Matache Nicolae


**DIRECTOR ECONOMIC**  
Constanța Ochea

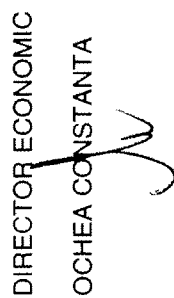


- in lei -

<b>B. CHELTUIELI</b>	<b>Realizari preliminat 2011</b>	<b>Propuneri 2012</b>	<b>Trim.I</b>	<b>Trim.II</b>	<b>Trim.III</b>	<b>Trim.IV</b>
1. Carburanti auto	45.184	60.000	15.000	15.000	15.000	15.000
2. Cheltuieli privind piesele de schimb	-	-	-	-	-	-
3. Cheltuieli materiale consumabile	17.178	25.000	6.250	6.250	6.250	6.250
4. Cheltuieli cu obiectele de inventar	3.631	10.000	2.500	2.500	2.500	2.500
5. Cheltuieli cu energia si apa	224.650	260.000	65.000	65.000	65.000	65.000
6. Cheltuieli cu marfurile	7.805.539	1.700.000	425.000	425.000	425.000	425.000
7. Cheltuieli cu intretinere si reparatii	43.732	60.000	15.000	15.000	15.000	15.000
8. Cheltuieli cu redevente, chirii	656.541	804.000	201.000	201.000	201.000	201.000
9. Cheltuieli cu primele de asigurare	58.429	60.000	15.000	15.000	15.000	15.000
10. Cheltuieli cu colaboratorii	-	30.000	7.500	7.500	7.500	7.500
11. Cheltuieli cu comisioane si onorarii	246.765	250.000	62.500	62.500	62.500	62.500
12. Cheltuieli cu reclama si publicitate	165.762	170.000	42.500	42.500	42.500	42.500
13. Cheltuieli cu transportul de marfuri	6.046	200.000	50.000	50.000	50.000	50.000
14. Cheltuieli cu deplasari, detasari	241.400	270.000	67.500	67.500	67.500	67.500
15. Cheltuieli cu posta si telecomunicatii	93.842	95.000	23.750	23.750	23.750	23.750
16. Cheltuieli cu servicii bancare	228.234	450.000	112.500	112.500	112.500	112.500
17. Cheltuieli cu serviciile executate de terti	852.243	2.500.000	625.000	625.000	625.000	625.000
18. Cheltuieli cu impozite si taxe	160.629	165.000	41.250	41.250	41.250	41.250
19. Cheltuieli cu salariile	2.305.868	2.200.000	550.000	550.000	550.000	550.000
20. Cheltuieli cu impozitele aferente salariilor	610.780	660.000	165.000	165.000	165.000	165.000
21. Cheltuieli cu tichetele de masa	136.979	145.000	36.250	36.250	36.250	36.250
22. Cheltuieli cu penalizarile	74.697	-	-	-	-	-
23. Cheltuieli cu activele cedate	48.002	-	-	-	-	-
24. Alte cheltuieli de exploatare	4.294.338	50.000	12.500	12.500	12.500	12.500

25. Cheltuieli cu imobilizari financiare cedate	-	-	-	-	-	-
26. Cheltuieli cu dobanzile	-	-	87.500	87.500	87.500	87.500
27. Cheltuieli cu diferente de curs valutar	5.867.430	5.000.000	1.250.000	1.250.000	1.250.000	1.250.000
28. Cheltuieli cu provizioane	76.558	100.000	25.000	25.000	25.000	25.000
29. Cheltuieli cu amortizarea mijloacelor fixe	966.027	970.000	242.500	242.500	242.500	242.500
<b>TOTAL :</b>	<b>25.230.484</b>	<b>16.524.000</b>	<b>4.131.000</b>	<b>4.131.000</b>	<b>4.131.000</b>	<b>4.131.000</b>

DIRECTOR GENERAL  
  
NICOLAIDESMATACHE

DIRECTOR ECONOMIC  
  
OCHEA CONSTANTA

