



CUI RO3109801
 J10/601/1991
 Capital social subscris si varsat 25444447,02

Str. Industriei nr.1 - 3;
 120230 BUZAU
 Telefon: 0040 238 436565;
 436175;
 Fax: 0040 238 710098; 719713;
 e-mail : office@gerom-buzau.ro



Organisme cu
 Sistem de Management de Calitate
ISO 9001
 Certificat 2781C



SR EN ISO 14001: 2005
 Certificat nr. 19

Nr. 438 / 29.04.2011

BURSA DE VALORI
 BUCURESTI S.A.
 02 MAY 2011
 INTRARE NR. 5827
 IESIRE

Către

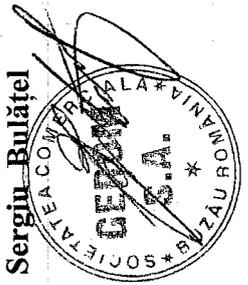
BURSA DE VALORI BUCUREȘTI - PIAȚA RASDAQ

Vă transmitem anexat Raportul anual pentru exercițiul financiar 2010 al
 S.C. GEROM S.A. BUZĂU, împreună cu anexele conform Legii nr. 297/2004 și
 Regulamentului CNVM nr. 1/2006 modificat și completat.

Cu stimă,

DIRECTOR GENERAL,

Sergiu Bulățel



GR0015



GEROM S.A.

CUI RO3109801

J10/601/1991

Capital social subscris si varsat 25444447,02

Str. Industriei nr.1 - 3;
120230 BUZAU
Telefon: 0040 238 436565;
436175;
Fax: 0040 238 710098; 719713;
e-mail : office@gerom-buzau.ro



SR EN ISO 14001: 2005
Certificat nr. 19

RAPORT ANUAL

2010

APRILIE 2011



CUI RO3109801

J10/601/1991

Capital social subscris si varsat 25444447,02

Str. Industriei nr.1 - 3;
120230 BUZAU
Telefon: 0040 238 436565;
436175;
Fax: 0040 238 710098; 719713;
e-mail : office@gerom-buzau.ro



SR EN ISO 14001: 2005
Certificat nr. 19

OPIS DOCUMENTE

1. Raport anual conform Regulamentului CNVM
2. Raportul Consiliului de Administrație
3. Situația financiar – contabilă
4. Declarație a administratorului
5. Raportul auditorului financiar împreună cu comentariile integrale ale acestuia

Raport anual conform: Regulamentului CNVM nr.1/2006 privind
emitentii si operatiunile cu valori mobiliare

Pentru exercitiul financiar : 2010

Data raportului: 15.04.2011

Denumirea societatii: SC GEROM SA

Sediul social :Buzau, Aleea Industriilor nr.1-3

Numar telefon/fax: 0238710269;0238710464;0238710098;
0238719713

Email: office@gerom-buzau.ro

**Codul unic de inregistrare la
Oficiul Registrului Comertului :** RO 3109801

**Piata reglementata pe care se
Tranzactioneaza valorile mobiliare
Emise:** RASDAQ

Capital social subscris: 25.444.447,02 lei

Capital social varsat: 25.444.447,02 lei

**Principalele caracteristici ale
Valorilor mobiliare emise
de societatea comerciala :** 19.423.242 actiuni nominative
dematerializate, cu valoare nominala de 1.31 lei

1. Analiza activitatii de baza a societatii comercia

Activitatea societatii

a. Descrierea activitatii de baza a societatii

In exercitiul financiar 2010, activitatea SC GEROM SA , s-a desfasurat in sectorul de prelucrare a geamurilor ,prin diverse tehnologii.

Produsele realizate, au fost:

- geamuri securizate si/sau serigrafiate pentru produse electrocasnice;
- geamuri duplex (parbrize) si geamuri securizate (laterale, lunete) pentru automobile;
- geamuri termoizolante pentru produse electrocasnice;
- geamuri termoizolante pentru constructii;
- geamuri securizate/serigrafiate pentru piata de mobila;
- geamuri duplex, securizate, termoizolante pentru vagoane CF;

S-au prestat servicii constand in securizare geam client, prelucrare, laminare, termopănare, transport;

De asemenea s-a comercializat geam brut si s –a continuat activitatea de recuperare si comercializare a fierului vechi prin firme specializate.

b. Data de infiintare a societatii comerciale

In anul 1969 s-au pus in functiune primele capacitati de productie la Intreprinderea de Geamuri, iar in 1990 (Hotararea Guvernului nr.1200) , prin preluarea integrala a patrimoniului acesteia ,s-a infiintat societatea comerciala GEROM SA.

c.Descrierea fuziunilor sau reorganizarilor semnificative a societatii comerciale

In anul 2010 nu au fost modificari/reorganizari semnificative, nici fuziuni, divizari sau dizolvări.

d.Descrierea achizitiilor si/sau instrăinarilor de active

In anul 2010 societatea a realizat investitii totale de 219.911 lei , concretizate in achizitia de utilaje necesare depozitarii si transportului geamului.Tot in cursul anului , s-au efectuat modernizari la investitiile incepute in anii anteriori , investitii care s-au ridicat la 639.767 lei..Nu s-au instrăinat active care sa influenteze realizarea obiectului de activitate al societatii.

e.Principalele rezultate obtinute in exercitiul financiar 2010, au fost:

1.1.1 Elemente de evaluare generala;

- profit brut (8.441.763) lei
 (1.970.165) euro

- profit net (8.450.013) lei
 (1.972.090) euro

- cifra afaceri neta 25.034.524 lei
 5.842.636 euro

Din care intern: lei 15.855.006 lei
 3.700.291 euro

Extern: 9.179.518 lei
 2.142.345 euro

- venituri totale 27.690.097 lei
 6.577.376 euro

- cheltuieli totale: 36.131.860 lei
 ▪ 8.582.593euro

Din care:

- cheltuieli financiare: 4.424.165lei
 • 1.050.896 euro

-Profit inainte de dobanzi si taxare (EBIT): 708.166lei
 165.274euro

- Disponibil in cont: 1.772.893lei
 • 413.763 euro

-

- Lichiditate imediata : 0,54

-

- Lichiditate curenta : 0,67

1.1.2 Evaluarea nivelului tehnic al societatii

In anul 2010, activitatea societatii GEROM SA s-a desfasurat in sectorul de prelucrare a geamurilor prin diverse tehnologii.

Produsele realizate au fost:

- geamuri securizate si/sau serigrafiate pentru aragazuri, frigidere si vitrine frigorifice;
- geamuri duplex (parbrize) si geamuri securizate (laterale, lunete) pentru automobile;
- geamuri termoizolante pentru constructii;
- geamuri securizate si serigrafiate pentru mobile;
- geamuri duplex securizate si termoizolante pentru vagoane CF;

Se presteaza servicii constand in securizare geam client, prelucrare, laminare, termopanare, transport;

Din anul 2008 s-au incheiat contracte de inchiriere a spatiilor neutilizate in activitatea societatii

Evolutia productiei fizice si vanzarile in evolutie, respective anii 2008, 2009 si 2010, se prezinta astfel:

Nr.crt	Specificatie	%		
		2008	2009	2010
1	Piata constructii	39,38	49,29	20,96
2	Piata auto	26,54	22,92	16,14
3	Piata electrocasnice	12,09	25,34	41,55
4	Piata mobilei	1,09	1,63	6,14
5	Diverse produse	0,45	0,82	8,14
6	Vanzari marfuri	11,84	6,55	0,81
7	Produse reziduale	3,71	6,16	5,59
8	Servicii	4,90	3,59	1,70

MII LEI

Pentru exercitiul financiar urmatoar, se estimeaza cresterea productiei si a vanzarilor in cadrul sectorului de geamuri industriale.

1.1.3 Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala

Pentru activitatea de aprovizionare, societatea are implementata o procedura in conformitate cu cerintele ISO 9001/2000.

Procesul de aprovizionare este planificat, intocmindu-se un necesar anual si implicit lunar, se analizeaza stocurile existente si apoi se lanseaza comanda de aprovizionare.

Principalii furnizori de materii prime sunt externi, firme recunoscute pe plan international:

- A.G.C. Cehia si Belgia
- Jhonson Matthey Olanda
- Trakya Glass Bulgaria

Dintre furnizorii interni pot fi enumerati:

- Abitare Brasov;
- Sika brasov
- Imroglass Brasov
- Saint Gobain Glass

1.1.4 Evaluarea activitatii de vanzare

a. Evolutia vanzarilor pe piata interna si externa, in moneda nationala si europeana , este prezentata in continuare:

INDICATORI	2008		2009		2010	
	Mii euro	Mii lei	Mii euro	Mii lei	Mii euro	Mii lei
CIFRA DE AFACERI	6.739	24.817	4.769	20.166	5.947	25.035
Intern	5.890	21.693	3.414	14.435	3.766	15.855
extern	849	3.125	1.355	5.731	2.181	9.180

b.Situatia concurentiala in domeniul de activitate al SC GEROM SA

Concurenta este reprezentata de firme din Turcia, cu mare putere de negociere, cu dotare tehnica deosebita, care au o productivitate mare, si care pentru o cota de piata cat mai mare, sunt capabile sa sustina preturi de vanzare reduse pentru acelasi tip de produse.

CONCURENTA:

In conditiile pietei actuale, au aparut concurenti atat interni cat si externi, care dispun de tehnologii adecvate, si care pot satisface cererile clientilor atat in ceea ce priveste calitatea produselor dar si preturile de vanzare (in anul 2010 preturile de vanzare au fost constant, mentinandu-se la nivelul anului 2009)

Principalele firme concurente pe piata geamurilor auto, sunt:

- TRAKYA CAM TURCIA
- HIRSCHLER UNGARIA
- DORA GLASS TURCHI

Principalele firme concurente pe piata geamurilor electrocasnice:

- PIETTA GLASS
- GLASMED MEDIAS

Principalele firme concurente pe piata constructiilor:

- SPECTRUM SRL
- DELTA GLASS SRL
- CRISTAL BRAD SRL
- APLAST SRL

- SZINANK UNGARIA
- STAR GLASS TURCIA

c. Dependenta semnificativa a SC GEROM SA de un client sau un grup de clienti.

- Societatea are un portofoliu insemnat de clienti, diversificati pe diverse pietee, cum ar fi:
- piata electrocasnice;
 - piata constructiilor;
 - piata auto;

1.1.5 Personalul societatii

a. La sfarsitul exercitiului financiar 2010 societatea avea 222 angajati, iar numarul mediu al salariatilor a fost de 207.

Toti salariatii sunt calificati ca operatori geam, electricieni, mecanici, ingineri, economisti, contabili, tehnicieni.

Salariatii societatii sunt inscrisi in Sindicatul Liber Gerom, afiliat la Confederatia nationala CNSLR FRATIA.

b. Raporturile dintre administratie, conducerea executive si angajati (reprezentati de Comitetul Sindicatului) au fost bune, nu s-au inregistrat in ultimii ani conflicte de munca.

1.1.6 Protectia mediului si politica de mediu

In cursul anului 2010, activitatea de productie nu a generat probleme de mediu deosebite. Masurile din programul de conformare au fost indeplinite integral.

Societatea nu are litigii si nici nu preconizeaza actiuni care sa duca la incalcarea legislatiei de protectie a mediului inconjurator.

1.1.7 Evaluarea activitatii de cercetare-dezvoltare

SC GEROM SA Buzau, are in programul de dezvoltare diversificarea productiei.

In anul 2010 s-au asimilat produse noi pentru aparate electrocasnice, vagoane cale ferata, s-au elaborate studii de proiectare tehnologica, s-au proiectat si realizat filme serigrafice si matrite pentru diverse modele si s-au elaborate normative de control specifice.

Specialistii societatii s-au implicat in diferite activitati din domeniu, prin participarea la urmatoarele programe:

- membru al Comitetului ethnic CT 122 ASRO de elaborare/asimilare/preluare standarde europene;
- membru in proiectul SPRINT initiat de ACAROM ce are in vedere accesul la retea de informatii, deschidere de colaborari in activitati legate de cercetare, promovare in comun de proiecte;
- Cheltuielile cu omologarile de produse noi s-au ridicat la 3.000 euro, si s-au obtinut omologari pentru:
- Realizarea de parbrize si geamuri securizate si livrarea acestora in tarile cu regulament ECE ONU 43;
- Realizarea si livrarea de produse cu marcajul CE – conforme cu standardele europene;

- Geam securizat cu certificate AMECA conform standardelor americane DOT;

1.1.8 Evaluarea activitatii SC GEROM SA privind managementul riscului

La nivelul societatii se analizeaza permanent riscurile legate de afacerile realizate si viitoare, interne, externe.

Riscurile interne au in vedere:

- segmentele de piata si clientii de pe acestea;
- riscurile informationale;
- riscurile de aprovizionare
- riscurile tehnologice;

Riscurile externe, se refera la:

- riscul valutar;
- riscul de neexecutare;

Analiza riscurilor se monitorizeaza permanent in conditiile unei concurente acerbe pe piata, a necesitatii de a raspunde cerintelor clientilor de reducere permanenta a costurilor si ridicare a nivelului de calitate.

Pentru managementul riscului, societatea a intrepris masuri de evitare si acoperire a riscurilor majore, de elaborare a planurilor pentru situatii de urgenta.

1.1.9. Elemente de perspective privind activitatea SC GEROM SA

- Pentru exercitiul financiar 2010, riscurile majore sunt cele de neincasare la scadenta a creantelor, ceea ce afecteaza lichiditatile societatii si implicit neplata in termen a datoriilor la bugetul de stat si a furnizorilor.

2. Activele corporale ale SC GEROM SA

2.1 Amplasare si principalele caracteristici

Activele si capacitatile de productie ale societatii sunt amplasate in municipiul Buzau, judetul Buzau.

La 31.12.2010, situatia activelor corporale ale societatii are urmatoarea componenta:

Denumire activ	Suma lei	Suma- euro
Terenuri	41.445.000	9.672.563
Constructii	17.013.213	3.970.597
Instalatii tehnice si masini	36.869.504	8.604.720
Alte active	215.163	50.215
Avansuri si imobilizari in curs	2.695.721	629.136
TOTAL	98.238.600	22.927.231

2.2. Gradul de uzura al proprietatii SC GEROM SA Buzau

SC GEROM SA Buzau, este amplasata in municipiul Buzau pe o suprafata de 280.486,37 mp teren, suprafata ocupata cu constructii, retele de transport, spatii de depozitare, etc. Cladirile sunt proprietatea societatii fiind construite intre anii 1970-1979, avand un grad de uzura de 80-90%.

Aproximativ 1/3 din activele imobilizate au fost reabilitate, existand in prezent spatii moderne pentru productie, birouri, etc.

2.3 Probleme legate de dreptul de proprietate.

Societatea este proprietara activelor sale si nu exista probleme in legatura cu dreptul de proprietate.

3. Piata valorilor mobiliare emise de SC GEROM SA Buzau

3.1. Actiunile SC GEROM SA Buzau se tranzactioneaza pe piata de valori mobiliare RASDAQ din anul 1997 cu simbolul GROB.

Pe piata s-au tranzactionat numai actiuni PPM, volumul fiind foarte mic, pretul pe actiune variind intre 0,5-0,7 lei.

3.2. In anul 2010 nu au fost distribuite dividende, deoarece in anul 2009 societatea a obtinut pierdere.

3.3. Nu s-au inregistrat operatiuni de achizitionare a propriilor actiuni;

3.4. Nu s-au emis obligatiuni sau alte titluri de creante

4. Conducerea SC GEROM SA Buzau

4.1. Componenta Consiliului de Administratie al societatii:

a. Consiliul de Administratie

- Andrei Cecetov – Presedintele Consiliului de Administratie din 23.12.2005 – prezent;
- Carolina Tampiza – membru Consiliu de Administratie 23.12.2005- prezent;
- Sergiu Bulatel – membru Consiliu de Administratie 06.08.2009- prezent;

4.2 Conducerea societatii a fost asigurata de un colectiv de directori, format din:

-Bulatel Sergiu

a. I-au fost delegate atributii de director general incepand cu 06.08.2009

- b.Membru in Consiliul de Administratie
c.Nu detine actiuni la SC GEROM SA Buzau

-Cojocaru Eugen

- a.Director General Adjunct – incepand cu 03.02.2009
b.Nu este cazul
c.Nu detine actiuni SC GEROM SA Buzau

4.3 Persoanele prezentate la pct.4.1 si 4.2 nu au fost implicate in Romania , in perioada ultimilor 5 ani, in litigii sau proceduri administrative.

5. Elemente de bilant

U.M.LEI

DENUMIREA INDICATORULUI	SOLD LA :			Pondere in total activ / pasiv		
	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2010	% 2008	% 2009	% 2010
1	4	5	5	7	8	
A.ACTIVE IMOBILIZATE	41 642 448	86.140.050	82.949.975	80,81	90,46	96,29
I. Imobilizari necorporale	1 298 105	1.116.607	835.874	2,59	1,17	1,01
II. Imobilizari corporale	39 766 343	84.445.443	81.536.101	77,17	88,68	87,18
- Terenuri si constructii	11 487 657	58.458.212	57.843.489	22,29	61,39	61,85
- Instalatii tehnice si masini	23 728 216	23.931.277	20.996.892	46,04	25,13	22,45
- Avansuri si imobiliz.corporale	4 462 025	2.055.954	2.695.720	8,66	2,16	2,88
III. Imobilizari financiare	578 000	578.000	578.000	1,12	0,61	0,61
B.ACTIVE CIRCULANTE	9 775 662	9.032.951	10.556.825	18,97	9,49	11,29
I. Stocuri	3 661 293	3.242.573	2.078.422	7,10	3,40	2,22
din care :						
- Materii prime si materiale consumabile	2 605 430	1.755.238	904.674	5,06	1,84	0,97
- Produse finite si marfuri	1 055 863	980.139	397.598	2,05	1,03	0,43
II. Creante	4 081 567	4.065.529	6.174.485	7,92	4,27	6,60
din care :						
- creante comerciale	3 218 223	3.296.658	5.068.873	6,25	3,46	5,42
III. Investitii financiare pe termen scurt	64 360	133.362	531.025	0,12	0,14	0,57
IV. Casa si conturi la banci	1 968 442	1.591.487	1.772.893	3,82	1,67	1,90
C. CHELTUIELI IN AVANS	114 710	52.061	17.531	0,22	0,05	0,02
TOTAL ACTIV (A+B+C)	51 532 820	95.225.062	93.524.331	100,00	100,00	100,00
D.DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN,din care :		12.530.555	15.841.480	16,59	13,16	16,59

-sume datorate institutiilor de credit		2.696.727	7.796.559		21,52	49,22
E.ACTIVE CIRCULANTE NETE,RESPECTIV DATORII CURENTE NETE	319 371	-3.445.543	-4.005.578			
F.TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	41 961 819	82.694.507	79.635.277			
G.DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN,din care :	16 430 800	17.407.070	20.608.154	31,88	18,28	21,58
-sume datorate institutiilor de credit	15 320 672	16.387.580	19.460.477	93,24	94,14	94,43
H.PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI	7 657	39.667	303.935	0,01	0,04	0,32
I.VENITURI IN AVANS	215 281	216.169	189.174	0,42	0,23	0,20
J.CAPITAL SI REZERVE						
I.CAPITAL	22 814 917	25.444.447	25.444.447	44,27	26,72	26,65
II.PRIME DE CAPITAL	-	-	-	-	-	-
III.REZERVE	1 192 727	1.413.173	1.713.416	2,31	1,48	1,79
IV.REZERVE DIN REEVALUARE						
Sold C	2 682 309	44.014.749	43.714.506	5,21	46,22	45,79
Sold D						
V.REZULTATUL REPORTAT						
Sold C	2 212 454			4,29		
Sold D		724.663	5.840.768		0,76	6,12
VI.REZULTATUL EXERCITIULUI						
Sold C						
Sold D	3 594 326	5.116.105	8.450.013	6,97		
1.Repartizarea profitului						
TOTAL CAPITALURI PROPRII	25 308 081	65.031.601	56.581.588	49,11	68,30	60,50
TOTAL PASIV	46 666 886	95.225.062	93.524.331	100,00	100,00	100,00

a) Contul de profit si pierdere

U.M. LEI

	Exercitiul financiar			%	%	%
	2008	2009	2010	2008/2007	2009/2008	2010/2009
VENITURI DIN EXPLOATARE	33 415 625	25.142.892	26.035.305	1213.23	75.24	103,55
- Cifra de afaceri neta	24 817 454	20.165.766	25.034.524	120.36	81.26	124.14
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	34 009 943	26.898.656	31.707.695	128.8	79.09	117,88
- Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	12 189 977	10.134.192	13.070.766	135.28	83.14	128.98
- Alte cheltuieli din afara (energie si apa)	1 413 725	1.242.293	1.781.472	98.04	87.87	143.40
- Cheltuieli privind marfurile	2 555 091	896.640	117.551	85.83	35.09	13.11
- Cheltuieli cu personalul	8 882 828	7.215.239	6.382.598	148.15	81.23	88.46
- Amortizari si provizioane	2 624 263	2.528.350	6.140.764	219.92	96.35	132.85
- Cheltuieli privind prestatii externe	3 873 712	3.029.068	2.550.631	85.76	78.20	84.21
REZULTATUL DIN EXPLOATARE	- 594 318	-1.755.764	-5.672.390	-		
VENITURI FINANCIARE	531 411	365.228	1.654.792	34.34	68.73	453,08
CHELTUIELI FINANCIARE	3 531 419	3.710.902	4.424.165	172.43	105.08	119,22
- Cheltuieli cu dobanzi	1 513 476	1.975.060	2.860.542	222.25	130.50	144.83
VENITURI EXTRAORDINARE						
CHELTUIELI EXTRAORDINARE						
VENITURI TOTALE	33 947 036	25.508.120	27.690.097	118.44	75.14	108,55
CHELTUIELI TOTALE	37 541 362	30.609.558	36.131.860	131.94	81.54	118,04
REZULTAT BRUT						
- Profit						
- Pierdere	3 594 326	5.101.437	8.441.763		141.93	165.48
Impozit profit	-	14.667	8.250			
REZULTATUL NET						
- Profit						
- Pierdere	3 594 326	5.116.105	8.450.013			

c) Cash – flow 2008 - 2010

U.M. LEI

	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2010
Fluxuri de numerar din activitati de exploatare	5 780 174	12.338.064	(6.575.347)
Fluxuri de numerar din activitati de investitii	(17 029 103)	(12.991.557)	(859.678)
Fluxuri de numerar din activitati financiare	4 920 884	276.538	7.616.431
Fluxuri de numerar total	(6 328 045)	(376.955)	181.406
Numerar la inceputul perioadei	8 296 487	1.968.442	1.591.487
Numerar la finele perioadei	1 968 442	1.591.487	1.772.893

Semnaturi :

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE

ANDREI CECETOV



DIRECTOR GENERAL

BULATEL SERGIU

Handwritten signature of Bulatel Sergiu.

CONTABIL SEF

MARUNTIS ELISABETA

Handwritten signature of Maruntis Elisabeta.

**S C GEROM SA BUZAU
ALEEA INDUSTRIILOR NR 1-3
CUI RO 3109801**

**RAPORTUL CONSILIULUI DE
ADMINISTRATIE AN 2010**



GEROM S.A.
CUI RO3109801
NR.INREG.J10/601/1991

Str. Industriei nr.1 - 3;
120230 BUZAU
Telefon:
0040 238 436565; 436175;
Fax:
0040 238 710098; 719713;
e-mail :
office@gerom-buzau.ro
capital social subscris si
varsat:25.444.447,02 lei



SR EN ISO 14001: 2005
SMM-OC Certificat nr. 19A
SMM-OC Certificat nr. 19C



RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE PRIVIND GESTIUNEA ASUPRA OPERATIILOR EXERCITIULUI FINANCIAR 2010

S. C. GEROM SA Buzau, este o societate pe actiuni, cu capital integral privat.
Consiliul de Administratie, prezinta spre publicare prezentul raport avand ca anexe:

- bilantul ;
- contul de profit si pierdere;
- situatia modificarilor capitalului propriu;
- situatia fluxurilor de trezorerie;
- notele explicative la situatiile financiare anuale

1. **Capitalul social** La sfarsitul exercitiului financiar 2010, capitalul social subscris si varsat al societatii este de 25.444.447,02 lei . In cursul anului nu au existat modificari asupra capitalului social al societatii.

2. **Structura capitalului social** este urmatoarea:

- S.C HYSTRIA EXPERT SRL detine 15.588.871 actiuni, in valoare totala de 20.421.421,01 lei, reprezentand 80,2589% din capitalul social;
- GUMA VALERIU detine 2.910.874 actiuni, in valoare totala de 3.813.244,94 lei capital subscris si varsat, reprezentand 14,9865 % din capitalul social;
- SIF MUNTENIA detine 777.755 actiuni in valoare totala de 1.018.859,05 lei capital subscris si varsat, reprezentand 4,0042% din capitalul social;
- Alti actionari detin 145.742 actiuni, in valoare totala de 190.922,02 lei capital subscris si varsat, reprezentand 0,7503% din capitalul social”.

 <p>GEROM S.A. CUI RO3109801 NR.INREG.J10/601/1991</p>	<p>Str. Industriei nr.1 - 3; 120230 BUZAU Telefon: 0040 238 436565; 436175; Fax: 0040 238 710098; 719713; e-mail : office@gerom-buzau.ro capital social subscris si varsat:25.444.447,02 lei</p>	  <p>GEROM Organizatie cu Estatut de Management al Calitatii Certificat Accreditation no.284-2 ISO 9001 Certificat: 2781 C</p>	 <p>SR EN ISO 14001: 2005 SMM-OC Certificat nr. 19A SMM-OC Certificat nr. 19C</p> 
--	--	--	--

3. Guvernanta corporativa

Consiliul de Administratie ales de actionari a administrat societatea, a organizat activitatea acesteia, conducerea executiva fiind asigurata de:

- dl Bulatel Sergiu in perioada 01.01.2010-31.12.2010;

Societatea nu a aderat voluntar la un cod de guvernanta corporativa, ci a respectat legislatia in vigoare referitoare la:

- comunicarea intre actionari, Consiliul de Administratie, directorii executivi;
- asigurarea drepturilor tuturor actionarilor;
- alegerea deciziilor cele mai bune de catre Consiliul de Administratie;
- informarea permanenta a publicului cu privire la obiectivele si situatia financiara a societatii;
- audituri interne si externe ale sistemului de management al calitatii;
- asumarea responsabilitatilor fata de protectia mediului;

In anul 2010, Consiliul de Administratie s-a intrunit periodic in sedinte, a analizat permanent situatia societatii.

Acesta a convocat conform datelor enumerate mai jos, si cu urmatoarea ordine de zi:

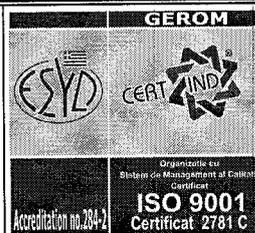
- 03/05/2010 AGOA
- – aprobarea situatiilor financiare pentru anul 2009;
- - aprobarea raportului de audit extern al societatii
- - descarcarea de gestiune a Consiliului de Administratie pentru anul 2009;
- - aprobarea bugetului de venituri si cheltuieli pentru anul 2010;
- -recuperarea pierderii inregistrata la sfarsitul exercitiului financiar 2009 in 7 ani consecutivi;
- - aprobarea plafonului de credite necesar pentru activitatea anului 2010 ;
- 03/05/2010 AGEA
- – modificarea actului constitutive, prin actualizarea datelor de identificare ale administratorilor societatii;
- - aprobarea contractului de audit intern incheiat cu SC PRO CONT SRL Buzau;

4. Activitatea societatii

SC GEROM SA, este infiintata in baza Hotararii Guvernului nr.1200/1990 – prin preluarea integrala a patrimoniului fostei Intreprinderi de Geamuri, si are ca obiect de

 **GEROM S.A.**
CUI RO3109801
NR.INREG.J10/601/1991

Str. Industriei nr.1 - 3;
120230 BUZAU
Telefon:
0040 238 436565; 436175;
Fax:
0040 238 710098; 719713;
e-mail :
office@gerom-buzau.ro
capital social subscris si
varsat:25.444.447,02 lei



activitate, conform actului constitutiv, producerea geamurilor, a buteliilor, caramizilor din sticla si prelucrarea geamului prin diverse tehnologii.

In exercitiul financiar 2010, societatea a avut in functiune doar sectorul de prelucrare al geamurilor pentru:

- aparatura electrocasnica (aragazuri, frigidere)
- autovehicule (geamuri duplex si securizate)
- mobila
- alte produse prelucrate industrial, comercial si/sau casnic;
- constructii

Capacitatea de productie a societatii nu a fost utilizata in totalitate, toate cuptoarele de topire fiind dezafectate sau in conservare. Capacitatile de productie in functiune au fost:

- linia de geamuri duplex
- linia de securizare;
- linia de serigrafiere
- linia de geam termoizolant;

La 31.12.2010 societatea avea un numar de 222 salariatii din care:

- personal de conducere 6
- personal de administratie specializat 52
- personal muncitor 149

Numarul mediu de personal in anul 2010 a fost de 207 salariatii

5.Piata de capital

Actiunile SC GEROM SA se tranzactioneaza pe piata RASDAQ, cu simbolul GROB.

In anul 2010 nu au fost emise actiuni noi , societatea fiind inregistrata cu un numar de 19.423.242 actiuni nominative,cu o valoare nominala de 1,31 lei. Nu au fost anulate actiuni.

6.Evidenta contabila

Contabilitatea este intocmita respectand Reglementarile Contabile conforme cu Directiva a IVa a Comunitatilor Economice Europene, aprobate prin Ordinul 3055/2009 si Legea 82/1991 – a contabilitatii, actualizata si republicata.

S-au respectat regulile si principiile contabile privind evaluarea posturilor cuprinse in situatiile financiare, neexistand abateri de la principiile contabile.

Situatiile financiare au fost auditate atat intern cat si extern.

7. Inventarierea patrimoniului

Operatiunea de inventariere a patrimoniului societatii s-a efectuat conform graficului nr. 894/02.04.2010, si anexe nr.1 a graficului susmentionat, inregistrata sub numarul 76/24.11.2010, respectand Legea 82/1991 si Ordinul 3055/2009.

Nu au fost inregistrate diferentele constatate in evidenta contabila. Propunerile pentru casare s-au dat la analiza si aprobare. Au fost inregistrate provizioane de depreciere, pentru stocurile cu miscare lenta si fara miscare, in suma de 1.952.425,68 lei.

8. Situatia financiar contabila

8.1. Contul de profit si pierdere

Contul de profit si pierdere este prezentat in comparatie cu cel aferent anului 2009, in tabelul nr.1.

Tabel nr.1

denumire indicator	2009	2010	2010/2009
venituri din exploatare, din care	25.142,892	26.035.305	103,55
cifra de afaceri	20,165,766	25.034.524	124,14
cheltuieli de exploatare	26,898,656	31.707.695	117,88
rezultat din exploatare			
profit			
pierdere	1,755,764	5.672.390	323,07
venituri financiare	365,228	1.654.792	453,08
cheltuieli financiare	3,710,902	4.424.165	119,22
rezultat financiar			
profit			
pierdere	3,345,674	2.769.373	82,82
venituri totale	25,508,120	27.690.097	108,55
cheltuieli totale	30,609,558	36.131.860	118,04
rezultat brut			
profit			
pierdere	5,101,438	8.441.763	165,48
impozit pe profit	14,667	8.250	56,25
profit net			
pierdere neta	5,116,105	8.450.013	165,16

Din datele prezentate in tabelul nr.1 rezulta o crestere a veniturilor din exploatare cu 3,55 %, fata de anul precedent, o crestere cu 24,14 % a cifrei de afaceri, iar la nivelul cheltuielilor din exploatare se constata o crestere cu 17,88%.



CUI RO3109801
NR.INREG.J10/601/1991

Str. Industriei nr.1 - 3;
120230 BUZAU
Telefon:
0040 238 436565; 436175;
Fax:
0040 238 710098; 719713;
e-mail :
office@gerom-buzau.ro
capital social subscris si
varsat:25.444.447,02 lei



SR EN ISO 14001: 2005
SMM-OC Certificat nr. 19A
SMM-OC Certificat nr. 19C



Rezultatele exercitiului financiar 2010 sunt scazute fata de cele ale exercitiului 2009.

Dintre cauzele cresterii pierderii in exercitiul financiar 2010 , putem enumera:

1. Au crescut cheltuielile cu taxele la bugetul de stat, ca urmare a inregistrarii procesului verbal de control pentru taxele de mediu, cand societatii i-au fost inregistrate obligatii suplimentare aferente perioade 2004-2008 in suma de 95.275 lei .
2. Datorita situatiei economice si lipsei de lichiditati, societatea nu a putut achita datoriile la bugetul de stat, contractand sume restante, pentru care au fost calculate majorari si penalitati de intarziere in suma de 182.605 lei (din care 69.594 lei reprezinta majorari de intarziere aferente sumei stabilite suplimentar la taxa de mediu);
3. Datorita crizei economice nationala si international, parte din clientii societatii au intrat in faliment sau nu si-au putut achita instrumentele de plata eliberate pentru garantarea marfii ridicate de la SC GEROM SA, societatea fiind nevoita sa inregistreze provizioane pentru neplata clientilor in suma de 501.456 lei;
4. Au fost inregistrate provizioane pentru litigii, in suma de 229.175 lei, ca urmare a unor procese pentru care societatea a obtinut in anul 2011, hotarari judecatoresti negative;
5. Au fost inregistrate provizioane pentru deprecierea stocurilor si activelor fixe, in suma de 1.952.425,68 lei, conform rezultatelor inventarierii de la 31.12.2010.

8.2. Elementele patrimoniale

denumire indicator	sold la		pondere in total activ/pasiv	
	31/12/2009	31/12/2010	2009	2010
A.ACTIVE IMOBILIZATE	86,140,050.00	82.949.975	90.46	88,70
I.Imobilizari necorporale	1,116,607.00	835.874	1.17	0,90
II.Imobilizari corporale	84,445,443.00	81.536.101	88.68	87,18
terenuri si constructii	58,458,212.00	57.843.489	61.39	61,85
instalatii tehnice si masini	23,857,345.00	20.996.892	25.05	22,45
avansuri si immobilizari corporale	2,055,954.00	2.695.720	2.16	2,88
III.Imobilizari financiare	578,000.00	578.000	0.61	0,61
B.ACTIVE CIRCULANTE	9,032,951.00	10.556.825	9.49	11,29
I.Stocuri:din care	3,242,573.00	2.078.422	3.41	2,22
materii prime si materiale	1,755,238.00	904.674	1.84	0,97

produse finite si marfuri	980,139.00	397.598	1.03	0,42
II.Creante , din care:	4,065,529.00	6.174.485	4.27	6,60
creante comerciale	3,296,658.00	5.068.873	3.46	5,42
III.Investitii financiare pe termen scurt	133,362.00	531.025	0.14	0,57
IV.Casa si conturi la banci	1,591,487.00	1.772.893	1.67	1,90
C.CHELTUIELI IN AVANS	52,061.00	17.531	0.05	0,02
TOTAL ACTIV	95,225,062.00	93.524.331	100	100
D.DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA 1 AN	12,530,555.00	15.841.480	13.16	16,94
E.ACTIVE CURENTE NETE	- 3,445,543.00	-5.267.124		
F.DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE 1 AN, din care	17,407,070.00	20.608.154	18.28	22,04
sume datorate institutiilor de credit	16,387,580.00	19.460.477		
G.PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI	39,667.00	303.935	0.04	0,32
H.IVENITURI IN AVANS	216,169.00	189.174	0.23	0,20
I.CAPITAL SI REZERVE				
I.CAPITAL SOCIAL	25,444,447.00	25.444.447	26.72	27,20
II.PRIME DE CAPITAL				
III.REZERVE DIN REEVALUARE	44,014,749.00	43.714.506	46.22	46,74
IV.REZERVE	1,413,173.00	1.713.416	1.48	1,83
V.REZULTAT REPORTAT				
sold debitor	724,663.00	5.840.768		
sold creditor				
VI.REZULTAT EXERCITIU	-			
sold debitor	5,116,105.00	8.450.013		(114.15)
sold creditor				
VII.REPARTIZARE PROFIT				
J.TOTAL CAPITALURI PROPRII	65,031,601.00	56.581.588	68.29	60,50
TOTAL PASIV	95,225,062.00	93.524.331	100,00	100,00

La 31/12/2010 societatea inregistreaza un capital propriu in urmatoarea structura:

- capital social 27,20%
- rezerve din reevaluare 46,74%
- rezerve 1,83%
- rezultatul exercitiului -114,15%

 <p>GEROM S.A. CUI RO3109801 NR.INREG.J10/601/1991</p>	<p>Str. Industriei nr.1 - 3; 120230 BUZAU Telefon: 0040 238 436565; 436175; Fax: 0040 238 710098; 719713; e-mail : office@gerom-buzau.ro capital social subscris si varsat:25.444.447,02 lei</p>	 <p>GEROM Accreditation no. 284-2 Organizatie cu Sistem de Management al Calitatii Certificat ISO 9001 Certificat 2781 C</p>	 <p>SR EN ISO 14001: 2005 SMM-OC Certificat nr. 19A SMM-OC Certificat nr. 19C</p> 
--	--	--	--

9.Obligatii referitoare la bugetul consolidat

La sfarsitul exercitiului financiar 2010, societatea inregistreaza datorii la bugetul de stat in suma de 1.184.710 lei, din care suma de 588.861 lei reprezinta suma restanta.

10.Repartizarea profitului net

La sfarsitul exercitiului financiar 2010, societatea a obtinut o pierdere neta de 8.450.013 lei , care se va acoperi conform aprobarii AGA , si respectand Legea 571/2003 – Codul Fiscal.

11.Politica privind protectia mediului

In anul 2010, activitatea societatii nu a generat probleme de mediu, fiind indeplinite integral masurile din programul de conformare.

Avand in vedere materialele prezentate, Consiliul de Administratie propune actionarilor:

- aprobarea situatiilor financiare pentru anul 2010
- descarcarea de gestiune a Consiliului de Administratie

PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE,
ANDREI CECETOV



Bifaiți numai dacă Mari Contribuabili care depun bilanțul la București
 este cazul: Sucursala

Dacă entitatea a optat pentru un exercițiu financiar diferit de anul
 calendaristic, potrivit art.27 alina.(3) din Legea contabilității nr.82/1991

Entitatea SC GEROM SA

MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE
 AGENȚIA NAȚIONALĂ DE REGISTRARE
 DIRECȚIA GENERALĂ DE ADMINISTRARE
 MARI CONTRIBUABILI
REGISTRATURA 1
 485-226 / 02.05.2011

Adresa

Judet: Buzau Sector: Localitate: BUZAU

Strada: ALEEA INDUSTRIILOR Nr.: 1-3 Bloc: Scara: Ap.: Telefon:

Număr din registrul comerțului: J10/601/1991 Cod unic de înregistrare: 3109801

Forma de proprietate: 34--Societati comerciale pe actiuni

2311 Fabricarea sticlei plate Activitatea preponderentă (cod și denumire clasa CAEN)

BILANȚ
 la data de 31.12.2010
 Formular 10 - lei - F10 - pag. 1

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la:	
		01.01.2010	31.12.2010
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE			
1. Cheltuieli de constituire (ct.201-2801)	01		
2. Cheltuielile de dezvoltare (ct.203-2803-2903)	02		
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	03	1.116.607	835.874
4. Fond comercial (ct.2071-2807-2907)	04		

6. Alte împrumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)	17		
TOTAL (rd. 12 la 17)	18	578.000	578.000
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 18)	19	86.140.050	82.949.975
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI			
1. Materii prime și materiale consumabile (ct. 301 + 321 + 302 + 322 + 303 + 323 +/- 308 + 351 + 358+ 381 + 328 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)	20	1.755.238	904.674
2. Producția în curs de execuție (ct. 331 + 332 + 341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)	21	139.596	278.402
3. Produse finite și mărfuri (ct. 345 + 346 +/- 348* + 354 + 356 + 357 + 361 + 326 +/- 368 + 371 + 327 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3953 - 3954 - 3956 - 3957 - 396 - 397 - 4428)	22	980.139	397.598
4. Avansuri pentru cumpărări de stocuri (ct. 4091)	23	367.600	497.748
TOTAL (rd. 20 la 23)	24	3.242.573	2.078.422
II. CREANȚE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)			
1. Creanțe comerciale (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968* + 4092 + 411 + 413 + 418 - 491)	25	3.296.658	5.068.873
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 451** - 495*)	26		524.416
3. Sume de încasat de la entitățile de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 453 - 495*)	27		
4. Alte creanțe (ct. 425 + 4282 + 431** + 437** + 4382 + 441** + 4424 + 4428** + 444** + 445 + 446** + 447** + 4482 + 4582 + 461 + 473** - 496 + 5187)	28	768.871	581.196
5. Capital subscris și nevărsat (ct. 456 - 495*)	29		
TOTAL (rd. 25 la 29)	30	4.065.529	6.174.485
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT			
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501 - 591)	31		
2. Alte investiții pe termen scurt (ct. 505 + 506 + 508 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)	32	133.362	531.025
TOTAL (rd. 31 + 32)	33	133.362	531.025
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)	34	1.591.487	1.772.893
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 24 + 30 + 33 + 34)	35	9.032.951	10.556.825
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	36	52.061	17.531
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN			
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	37		
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	38	2.696.727	7.796.559
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	39	376.542	153.785
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	40	4.097.006	3.294.455
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	41	74.678	969.103
6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451****)	42		
7. Sume datorate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663+1686+2692+ 453****)	43		

8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	44	5.285.602	3.627.578
TOTAL (rd. 37 la 44)	45	12.530.555	15.841.480
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 35 + 36 - 45 - 63)	46	-3.445.543	-5.267.124
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19 + 46)	47	82.694.507	77.682.851
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN			
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	48		
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	49	16.387.580	19.460.477
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	50		
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	51		
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	52		
6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	53		
7. Sume datorate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 453***)	54		
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 4581 + 462 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	55	1.019.490	1.147.677
TOTAL (rd. 48 la 55)	56	17.407.070	20.608.154
H. PROVIZIOANE			
1. Provizioane pentru pensii și obligații similare (ct. 1515)	57		
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	58		
3. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	59	39.667	303.935
TOTAL (rd. 57 la 59)	60	39.667	303.935
I. VENITURI ÎN AVANS			
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475)	61	216.169	189.174
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) - total (rd.63 + 64), din care:	62		
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 472*)	63		
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 472*)	64		
Fond comercial negativ (ct.2075)	65		
TOTAL (rd. 61 + 62 + 65)	66	216.169	189.174
J. CAPITAL ȘI REZERVE			
I. CAPITAL			
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	67	25.444.447	25.444.447
2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	68		
3. Patrimoniul regiei (ct. 1015)	69		
TOTAL (rd. 67 la 69)	70	25.444.447	25.444.447
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	71		
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	72	44.014.749	43.714.506
IV. REZERVE			

1. Rezerve legale (ct. 1061)	73	134.066	134.066
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	74		
3. Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare (ct. 1065)	75	975.724	1.275.967
4. Alte rezerve (ct. 1068)	76	303.383	303.383
TOTAL (rd. 73 la 76)	77	1.413.173	1.713.416
Acțiuni proprii (ct. 109)	78		
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	79		
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	80		
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă)			
SOLD C (ct. 117)	81		
SOLD D (ct. 117)	82	724.663	5.840.768
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR			
SOLD C (ct. 121)	83		0
SOLD D (ct. 121)	84	5.116.105	8.450.013
Repartizarea profitului (ct. 129)	85		
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 70+71+ 72+ 77 - 78 + 79 - 80+81 - 82 + 83 - 84 - 85)	86	65.031.601	56.581.588
Patrimoniul public (ct. 1016)	87		
CAPITALURI - TOTAL (rd. 86 + 87)	88	65.031.601	56.581.588

Suma de control F10 : 1307799862 / 2838313606

*) Conturi de repartizat dupa natura elementelor respective.

**) Solduri debitoare ale conturilor respective.

***) Solduri creditoare ale conturilor respective.

Rd.25 - Sumele înscrise la acest rând și preluate din conturile 2675 la 2679 reprezintă creanțele aferente contractelor de leasing financiar și altor contracte asimilate, precum și alte creanțe imobilizate, scadente într-o perioadă mai mică de 12 luni.

ADMINISTRATOR,

INTOCMIT,

Numele si prenumele

bulatel sergiu

Numele si prenumele

maruntis elisabeta

Semnătura

Stampila unității



Calitatea

12--CONTABIL SEF

Semnătura

Formular
VALIDAT

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

25480

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

la data de 31.12.2010

Formular 20

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Exercițiul financiar	
		2009	2010
A	B	1	2
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02+03-04+05+06)	01	20.165.766	25.034.524
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	02	19.113.569	24.870.629
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	03	1.052.197	163.895
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	04		
Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.766*)	05		
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	06		
2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție (ct.711+712)			
Sold C	07	164.560	78.152
Sold D	08	0	0
3. Producția realizată de entitate pentru scopurile sale proprii și capitalizată (ct.721+ 722)	09	3.749.025	679.086
4. Alte venituri din exploatare (ct.758+7417+7815)	10	1.063.541	243.543
-din care, venituri din fondul comercial negativ	11		
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+ 07 - 08 + 09 + 10)	12	25.142.892	26.035.305
5. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602-7412)	13	10.134.192	13.070.766
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	14	280.015	691.182
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)(ct.605-7413)	15	1.242.293	1.781.472
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	16	896.640	117.551
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	17		29.303
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 19 +20), din care:	18	7.215.239	6.382.598
a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644-7414)	19	5.683.022	4.970.693
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645-7415)	20	1.532.217	1.411.905
7.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 22 - 23)	21	2.528.350	3.358.871
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813)	22	2.528.350	3.358.871
a.2) Venituri (ct.7813)	23		
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 25 - 26)	24	110.187	2.483.517
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	25	500.637	2.483.517
b.2) Venituri (ct.754+7814)	26	390.450	0
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 28 la 31)	27	4.459.730	3.586.773
8.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	28	3.029.068	2.550.631
8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct.635)	29	465.021	468.781
8.3. Alte cheltuieli (ct.652+658)	30	965.641	567.361

Cheltuieli cu dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.666*)	31		
Ajustări privind provizioanele (rd. 33 - 34)	32	32.010	264.268
- Cheltuieli (ct.6812)	33	34.753	298.376
- Venituri (ct.7812)	34	2.743	34.108
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 13 la 16 - 17 +18 + 21 + 24 + 27 + 32)	35	26.898.656	31.707.695
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:			
- Profit (rd. 12 - 35)	36	0	0
- Pierdere (rd. 35 - 12)	37	1.755.764	5.672.390
9. Venituri din interese de participare (ct.7611+7613)	38	73.993	
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	39		
10. Venituri din alte investiții și împrumuturi care fac parte din activele imobilizate (ct.763)	40		
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	41		
11. Venituri din dobânzi (ct.766*)	42	162.159	91.876
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	43		
Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768)	44	129.076	1.562.916
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 38 + 40 + 42 + 44)	45	365.228	1.654.792
12. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 47 - 48)	46		-288.837
- Cheltuieli (ct.686)	47		
- Venituri (ct.786)	48		288.837
13. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666*-7418)	49	1.975.060	2.860.542
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	50		
Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	51	1.735.842	1.852.460
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 46 + 49 + 51)	52	3.710.902	4.424.165
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):			
- Profit (rd. 45 - 52)	53	0	0
- Pierdere (rd. 52 - 45)	54	3.345.674	2.769.373
14. PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(Ă):			
- Profit (rd. 12 + 45 - 35 - 52)	55	0	0
- Pierdere (rd. 35 + 52 - 12 - 45)	56	5.101.438	8.441.763
15. Venituri extraordinare (ct.771)	57		
16. Cheltuieli extraordinare (ct.671)	58		
17. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ:			
- Profit (rd. 57 - 58)	59	0	0
- Pierdere (rd. 58 - 57)	60	0	0
VENITURI TOTALE (rd. 12 + 45 + 57)	61	25.508.120	27.690.097
CHELTUIELI TOTALE (rd. 35 + 52 + 58)	62	30.609.558	36.131.860

PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):			
- Profit (rd. 61 - 62)	63	0	0
- Pierdere (rd. 62 - 61)	64	5.101.438	8.441.763
18. Impozitul pe profit (ct.691)	65	14.667	8.250
19. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	66		
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCIȚIULUI FINANCIAR:			
- Profit (rd. 63 - 64 - 65 - 66)	67	0	0
- Pierdere (rd. 64 + 65 + 66 - 63)	68	5.116.105	8.450.013

Suma de control F20 : 490861421 / 2838313606

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

Rd.19 - la acest rând se cuprind și drepturile colaboratorilor, stabilite potrivit legislației muncii, care se preiau din rulajul debitor al contului 621 „Cheltuieli cu colaboratorii”, analitic „Colaboratori persoane fizice”.

ADMINISTRATOR,

INTOCMIT,

Numele și prenumele

bulatel sergiu

Numele și prenumele

maruntis elisabeta

Semnătura

Stampila unității



Calitatea

12--CONTABIL SEF

Semnătura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

25480

Formular
VALIDAT

DATE INFORMATIVE

F30 - pag. 1

la data de 31.12.2010

Formular 30

- lei -

I. Date privind rezultatul inregistrat	Nr. rd.	Nr.unități	Sume	
A	B	1	2	
Unități care au inregistrat profit	01	0	0	
Unități care au inregistrat pierdere	02	1	8.450.013	
II Date privind plățile restante	Nr. rd.	Total, din care:	Pentru activitatea curentă	Pentru activitatea de investitii
A	B	1=2+3	2	3
Plăți restante – total (rd.04+08+14 la 18+22), din care:	03	4.566.351	4.474.632	91.719
Furnizori restanți – total (rd. 05 la 07), din care:	04	1.784.642	1.692.923	91.719
- peste 30 de zile	05	773.472	742.366	31.106
- peste 90 de zile	06	99.429	79.429	20.000
- peste 1 an	07	911.741	871.128	40.613
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale – total (rd.09 la 13), din care:	08	313.742	313.742	
- Contributii pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariați și alte persoane asimilate	09	241.619	241.619	
- Contributii pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate	10	63.046	63.046	
- Contribuția pentru pensia suplimentară	11			
- Contributii pentru bugetul asigurarilor pentru somaj	12	9.077	9.077	
- Alte datorii sociale	13			
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale și alte fonduri	14			
Obligatii restante fata de alti creditori	15	2.165.806	2.165.806	
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetul de stat	16	275.119	275.119	
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetele locale	17	27.042	27.042	
Credite bancare nerambursate la scadenta – total (rd. 19 la 21), din care:	18			
- restante după 30 de zile	19			
- restante după 90 de zile	20			
- restante după 1 an	21			
Dobanzi restante	22			
III. Numar mediu de salariați	Nr. rd.	31.12.2009		31.12.2010
A	B	1		2
Numar mediu de salariați	23	192		207

IV. Plăți de dobanzi si redevente	Nr. rd.	Sume (lei)	
A	B	1	
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 persoane 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 persoane juridice afiliate *) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	28		
- impozitul datorat la bugetul de stat	29		
V. Tichete de masă	Nr. rd.	Sume (lei)	
A	B	1	
Contravaloarea tichetelor de masă acordate salariatilor	30		
VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare - dezvoltare **)	Nr. rd.	31.12.2009	31.12.2010
A	B	1	2
Cheltuieli de cercetare - dezvoltare, din care:	31		
- din fonduri publice	32		
- din fonduri private	33		
VII. Cheltuieli de inovare ***)	Nr. rd.	31.12.2009	31.12.2010
A	B	1	2
Cheltuieli de inovare – total (rd. 35 la 37), din care:	34		
- cheltuieli de inovare finalizate în cursul perioadei	35		
- cheltuieli de inovare în curs de finalizare în cursul perioadei	36		
- cheltuieli de inovare abandonate în cursul perioadei	37		
VIII. Alte informații	Nr. rd.	31.12.2009	31.12.2010
A	B	1	2
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 39 + 47), din care:	38	578.000	578.000
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni pe termen lung, în sume brute (rd. 40 la 46), din care:	39	578.000	578.000
- acțiuni cotate emise de rezidenți	40		
- acțiuni necotate emise de rezidenți	41		
- părți sociale emise de rezidenți	42	578.000	578.000
- obligațiuni emise de rezidenți	43		
- acțiuni emise de organisme de plasament colectiv (inclusiv de SIF-uri) emise de rezidenți	44		
- acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți	45		
- obligațiuni emise de nerezidenți	46		
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 48 + 49), din care:	47		
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	48		
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	49		

Creanțe comerciale, avansuri acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418)	50	3.596.890	5.068.873
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	51	27.785	56.187
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482)	52	17.457	
Creanțele entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct.451)	53		524.416
Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473)	54	893.759	525.009
Dobânzi de încasat (ct. 5187)	55		
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + din ct.508) (rd. 57 la 63), din care:	56		
- acțiuni cotate emise de rezidenți	57		
- acțiuni necotate emise de rezidenți	58		
- părți sociale emise de rezidenți	59		
- obligațiuni emise de rezidenți	60		
- acțiuni emise de organisme de plasament colectiv rezidente (inclusiv de SIF-uri)	61		
- acțiuni emise de nerezidenți	62		
- obligațiuni emise de nerezidenți	63		
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	64	133.362	531.025
Casa în lei și în valută (rd. 66 + 67), din care:	65	3.470	11.695
- în lei (ct. 5311)	66	3.470	8.267
- în valută (ct. 5314)	67		3.428
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd. 69 + 70), din care:	68	961.110	1.544.399
- în lei (ct. 5121)	69	723.801	1.300.646
- în valută (ct. 5124)	70	237.309	243.753
Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd. 72 + 73), din care:	71	624.335	216.799
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	72	624.335	216.799
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (ct. 5125 + 5412)	73		
Datorii (rd. 75 + 78 + 81 + 84 + 87 + 90 + 91 + 94 la 100), din care:	74	29.937.627	36.449.634
- Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni și dobânzile aferente, în sume brute (ct. 161 + 1681)(rd. 76 + 77), din care:	75		
- în lei	76		
- în valută	77		
- Credite bancare interne pe termen scurt și dobânzile aferente (ct. 5191 + 5192 + 5197 + din ct. 5198), (rd. 79 + 80), din care:	78	2.696.728	3.647.861
- în lei	79	2.287.996	2.262.267
- în valută	80	408.732	1.385.594
- Credite bancare externe pe termen scurt și dobânzile aferente (ct. 5193 + 5194 + 5195 + din ct. 5198), (rd. 82 + 83), din care:	81		
- în lei	82		
- în valută	83		
- Credite bancare pe termen lung și dobânzile aferente (ct. 1621 + 1622 + 1627 + din ct. 1682) (rd. 85 + 86), din care:	84	16.387.580	16.698.666
- în lei	85		
- în valută	86	16.387.580	16.698.666
- Credite externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625 + din ct. 1682) (rd. 88 + 89), din care:	87		6.879.962
- în lei	88		

- în valută	89		6.879.962
- Credite de la trezoreria statului (ct. 1626 + din ct. 1682)	90		
- Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 92 + 93), din care:	91	1.256.150	1.205.781
- în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute	92	1.256.150	1.205.781
- în valută	93		
- Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419)	94	4.548.213	4.417.336
- Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	95	232.026	218.098
- Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481)	96	2.622.024	1.184.710
- Datoriile entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct.451)	97		
- Sume datorate acționarilor/ asociaților (ct.455)	98		
- Alte datorii (ct. 453 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 269 + 509)	99	2.165.291	2.166.674
- Dobânzi de plătit (ct. 5186)	100	29.615	30.546
Capital subscris vărsat (ct. 1012)(rd. 102 la 105), din care:	101	25.444.447	25.444.447
- acțiuni cotate	102	25.444.447	25.444.447
- acțiuni necotate	103		
- părți sociale	104		
- capital subscris vărsat de nerezidenți (din ct. 1012)	105		
Brevete și licențe (din ct.205)	106		
IX. Informații privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr. rd.	31.12.2009	31.12.2010
A	B	1	2
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	107	42.569	69.674

Suma de control F30 : 335916245 / 2838313606

*) Pentru statutul de „persoane juridice afiliate” se vor avea în vedere prevederile art. 7 alin (1) pct. 21 din Legea nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

**) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare, respectiv cercetarea fundamentală, cercetarea aplicativă, dezvoltarea tehnologică și inovarea, stabilite potrivit prevederilor OG nr. 57/ 2002 privind cercetarea științifică și dezvoltarea tehnologică, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr.324/ 2003, cu modificările și completările ulterioare.

***) Cheltuielile de inovare se determină potrivit Regulamentului (CE) nr.1450/ 2004 al Comisiei din 13.08.2004 de punere în aplicare a Deciziei nr.1608/2003/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind producția și dezvoltarea statisticilor comunitare privind inovarea, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene seria L nr. 267/ 14.08.2004.

Rd.102 - Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților negociabile și tranzacționate pe piețe reglementate sau alte piețe secundare.

Rd.103 - Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care nu sunt negociabile sau tranzacționate pe piețe organizate.

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele

bulatel sergiu

Semnătura

Stampila unității



INTOCMIT,

Numele și prenumele

maruntis elisabeta

Calitatea

12--CONTABIL SEF

Semnătura

Nr.de înregistrare în organismul profesional:

25480

SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

F40 - pag. 1

la data de 31.12.2010

Formular 40

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Valori brute				Sold final (col.5=1+2-3)
		Sold initial	Cresteri	Reduceri		
				Total	Din care: dezmembrari si casari	
A	B	1	2	3	4	5
Imobilizari necorporale						
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	01				X	
Alte imobilizari	02	1.399.394			X	1.399.394
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	03				X	
TOTAL (rd. 01 la 03)	04	1.399.394			X	1.399.394
Imobilizari corporale						
Terenuri	05	41.445.000			X	41.445.000
Constructii	06	17.013.212				17.013.212
Instalatii tehnice si masini	07	36.649.593	219.911			36.869.504
Alte instalatii , utilaje si mobilier	08	215.163				215.163
Avansuri si imobilizari corporale in curs	09	2.055.954	639.767		X	2.695.721
TOTAL (rd. 05 la 09)	10	97.378.922	859.678			98.238.600
Imobilizari financiare	11	578.000			X	578.000
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.04+10+11)	12	99.356.316	859.678			100.215.994

SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la sfarsitul anului (col.9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	13				
Alte imobilizari	14	282.787	280.733		563.520
TOTAL (rd.13 +14)	15	282.787	280.733		563.520
Imobilizari corporale					
Terenuri	16				
Constructii	17	0	614.723		614.723
Instalatii tehnice si masini	18	12.792.247	2.438.455		15.230.702
Alte instalatii ,utilaje si mobilier	19	141.232	24.962		166.194
TOTAL (rd.16 la 19)	20	12.933.479	3.078.140		16.011.619
AMORTIZARI - TOTAL (rd.15 +20)	21	13.216.266	3.358.873		16.575.139

SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE

F40 - pag. 2

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Ajustari constituite in cursul anului	Ajustari reluate la venituri	Sold final (col. 13=10+11-12)
A	B	10	11	12	13
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	22				
Alte imobilizari	23				
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	24				
TOTAL (rd.22 la 24)	25				
Imobilizari corporale					
Terenuri	26				
Constructii	27				
Instalatii tehnice si masini	28				
Alte instalatii, utilaje si mobilier	29		690.880		690.880
Avansuri si imobilizari corporale in curs	30				
TOTAL (rd. 26 la 30)	31		690.880		690.880
Imobilizari financiare					
AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd.25+31+32)	33		690.880		690.880

Suma de control F40 : 703736078 / 2838313606

ADMINISTRATOR,**INTOCMIT,**

Numele si prenumele

bulatet sergiu

Semnătura

Stampila unității



Numele si prenumele

maruntis elisabeta

Calitatea

12--CONTABIL SEF

Semnătura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

25480

Formular
VALIDAT

Vers.1.00

Solduri / Rulaje de preluat din balanta contabila in formularele F10 si F20 col.2 (an curent)

Conturi forma lunga

1011 SC(+)F10L.R68

OK

1	(nr.cr. rand de completat)	
Nr.cr.	Cont	Suma
1		

+

-

Salt

ACTIVE IMOBILIZATE IN ANUL 2010

Denumirea elementului de imobilizare *)	Valoare bruta (**)				Ajustari de valoare (***) (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)			
	Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri (****)	Cedari, transferuri si alte reduceri	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Sold la inceputul exercitiului financiar	Ajustari registrate in cursul exercitiului financiar	Reduceri sau reluati	Sold la sfarsitul exercitiului financiar
0	1	2	4 = 1+2-3	5	6	7	8 = 5+6-7	
Imobilizari necorporale	1,399,394			1,399,394	282,787	280,733	563,520	
Terenuri	41,445,000			41,445,000			0	
Constructii	17,013,212			17,013,212		614,723	614,723	
				0			0	
Instalatii tehnice si masini	36,649,593	219,911		36,869,504	12,792,247	2,438,455	15,230,702	
				0			0	
Alte instalatii, utilaje si mobilier	215,163			215,163	832,112	24,962	857,074	
Avansuri si imobilizari corporale in curs	2,055,954	639,767		2,695,721			0	
Imobilizari financiare	578,000			578,000			0	
TOTAL	99,356,316	859,678	0	100,215,994	13,907,146	3,358,873	17,266,019	

lei

1.Imobilizarile necorporale au un sold final la sfarsitul exercitiului financiar 2010 , de 1.399.394 lei, compus din: 1.071.877 lei reprezentand contravaloarea sistemului informatic integrat, implementat de terti si receptionat in decembrie 2008, cu o durata de viata de 5 ani si suma de 327.517 lei, reprezentand licente . Regimul de amortizare utilizat in cadrul exercitiului financiar 2009 ,este liniar pentru toate imobilizarile necorporale.

2. Imobilizarile corporale, sunt prezentate in bilant la valoarea de inventar diminuată cu amortizarea cumulată. Regimul de amortizare este liniar pentru toate categoriile de imobilizări corporale, pe baza unui plan de amortizare, conform duratelor de serviciu normale. In cadrul societății, construcțiile (in functie de tipul constructiei) se amortizeaza intr-o perioada cuprinsa intre 10 si 50 ani, instalatiile tehnice si masinile intre 3 si 14 ani, mobilierul si alte mijloace fixe intre 3 si 10 ani.
3. Imobilizarile corporale cuprind lucrari de modernizare ale halelor de productie in suma totala de 639.767 lei din care 180.406 lei reprezinta investitii de mediu .
4. Soldul de 88.027 lei de la avansuri si imobilizari corporale in curs, cuprinde :avansuri acordate pentru achizitionarea unui sistem informatic pentru optimizarea taierii la sectia termoizolant in suma de 88.027,20 lei ;
5. Investitiile financiare, in suma de 578.000 lei reprezinta participarea in proportie de 100% la capitalul social al SC URBANGLASS SRL Buzau, suma imobilizata din aprilie 2007.
6. Descresterea de valoare la instalatii tehnice si masini, constau in inregistrarea amortizarii legale in suma de 3.358.873 lei, si constituirea unui provizion pentru depreciere in suma de 690.880 lei. Provizionul de depreciere a fost stabilit pentru echipamente, in urma stabilirii valorii de utilitate odata cu inventarierea patrimoniului societatii, la 31.12.2010.
8. Exista ipoteca asupra mijloacelor fixe din grupa constructii si echipamente industriale in favoarea BCR SA pentru creditele contractate.

*) Cheltuielile de constituire si cheltuielile de dezvoltare vor fi detaliate, prezentandu-se motivele imobilizarii si perioada de amortizare, cu justificarea acesteia.

***) Modificarile valorii brute se vor prezenta plecand de la costul de achizitie sau costul de productie pentru fiecare element de imobilizare, in functie de tratamentele contabile aplicate.

In cazul in care durata contractului sau durata de utilizare a elementelor de natura cheltuielilor de dezvoltare depaseste cinci ani, aceasta trebuie prezentata in notele explicative, impreuna cu motivele care au determinat-o.

In cazul fondului comercial amortizat intr-o perioada de peste cinci ani, aceasta perioada nu trebuie sa depaseasca durata de utilizare economica a activului si trebuie sa fie prezentata si justificata in notele explicative.

*****) Se vor prezenta duratele de viata sau duratele de utilizare utilizate, metodele de amortizare si ajustarile care privesc exercitiile anterioare.

*****) Se vor prezenta separat cresterile de valoare aparute din procesul de dezvoltare interna.

Director General,
Bulatael Sergiu



Intocmit

PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI IN ANUL 2010

lei

Denumirea provizionului *)	Sold la inceputul exercitiului financiar	Transferuri **)		Sold la sfarsitul exercitiului financiar
		in cont	din cont	
0	1	2	3	4 = 1+2-3
Provizioane pentru garantii acordate clientilor	39,667	69,201	34,108	74,760
provizioane onorarii avocatii		178,978		178,978
provizioane pentru litigii de muinca		50,197		50,197
provizioane pentru depreciere active fixe		690,880		690,880
provizioane pentru depreciere creante	300,231	511,366	288,836	522,761
provizioane pentru depreciere debitori	100,613			100,613
provizioane pentru depreciere materii prime		488,344		488,344
provizioane pentru depreciere materiale		247,540		247,540
provizioane pentru depreciere produse finite		525,662		525,662
total	440,511	2,762,168	322,944	2,879,735

2. Provizioanele pentru garantii acordate clientilor, reprezinta un procent calculat asupra livrarilor de produse finite vandute, pentru care se acorda garantie pe o perioada cuprinsa intre 6 si 24 luni, in functie de volumul vanzarilor, iar provizioanele anulate reprezinta procentul aferent expirarii perioadei de garantie, precum si a produselor cazute in perioada de garantie.

*) Provizioanele prezentate in bilant la "Alte provizioane" trebuie descrise in notele explicative, daca acestea sunt semnificative.

**) Cu explicarea naturii, sursei sau destinatiei acestora.

Director General



Intocmit,

REPARTIZAREA PROFITULUI *) IN ANUL 2010

lei

DESTINATIA	SUMA
PROFIT NET DE REPARTIZAT :	0.00
rezerva legala	0.00
acoperirea pierderii contabile	0.00
dividende, etc.	0.00
PROFIT NEREPARTIZAT :	0.00

Societatea inregistreaza la sfarsitul exercitiului financiar 2010 o pierdere contabila de 8.450.012,54 lei lei.

In anul 2010 nu au fost efectuate inregistrari asupra rezultatului reportat din anii anteriori.

*) In cazul acoperirii pierderii contabile reportate, se vor prezenta sursele de acoperire a acestora.

Director General,
Bulatel Sergiu



Intocmit,

A handwritten signature in black ink.

ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE IN ANUL 2010

lei

Denumirea indicatorului	Exercitiu financiar	
	Precedent	Curent
0	1	2
1. Cifra de afaceri neta	20,165,766	25,034,524
2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3 + 4 + 5)	15,782,998	19,645,810
3. Cheltuielile activitatii de baza	13,310,911	16363161
4. Cheltuielile activitatilor auxiliare	994,389	1090009
5. Cheltuielile indirecte de productie	1,477,698	2192640
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1 - 2)	4,382,768	5,388,714
7. Cheltuielile de desfacere	907,392	772941
8. Cheltuieli generale de administratie	5,748,536	4,769,045
9. Alte cheltuieli din exploatare	4,459,730	5,762,661
10. Alte venituri din exploatare	4,977,126	243,543
10. Rezultatul din exploatare (6 - 7 - 8 + 9)	-1,755,764	-5,672,390

Director General,
Bulatel Sergiu



Intocmit,

SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

CREANTE	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	lei	
		Termen de lichiditate	
0	1 = 2 + 3	sub 1 an	peste 1 an
		2	3
Total, din care:	6,174,485	6,174,485	0
cienti interni	3,191,934	3,191,934	0
cienti externi	1,613,402	1,613,402	0
avans furnizori	229,054	761,281	
Avans salarii	54,774	54,774	
creante cu salariatii	1,413	1,413	
debitori	741,086	551,681	
	0	0	0

1. Pentru clientii incerti inregistrati in cursul anului 2010, s-au constituit provizioane in proportie de 100% in suma de 511.366 lei. Suma de 288.837 lei, a fost anulata de la provizioane, pe seama veniturilor din anulare de provizioane, deoarece clientul MARMIDESIGN SRL, a emis instrumente de plata pentru suma respectiva.

2. Pentru debitori diversi a fost creat provizionul de risc de neincasare in suma de 100.613 lei, care sunt in litigiu inca din anul 1999, provizion existent in sold la 01.01.2010. Suma de 464.948 lei reprezinta clienti cedati in cadrul contractului de factoring nr 1/2008 incheiat cu SC GOLDFIN IFN SA.

DATORII *)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
0	1 = 2 + 3 + 4	2	3	4
Total, din care:	36,648,152	36,449,634	0	0
furnizori interni	1,170,289	1,170,289		0
furnizori externi	1,722,246	1,722,246		
furnizori contracte civile	0			
efecte de platit	969,103	969,103		
furnizori imobiliz	103,797	103,797		0
facturi de primit	298,741	298,741		
contributii asigurari sociale	399,293	399,293		0
contributii asigurari de sanatate	115,739	115,739		
contributii somaj	13,691	13,691		0
impozit profit	0	0		0
impozit salarii	115,724	115,724		0
salarii	172,252	172,252		0
altele	21,607	45,846		0
tva	319,715	319,715		
alte impozite si taxe	220,791	220,791		0
credite termen scurt	3,647,861	3,647,861		0
dobanzi credite termen scurt	30,546	30,546		
dobanzi credite termen lung	551,561	551,561		
creditori diversi	2,165,806	2,165,806		
credite termen lung	23,027,067	23,027,067		
leasing	1,205,781	1,205,781		0
avans clienti	376,542	153,785		
catre asociati	0	0	0	0

1. Datoriile bancare constau in credite pentru investitii in suma de 16.599.867 lei, repartizate astfel:

a. credit termoizolant contractat in decembrie 2004, cu un sold la 31.12.2010 in suma de 1.209.921,7 euro echivalentul a 5.184.272,50 lei cu termen final de plata decembrie 2011. Termenul final de rambursare a creditului este decembrie 2014.

b. credit cuptor securit curb contractat in octombrie 2007 in sold la 31.12.2010 in suma de 1.682.700 euro echivalentul a 7.210.032,96 lei, cu o scadenta finala de august 2013. Termenul scadentei finale este august 2015.

c. credit buss contractat in mai 2008 in suma de 981.507 euro echivalentul a 4.205.561,19 lei cu termen final de rambursare aprilie 2014.

d. linia de credit la BCR SA Buzau in suma aprobata de 2.000.000 lei din care utilizata suma de 1.564.759,08 lei, cu termen final de rambursare februarie 2011, cu posibilitate de prelungire pentru inca 12 luni, conform contractului de credit.

e. in anul 2010, societatea a obtinut un credit in suma de 1.500.000 euro, echivalentul a 6.427.200 lei, de la o societate nonbancara externa, cu termen de rambursare finala 31.12.2015. pentru acest credit, se inregistreaza o dobanda de 8,% in anul 2010, 9% in anul 2011 si 10% in anii 2012, 2013 , 2014 si 2015.

f. tot la BCR SA , societatea a contractat o linie de credit in euro, in limita a 300.000 euro, din care utilizati la 31.12.2010 suma de 266.311,60 euro, echivalentul a 1.141.091,86 lei.

g. dobanzi aferente imprumuturilor pe termen scurt in suma de 24.093,12 lei. De asemenea, societatea in anul 2010, societatea a incheiat cu BCR SA Buzau, un contract de factoring pentru clientii interni si externi, cu un sold la 31.12.2010, de 942.010 lei

i. societatea a contractat si o scrisoare de garantie bancara la BCR SA Buzau, pentru furnizorul TRAKYA EAD in suma de 140.000 euro, angajament in registrat in conturile din afara bilantului.

Societatea are contractate si leasinguri, in urmatoarea structura:

a. GOLDFIN IFN SA pentru achizitionarea a trei autoturisme si a unui echipament (cuptor prelucrarea sticla) in suma totala de 1.205.781,20 lei (281.408,98 euro).

Toate creditele sunt garantate cu active din cadrul societatii.

Suma de 2.165.806 lei in sold la contul de creditori, reprezinta sume incasate de SC GEROM SA de la clientii cedati in cadrul contractului de factoring nr.1 incheiat cu SC GOLDFIN IFN SA , si pe care trebuie sa le restituie factorului.

Din suma de 2.165.806 lei aflata in soldul conturilor de datorii la 31.12.2010 ,suma de 615.243 lei, reprezinta suma restanta .

Societatea a inregistrat provizioane pentru litigii de munca in suma de 50.197lei, ca urmare a unui proces civil pentru care rezultatul a fost negativ.

*) Se vor mentiona urmatoarele informatii:

a) clauzele legate de achitarea datoriilor si rata dobanzii aferente imprumuturilor;

b) datoriile pentru care s-au depus garantii sau au fost efectuate ipotecari:

*valoarea datoriei; sau *valoarea si natura garantiilor;

c) valoarea obligatiilor pentru care s-au constituit provizioane;

d) valoarea obligatiilor privind plata pensiilor.

Director General,
Bulatel Sergiu



Intocmit,

NOTA 6 – POLITICI CONTABILE

Situatiile financiare ale societatii, pentru exercitiul financiar 2010 au fost intocmite in conformitate cu cerintele Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene aprobate prin Ordinul ministrului finantelor publice nr. 3055/2009.

In cele ce urmeaza prezentam politicile contabile aplicate la realizarea situatiilor financiare:

Instrumente financiare

Instrumentele financiare primare care apar in bilantul contabil includ numerarul si conturile bancare, creante si datorii, credite.

Metodele de evaluare adoptate pentru fiecare post in parte sunt expuse in prezentarea politicii asociata cu fiecare dintre ele.

Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale se recunosc initial la costul de achizitie.

Dupa recunoasterea initiala, imobilizarile necorporale sunt prezentate la cost, mai putin amortizarea si pierderile din depreciere, cumulate.

Imobilizarile necorporale sunt amortizate liniar pe durata estimata de viata de maxim 5 ani. Activele necorporale nu se reevalueaza.

Valoarea fiecarui activ necorporal este analizata anual si este ajustata atunci cand depreciere ireversibile ale valorii sunt recunoscute.

Terenuri si mijloace fixe

Masurarea initiala a terenurilor si mijloacelor fixe

Toate terenurile si mijloacele fixe sunt inregistrate initial la costul istoric, cost format din :

- pretul de cumparare
- taxe vamale si alte taxe nerecuperabile
- alte costuri direct legate de punerea in functiune a activului.

Toate reducerile comerciale sunt scazute pentru a se calcula pretul de cumparare. Cheltuielile ulterioare aferente unui element de natura terenurilor si a mijloacelor fixe care a fost deja recunoscut si care imbunatatesc performantele initiale , se adauga la valoarea contabila a activului. Celelalte cheltuieli cu reparatiile sau intretinerea sunt recunoscute drept cheltuieli in perioada in care sunt angajate.

Evaluarea ulterioara a recunoasterii initiale

Ulterior recunoasterii initiale ca activ , terenurile si mijloacele fixe sunt inregistrate la valoarea reevaluată , care reprezinta valoarea justa la momentul evaluării, mai puțin orice amortizare ulterioară cumulată, aferentă și pierderile ulterioare cumulate din depreciere.

La reevaluarea unui teren sau mijloc fix, orice amortizare cumulată la data reevaluării este eliminat din valoarea contabilă brută a activului și valoarea netă recalculată la valoarea reevaluată a activului.

In cazul in care un element de natura terenurilor si mijloacelor fixe este reevaluat, atunci intreaga clasa din care face parte acel element se reevalueaza.

Amortizarea

Este calculata conform metodei liniare iar pentru cele achizitionate pana in iulie 2002, si in perioada curenta, metoda amortizarii accelerate si degresive, prin care se trece pe cheltuieli valoarea mijlocului fix pe parcursul urmatoarelor durate utile de viata estimative:

- cladiri 20-30 ani
- instalatii tehnice si masini 14-15 ani
- mobilier si alte utilaje 3-10 ani

Duratele utile coincid cu duratele normate conform Legii 15/1994.

Terenurile nu sunt amortizate si se considera ca au o viata nelimitata.

Imobilizarile in curs de executie reprezinta mijloace fixe in curs de executie prezentate la cost.

Imobilizarile in curs de executie nu sunt amortizate decat cu incepere din momentul finalizarii si punerii in functiune.

Casarea si cedarea

Castigurile si pierderile generate din cedarea terenurilor si mijloacelor fixe sunt determinate prin raportare la valoarea contabila si sunt luate in considerare la determinarea profitului din exploatare. Cand activele sunt casate sau vandute, costul si amortizarea cumulata sunt scoase din evidenta.

Activele imobilizate de natura obiectelor de inventar sunt trecute pe cheltuieli si nu sunt incluse in valoarea contabila a imobilizarilor.

Leasing financiar

Societatea recunoaste leasingul financiar ca activ si pasiv in bilant la inceperea leasingului, la valori egale cu valoarea justa a activului primit in leasing. Platile de leasing sunt alocate intre cheltuielile de finantare a leasingului si reducerea datoriei aferente.

Leasingul financiar genereaza o cheltuiala cu amortizarea pentru activ, precum si o cheltuiala financiara pentru fiecare perioada contabila.

Politica de amortizare pentru activele primite in leasing este similara cu cea a propriilor active amortizabile.

Stocuri

Stocurile sunt evidentiata la valoarea cea mai mica dintre cost si valoarea realizabila neta.

Costul stocurilor cuprinde toate costurile aferente achizitiei si prelucrarii, precum si alte costuri suportate pentru a aduce stocurile in forma si locul in care se gasesc in prezent.

Stocurile unitatii includ:

- materii prime
- materiale consumabile
- materiale de natura obiectelor de inventar in depozit
- produse in curs de executie
- lucrari si servicii in curs de executie
- semifabricate
- produse finite
- produse reziduale
- marfuri
- ambalaje

Materiile prime si materialele consumabile sunt inregistrate la costul de achizitie care cuprinde pretul de cumparare, alte taxe nerecuperabile, costuri de transport, manipulare si alte cheltuieli care pot fi atribuite direct achizitiei.

La iesirea din stoc se utilizeaza metoda FIFO – primul intrat primul iesit.

Consumurile inregistrate lunar sunt inregistrate in cadrul cheltuielilor de exploatare dupa metoda FIFO ;

In cadrul operatiunii de inventariere a patrimoniului la data de 31.12.2010, stocurile au fost reevaluate in functie de evolutia miscarii la nivel de societate.

Materialele de natura obiectelor de inventar sunt inregistrate la pret de achizitie si cuprind si echipamentele de lucru si de protectie. Duratele de utilizare pentru echipamentele de lucru si de protectie sunt stabilite prin Contractul colectiv de munca. La darea lor in folosinta costul acestora este inregistrat pe cheltuieli.

Produsele finite obtinute sunt evaluate in cursul lunii la un cost standard, conform nomenclatorului. Periodic aceste costuri sunt revizuite in functie de conditiile actuale. La 31.12.2010, au fost stabilite diferentele dintre costurile standard la care au fost inregistrate produsele finite si costurile efective stabilite in cadrul contabilitatii de gestiune. Cumulat au fost inregistrate diferentele de pret constatate.

Au fost stabilite abaterile si cu ajutorul contului de diferente se influenteaza costul in plus sau in minus, astfel incat costul de productie al produselor finite obtinute, inregistrate in contabilitate si reflectate in situatiile financiare, nu cuprinde cheltuieli de administratie si de desfacere.

Deseurile obtinute se scad, iar valoarea lor se recupereaza prin vanzare.

Costul marfurilor vandute se calculeaza prin deducerea adaosului din pretul de vanzare, pe baza unui procent mediu de adaos si a tva neexigibila din pretul de vanzare.

Atunci cand stocurile sunt vandute, valoarea lor contabila este recunoscuta ca o cheltuiala in perioada in care a fost recunoscut venitul corespunzator.

Reducerile comerciale, discounturile au fost reanalizate la decembrie 2010, iar veniturile si cheltuielile aferente inregistrate initial la categoria cheltuielilor si veniturilor financiare au fost retratate si considerate ca fiind aferente cheltuielilor de exploatare, influentand direct rezultatul obtinut in cadrul activitatii de vanzare a produselor finite.

Stocurile folosite drept componente pentru un mijloc fix construit in regie proprie, sunt recunoscute drept cheltuieli pe parcursul duratei utile de viata a acelui activ.

Creante

Creantele sunt inregistrate la valoarea realizabila neta, estimata.

Se apreciaza clientii incerti prin analiza tuturor soldurilor existente la sfarsitul anului. Determinarea nivelului de provizioane pentru soldul creantelor are la baza o analiza a portofoliului de clienti, in functie de marimea si structura acestuia.

Se face o analiza a clientilor avandu-se in vedere calculul vitezei de rotatie pe client si compararea sa cu viteza de rotatie medie a creantelor, distributia dupa vechime a creantei respective, istoricul relatiei cu acel client, situatia clientului, posibilele probleme de lichiditate, pozitia pe piata si existenta unor garantii.

Creantele irecuperabile sunt trecute pe cheltuieli in anul cand au fost identificate.

Disponibilitati si echivalente de disponibilitati

In scopul intocmirii situatiei fluxurilor de trezorerie, disponibilitatile si echivalentele de disponibilitati cuprind : numerar in casa , numerar la banca, in lei si in valuta.

Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand societatea are o obligatie prezenta legala sau implicita, ca rezultat al unor evenimente trecute si este posibil ca o iesire de resurse sau beneficii economice sa insoteasca respectiva obligatie, iar valoarea obligatiei poate fi exprimata cu acuratete.

Tranzactii in valuta

Recunoasterea initiala

O operatiune in valuta se inregistreaza in momentul recunoasterii initiale in moneda de raportare si moneda straina, la data efectuarii tranzactiei.

Diferentele de curs care apar cand exista o modificare a cursului de schimb intre data efectuarii tranzactiei si data decontarii oricaror elemente monetare ce rezulta dintr-o tranzactie in valuta se trateaza astfel :

- cand tranzactia este decontata in decursul aceluiasi exercitiu financiar in care a survenit, intreaga diferenta de curs valutar este recunoscut in acel exercitiu ;
- cand tranzactia este recunoscuta intr-un exercitiu financiar ulterior, diferentele de curs valutar recunoscute in fiecare exercitiu ce intervin pana in exercitiul decontarii, sunt determinate tinand seama de modificarile cursurilor de schimb survenite in cursul fiecarui asemenea exercitiu.

Tratamentul elementelor de bilant exprimate in valuta , la sfarsitul anului

Toate activele si datoriile exprimate in valuta sunt ajustate, astfel ca valorile lor in lei din bilant reflecta cursul de schimb de la data bilantului, iar diferentele de curs valutar sunt recunoscute ca venituri sau cheltuieli in contul de profit si pierdere.

Recunoasterea veniturilor

Veniturile din vanzari sunt recunoscute la momentul vanzarii produselor si marfurilor sau facturarii serviciilor si lucrarilor prestate catre clienti pe baza de facturi fiscale. Cifra vanzarilor nu include taxele aferente vanzarilor sau valoarea reducerilor comerciale acordate.

Veniturile din redevente sunt recunoscute, pe principiul contabilitatii de angajamente, in conformitate cu continutul economic al contractului aferent.

Veniturile din dobanzi sunt recunoscute pe masura dobandirii lor.

Evaluarea veniturilor

Veniturile sunt evaluate la valoarea justa a mijlocului de plata primit sau de primit.

Recunoasterea cheltuielilor

Cheltuielile sunt recunoscute concomitent cu diminuarile unui activ sau cresterilor unei datorii.

Cheltuielile nu genereaza totdeauna venituri aferente.

In mod normal, cheltuielile sunt asociate cu veniturile aferente in aceeaasi perioada contabila.

Costurile indatorarii

Acestea includ dobanda si alte costuri asociate imprumuturilor, cum ar fi onorariile si comisioanele platite creditului.

Pe baza tratamentului contabil de baza costurile indatorarii se recunosc ca o cheltuiala in perioada in care ele au aparut, pentru toate imprumuturile.

2.2 Estimari

Intocmirea situatiilor financiare pentru exercitiul auditat are la baza actiuni realizate de conducerea societatii, contabilizate in conformitate cu cerintele Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene aprobate prin Ordinul ministrului finantelor publice nr. 3055/2009. Valorile rezultate pe baza carora s-a efectuat reflectarea datelor sunt cuprinse in situatiile anexate la bilant.

2.3 Compensari

Actiunile si pasivele monetare sunt inregistrate la valoarea nominala si s-a respectat principiul necompensarii.

In situatia evidentierii unor pozitii simultane de debitor/creditor, s-au efectuat compensarile prevazute de lege, decontarea obligatiilor sau creantelor facandu-se pe o baza neta.

2.4 Pensii si beneficii

Salariatii societatii sunt cuprinsi in sistemul public de pensii finantat din fondul de asigurari sociale ce se constituie din contributia societatii si contributia salariatilor potrivit dispozitiilor legale pentru fiecare perioada.

Societatea nu finanteaza un sistem propriu de pensii si nu are un plan de beneficii in cazul pensionarii salariatilor sai.

2.5 Cursul de schimb valutar

Numerarul in valuta aflat in conturi la banci a fost evidentiat in lei la cursul valutar valabil la data intocmirii bilantului, respectiv 31 decembrie 2010. In cursul exercitiului, la lichidarea creantelor sau obligatiilor in valuta, operatiunile s-au inregistrat la cursul valutar valabil pentru data platii, diferentele fata de cursul valutar utilizat pentru inregistrarea in contabilitate fiind inregistrate ca venituri sau cheltuieli din diferentele de curs valutar.

2.6 Cifra de afaceri neta

Cuprinde veniturile din vanzarea produselor finite si marfurilor inregistrate pe parcursul exercitiului la data livrarii catre clienti pe baza de facturi fiscale. Cifra de afaceri este inregistrata la valoarea neta si nu contine TVA.

**DIRECTOR GENERAL
BULATEL SERGIU**



**CONTABIL SEF
MARUNTIS ELISABETA**

A handwritten signature in black ink, corresponding to the name of the Chief Accountant, Maruntis Elisabeta.

PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE

a) existenta oricaror certificate de participare, valori mobiliare, obligatiuni convertibile, cu prezentarea informatiilor cerute in Subsectiunea 8.2;					
Da.	X	Nu.			
b) capital social subscris/patrimoniul entitatii;					
SC GEROM SA Buzau detine din luna aprilie 2007 100% al capitalului social al SC URBANGLASS SRL Buzau					
578000					
c) numarul si valoarea totala a fiecarui tip de actiuni emise		Numar:	19,423,242	Valoare actiuni - 1:	1.31
* au fost integral varsate				Valoare actiuni - 2:	19,423,242.00
* numarul actiunilor pentru care s-a cerut, fara rezultat, efectuarea varsamintelor;					
* nu este cazul					
d) actiuni rascumparabile:					
* data cea mai apropiata si data limita de rascumparare;					
nu este cazul					
* caracterul obligatoriu sau neobligatoriu al rascumpararii;					
nu este cazul					
* valoarea eventualei prime de rascumparare;					
nu este cazul					
e) actiuni emise in timpul exercitiului financiar:					
* tipul de actiuni;					
nu este cazul					
* numar de actiuni emise;					
nu este cazul					
* valoarea nominala totala si valoarea incasata la distribuire;					
nu este cazul					
* drepturi legate de distributie:					
* numarul, descrierea si valoarea actiunilor corespunzatoare;					
nu este cazul					
* perioada de exercitare a drepturilor;					
nu este cazul					
* pretul platit pentru actiunile distribuite;					
nu este cazul					
f) obligatiuni emise:					
* tipul obligatiunilor emise;					
nu este cazul					
* valoarea emisa si suma primita pentru fiecare tip de obligatiuni;					
nu este cazul					
* obligatiuni emise de entitate, detinute de o persoana nominalizata sau imputernicita de aceasta:					
* valoarea nominala;					
nu este cazul					
* valoarea inregistrata in momentul platii.					
nu este cazul					

Director General,
Bulatel Sergiu



Intocmit

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

Societatea a fost condusa de Consiliu de Administratie compus din 3 membri:

1. Andrei Ceceov administrator (presedinte al Consiliului de Administratie)
2. Sergiu Bulatei administrator (membru al Consiliului de Administratie)
3. Tampliza Carolina administrator (membru al Consiliului de Administratie)

a) indemnizatii acordate membrilor organelor de administratie, conducere si de supraveghere;							
Da.	Nu.	X	nu este cazul				
Valoare							
b) obligatiile contractuale cu privire la plata pensiilor catre fostii membri ai organelor de administratie, conducere si supraveghere;							
valoarea totala a angajamentelor pentru fiecare categorie		Administratie	0	Conducere	0	Supraveghere	0
c) valoarea avansurilor si a creditelor acordate membrilor organelor de administratie, conducere si de supraveghere in timpul exercitiului;							
* rata dobanzii;							
* principalele clauze ale creditului;							
* suma rambursata pana la acea data;							
* obligatii viitoare de genul garantiilor asumate de entitate in numele acestora;							
d) salariatii:							
* numar mediu, cu defalcarea pe fiecare categorie;		TOTAL		222			
		Conducere		6			
		Executiv		216			
* salarii platite sau de platit, aferente exercitiului;							
Cheltuielile cu salariile aferente exercitiului 2010 sunt in suma de 4.575.923 lei la care se adauga cheltuielile cu tichetele de masa acordate salariatilor in suma de 394.770 lei							
* cheltuieli cu asigurarile sociale;		1279094					
* alte cheltuieli cu contributiile pentru pensii.		nu este cazul					

Director General,
Bulatel Sergiu

Intocmit,

NOTA 9

EXEMPLE DE CALCUL SI ANALIZA
PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI
AN 2010

1. Indicatori de lichiditate:

a) Indicatorul lichiditatii curente

$$\frac{\text{Active curente (Indicatorul capitalului circulant)}}{\text{Datorii curente}} = \frac{10,556,825}{15,841,480} = 0.666404$$

* valoarea recomandata acceptabila - in jurul valorii de 2;

* ofera garantia acoperirii datoriilor curente din activele curente.

b) Indicatorul lichiditatii imediate

Active curente	Stocuri
10,556,825	2,078,422
datorii curente	15,841,480

$$\text{Active curente - Stocuri (Indicatorul test acid)/datorii curente} = \frac{10,556,825 - 2,078,422}{15,841,480} = 0.535203$$

2. Indicatori de risc:

a) Indicatorul gradului de indatorare

$$\frac{\text{Capital imprumutat}}{\text{Capital propriu}} \times 100 = \frac{20,608,154}{56,581,588} \times 100 = 36.42201$$

$$\frac{\text{Capital imprumutat}}{\text{Capital angajat}} \times 100 = \frac{20,608,154}{77,189,742} \times 100 = 26.69805$$

unde:

* capital imprumutat = credite peste un an;

* capital angajat = capital imprumutat + capital propriu.

b) Indicatorul privind acoperirea dobanzilor - determina de cate ori entitatea poate achita cheltuielile cu dobanda.
 Cu cat valoarea indicatorului este mai mica, cu atat pozitia entitatii este considerata mai riscanta.

$$\frac{\text{Profit inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit}}{\text{Cheltuieli cu dobanda}} = \frac{-5,581,221}{2,860,542} = -1.951106$$

3. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune) - furnizeaza informatii cu privire la:

* Viteza de intrare sau de iesire a fluxurilor de trezorerie ale entitatii;

* Capacitatea entitatii de a controla capitalul circulant si activitatile comerciale de baza ale entitatii;

* Viteza de rotatie a stocurilor (rulajul stocurilor) - aproximeaza de cate ori stocul a fost rulat de-a lungul exercitiului financiar

$$\frac{\text{Costul vanzarilor}}{\text{Stoc mediu}} = \frac{13,070,766}{1,971,629} = 6.629425$$

sau

Numar de zile de stocare - indica numarul de zile in care bunurile sunt stocate in unitate

$$\frac{\text{sold stoc}}{\text{cifra de afaceri}} \times 360 = \frac{2,078,422}{25,034,524} \times 360 = 30.30311$$

* Viteza de rotatie a debitelor-clienti

* calculeaza eficacitatea entitatii in colectarea creantelor sale;

* exprima numarul de zile pana la data la care debitorii isi achita datoriile catre entitate.

$$\frac{\text{Sold mediu clienti}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 365 = \frac{3,936,470}{25,034,524} \times 365 = 57.3932$$

O valoare in crestere a indicatorului poate indica probleme legate de controlul creditului acordat clientilor si, in consecinta, creante mai greu de incasat (clienti rau platnici).

* Viteza de rotatie a creditelor-furnizor - aproximeaza numarul de zile de creditare pe care entitatea il obtine de la furnizorii sai. In mod ideal ar trebui sa includa doar creditorii comerciali.

$$\frac{\text{Sold mediu furnizori}}{\text{Achizitii de bunuri (fara servicii)}} \times 365 = \frac{4,045,752}{25,034,524} \times 365 = 58.98652$$

unde pentru aproximarea achizițiilor se poate utiliza costul vânzării sau cifra de afaceri.

* Viteza de rotație a activelor imobilizate - evaluează eficacitatea managementului activelor imobilizate prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de o anumită cantitate de active imobilizate

$$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}} = \frac{25,034,524}{82,949,975} = 0.301803$$

* Viteza de rotație a activelor totale

$$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active}} = \frac{25,034,524}{93,524,331} = 0.267679$$

4. Indicatori de profitabilitate - exprimă eficiența entității în realizarea de profit din resursele disponibile:

a) Rentabilitatea capitalului angajat - reprezintă profitul pe care îl obține entitatea din banii investiți în afacere:

$$\frac{\text{Profit înainte de plăți dobânzii și impozitului pe profit}}{\text{Capital angajat}} = \frac{-8,441,763}{77,189,742} = -0.109364$$

unde capitalul angajat se referă la banii investiți în entitate atât de către acționari, cât și de creditorii pe termen lung, și include capitalul propriu și datoriile pe termen lung sau active totale minus datoriile curente.

b) Marja brută din vânzări

$$\frac{\text{Profitul brut din vânzări}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 100 = \frac{-5,432,598}{25,034,524} \times 100 = -21.70042$$

O scădere a procentului poate scoate în evidență faptul că entitatea nu este capabilă să își controleze costurile de producție sau să obțină prețul de vânzare optim.

Director General,
Bulatel Sergiu



Intocmit,

A large, stylized handwritten signature.

ALTE INFORMATII

a) Informatii cu privire la prezentarea entitatii raportoare, potrivit Subsectiunii 8.2.						
SC GEROM SA Buzau este persoana juridica romana, functioneaza sub regimul juridic de societate comerciala pe actiuni , cu capital integral privat si desfasoara activitatea in conformitate cu legislatia romana aplicabila in vigoare coroborata cu prevederile Actului Constitutiv. Evidentele contabile ale societatii se tin in limba romana si in moneda nationala.-SC GEROM SA detine 100% din capitalul social al SC URBANGLASS SRL Buzau.In relatile cu aceasta ,s-au realizat urmatoarele tranzactii:						
1.vanzari de produse finite, marfuri si servicii in suma de 784212,86 lei						
2. cumparari de bunuri , marfuri si servicii in suma de 2483295 lei						
3.Solidul operational la data de 31.12.2010 este de 524.416,47 lei ca si datorie a SC URBANGLASS SRL catre SC GEROM SA Buzau.Preturile practicate in relatile reciproce, corespund cu preturile de piata pentru bunuri si servicii similare. Sumele sunt inregistrate in contul 451- Decontari intre unitate si subunitati.						
Societatea a desfasurat activitatile inscrise in obiectul de activitate, de la infiintare si pana la sfarsitul exercitiului financiar, si a avut un numar de 222 angajati . Pe viitor se va desfasura aceeaasi activitate.						
b) Informatii privind relatile entitatii cu filiale, entitatile asociate sau cu alte entitati in care se detin participatii, cerute potrivit Subsectiunii 8.2.						
SC GEROM SA Buzau are urmatoarea structura a actionariatului la 31.12.2010						
1. SC HYSIRIA EXPERT SRL Bucuresti 80,2589 %						
2. Guma Valeriu 14,98669%						
3.SIF Muntenia 4,00422%						
4.SC URBANGLASS SRL						
5. Alti actionari 0,7503%						
c) Bazele de conversie utilizate pentru exprimarea in moneda nationala a elementelor de activ si de pasiv, a veniturilor si cheltuielilor evidentiate initial intr-o moneda straina.						
Elementele de activ si de pasiv evidentiate intr-o moneda straina au fost reevaluate la 31.12.2010 la cursul comunicat de BNR, de 4,2848 lei/euro, iar diferentele de reevaluare au fost inregistrate in contabilitate						
d) Informatii referitoare la impoziti pe profit:						
* proportia in care impozitul pe profit afecteaza rezultatul din activitatea curenta si rezultatul din activitatea extraordinara;						
* reconcilierea dintre rezultatul exercitiului si rezultatul fiscal, asa cum este prezentat in declaratia de impozit;						
* masura in care calcularea profitului sau pierderii exercitiului financiar a fost afectata de o evaluare a elementelor care, prin derogare de la principiile contabile generale si regulile contabile de evaluare, a fost efectuata in exercitiul financiar curent sau intr-un exercitiu financiar precedent in vederea obtinerii de facilitati fiscale;						
* impozitul pe profit ramas de plata.						
e) Cifra de afaceri:						
* pe segmente de activitati						
* pe pietele geografice.						
f) Evenimentele ulterioare datei bilanțului care au importanta încât neprezentarea lor ar putea afecta capacitatea utilizatorilor situațiilor financiare de a face evaluări și de a lua decizii corecte - Informatii pentru fiecare categorie semnificativa de astfel de evenimente:						
* natura evenimentului;						
* estimare a efectului financiar sau mentiune conform careia estimarea nu poate sa fie facuta.						
g) Explicatii despre valoarea si natura:						
* veniturilor si cheltuielilor extraordinare;						
* veniturilor si cheltuielilor inregistrate in avans - in situatia in care acestea sunt semnificative.						
0						
h) Ratele achitate in cadrul unui contract de leasing financiar						
societatea are contractate urmatoarele leasinguri:						
a. cu PORSCHE LEASING - achizitionarea a 3 autoturisme pentru care se achita o rata lunara de 1334,10 euro						

b) SC GOLFIN IFN SA pentru achizitionarea a trei autoturisme pentru care rata o rata lunara de 1323,01 euro
c) SC GOLFIN IFN SA pentru achizitionarea unui echipament tehnologic si pentru care se achita o rata lunara de 6389,72 euro

1) Leasing financiar - informatii:

* descriere generala a contractelor semnificative de leasing;

La sfarsitul anului 2010 sunt incheiate 3 contracte de leasing cu SC GOLFIN IFN SA pentru achizitionarea a 3 autoturisme si a unui echipament tehnologic;

* dobanda de incasat aferenta perioadelor viitoare.

nu este cazul

1. Leasing financiar - evidentieri:

Descriere generala a contractelor importante de leasing: in contractele de leasing incheiate sunt prevazute clauzele de a deveni proprietari ai bunurilor achizitionate la finalizarea contractelor

* existenta si conditiile optiunilor de reînnoire sau cumparare;

* restrictiile impuse prin contractele de leasing, cum ar fi cele referitoare la datoriile suplimentare si alte operatiuni de leasing.

nu este cazul

2. Leasing financiar - evidentieri:

dobanda de plati aferenta perioadelor viitoare

pentru contractele incheiate cu SC GOLFIN IFN SA exista un sold al dobanzii la 31.12.2010 de 533.175 lei, echivalentul a 124.434 euro. Sumele sunt inregistrate in conturi in afara bilantului.

j) Onorariile platite auditorilor/cenzorilor si onorariile platite pentru alte servicii de certificare, servicii de consultanta fiscala si alte servicii decat cele de audit.

nu este cazul

k) Efectele comerciale scontate neajunse la scadenta.

nu este cazul

l) Atunci cand suma de rambursat pentru datori este mai mare decat suma primita, diferenta se prezinta in notele explicative.

nu este cazul

m) Datoriile probabile si angajamentele acordate.

nu este cazul

n) Angajamentele sub forma garantilor de orice fel trebuie, in cazul in care nu exista obligatia de a le prezenta ca datori, sa fie in mod clar prezentate in notele explicative, si trebuie facuta distinctie intre diferitele tipuri de garantii recunoscute de legislatia nationala. De asemenea, trebuie facuta o prezentare separata a oricarei garantii valorice care a fost prevazuta. Angajamentele de acest tip care exista in relatia cu entitatile afiliate trebuie prezentate distinct.

Societatea are prevazute in contractele de credit incheiate cu BCR SA Buzau garantii imobiliare(imobile si echipamente tehnologice).

o) Daca un activ sau o datorie are legatura cu mai mult de un element din formatul de bilanț, relatia sa cu alte elemente trebuie prezentata in notele explicative, daca o asemenea prezentare este esentiala pentru intelegerea situatiilor financiare anuale.

nu este cazul

p) Orice detalieri a elementelor din situatiile financiare anuale, atunci cand aceste elemente sunt semnificative si sunt relevante utilizatorilor situatiilor financiare.

nu este cazul

Director General
Bilatel Sergiu

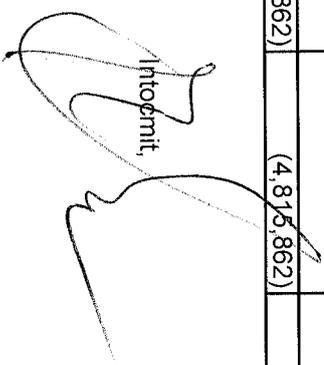
Intocmit

GEROM SA BUZAU

SITUATIA MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII

elemente ale capitalului propriu	sold la 01.01.2010	cresteri		descresteri		sold la 31.12.2010
		total din care	prin transfer	total din care	prin transfer	
capital social	25,444,447					25,444,447
rezerve din reevaluare	44,014,749			300,243	300,243	43,714,506
rezerve legale	134,066					134,066
rezerve(surplusul din reevaluare)	975,724	300,243	300,243			1,275,967
alte rezerve	303,383					303,383
rezultat reportat	(724,663)	(5,116,105)	(5,116,105)			(5,840,768)
profit/pierdere	(5,116,105)	(8,450,013)	(8,450,013)	(5,116,105)	(5,116,105)	(8,450,013)
repartizarea profitului						-
total	65,031,601	(13,265,875)	(13,265,875)	(4,815,862)	(4,815,862)	56,581,588

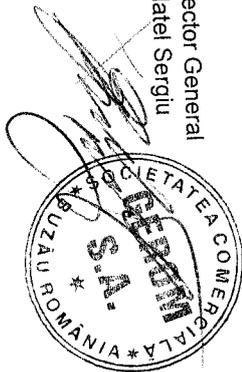
Director General,
Bulatel


Intocmit


SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

DENUMIRE ELEMENT	EXERCITIUL FINANCIAR	
	2009	2010
profit/ pierdere	(5,116,105)	(8,450,013)
amortizare	2,528,350	3,358,871
variate stocuri	(418,720)	(1,164,151)
variate creante	(16,038)	2,108,956
variate furnizori/creditori	(12,028)	(91,874)
variate elemente de activ	43,257,484	5,944,070
variate elemente de pasiv	33,084,445	3,423,186
FLUX DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	12,338,064	(6,575,347)
sume din vanzari de active	915,366	-
sume din vanzari de active	2,317,609	219,911
achizitii active imobilizate	11,589,314	639,767
cheltuieli imobilizari in regie proprie	(12,991,557)	(859,678)
FLUX DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII	253,953	7,590,621
variate imprumuturi	22,585	25,810
subventii pentru investitii	276,538	7,616,431
FLUX DIN ACTIVITATEA FINANCIARA	1,968,442	1,591,487
cash la inceputul perioadei	(376,955)	181,406
cash in cursul perioadei	1,591,487	1,772,893
cash la finele perioadei		

Intocmit

Director General
Bulatel Sergiu



CUI RO3109801
NR.INREG.J10/601/1991

Str. Industriei nr.1 - 3;
120230 BUZAU
Telefon:
0040 238 436565; 436175;
Fax:
0040 238 710098; 719713;
e-mail :
office@gerom-buzau.ro
capital social subscris si
varsat:25.444.447,02 lei



SR EN ISO 14001: 2005
SMM-OC Certificat nr. 19A
SMM-OC Certificat nr. 19C



DECLARATIE

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

S-au intocmit situatiile financiare anuale la 31.12.2010 pentru:

Entitate: **SC GEROM SA**

Judetul:10- **Buzau**

Adresa:**municipiul Buzau Aleea Industriilor nr.1-3**

Numar din Registrul Comertului: **J10/601/1991**

Forma de proprietate:**34 - societati pe actiuni**

Activitatea preponderanta (cod si denumire clasa CAEN) – **2311 – fabricare si fasonare sticlei plate**

Cod unic de inregistrare: **RO 3109801**

Administratorul societatii, CECETOV ANDREI, isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale si confirma ca:

- Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare aferente anului 2010 , sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile;
- Situatiile financiare anuale ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, a performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata;
- Persoana juridica isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

**PRESEDINTE CONSILIU ADMINISTRATIE
CECETOV ANDREI**



S.C. CONFIDENT EXPERT CP S.R.L. Bucuresti

Camera Auditorilor Financiari din Romania

RAPORTUL AUDITORILOR

Catre actionarii S.C. GEROM S.A. Buzau,

Am auditat situatiile financiare incheiate la data de 31.12.2010 de catre SC GEROM S A Buzau pentru exercitiul financiar 2010.

Aceste situatii financiare sunt in responsabilitatea conducerii societatii. Responsabilitatea include stabilirea, implementarea si mentinerea unui control intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare fara existenta unor denaturari semnificative datorate erorilor sau fraudei.

Responsabilitatea noastra este de a exprima o opinie asupra acestor situatii financiare pe baza auditului efectuat.

Auditul nostru s-a desfasurat in conformitate cu Standardele de Audit aplicabile auditului situatiilor financiare adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Aceste standarde cer planificarea si efectuarea auditului pentru a obtine o asigurare rezonabila asupra situatiilor financiare, pentru a constata daca acestea nu contin erori semnificative. Auditul include examinarea, pe baza de teste, a probelor de audit ce sustin sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare. Auditul include, de asemenea, evaluarea principiilor contabile aplicate si estimarile semnificative realizate de conducere, precum si evaluarea prezentarii generale a situatiilor financiare. Consideram ca auditul nostru asigura o baza rezonabila pentru opinia exprimata.

Situatiile financiare intocmite de societate potrivit cerintelor Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene aprobate prin Ordinul ministrului finantelor publice nr. 3055/2009 sunt exprimate in preturi curente, in lei.

In opinia noastra situatiile financiare prezinta in mod corect sub toate aspectele semnificative pozitia financiara a societatii la 31 decembrie 2010 si rezultatul operatiunilor realizate, in conformitate cu Reglementarile contabile conforme cu directivele europene aprobate prin Ordinul ministrului finantelor publice nr. 3055/2009 si cu Legea Contabilitatii.

In baza cerintelor OMFP nr. 3055/2009, angajamentul nostru a fost extins asupra revizuirii conformitatii raportului administratorilor pentru exercitiul financiar 2010 cu situatiile financiare anuale. In baza reviziei efectuate, nu am constatat elemente de neconformitate ale raportului administratorilor fata de situatiile financiare atasate.

Fără să exprimăm rezerve asupra opiniei, facem mentiunea ca situațiile financiare anexate, nu sunt menite să prezinte poziția financiară și rezultatele operațiilor în conformitate cu reglementările contabile și principiile contabile general acceptate în țări și jurisdicții altele decât România și nici în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară. De aceea, situațiile financiare anexate, nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc prevederile Ordinului ministrului finantelor publice nr. 3055/2009 privind aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene aplicate de societate, precum și legile specifice, aplicate în România.

Buzau, 06 aprilie 2011

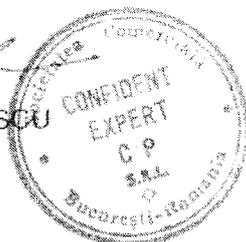
Auditor financiar,

S.C. CONFIDENT EXPERT CP S.R.L. Str. Tincani nr. 8, sector 6, București
Înregistrată la Camera Auditorilor Financiari din România cu nr. 354/2003

Director,

Prof. univ. dr. Gheorghe POPESCU

Carnet nr. 636/2001



Cuprins

A. BILANT 31.12.2010	4
B. CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE la 31.12.2010	5
C. SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	6
D. SITUATIA MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII	7
E. NOTE ASUPRA SITUATIILOR FINANCIARE	8
1. Prezentarea societatii	8
2. Politici contabile	8
2.1 Bazele raportului auditorilor	8
2.2 Estimari	8
2.3 Compensari	9
2.4 Pensii si beneficii	9
2.5 Cursul de schimb valutar	9
2.6 Cifra de afaceri neta	9
3. Imobilizari si amortismente	9
4. Stocuri	12
5. Creante	12
6. Obligatii	12
7. Capitaluri proprii	13
8. Bilant financiar si capacitatea de autofinantare	14
9. Volumul, structura si evolutia cifrei de afaceri	15
10. Structura si evolutia numarului de salariati	15
11. Volumul si structura rezultatului	15
12. Analiza rezultatului din exploatare	16
13. Analiza pe baza indicatorilor economico-financiari	16
13.1 Indicatori de lichiditate	16
13.2 Indicatori de risc	16
13.3 Indicatori de gestiune	17
14. Analiza riscului de faliment	17
15. Continuitatea in exploatare	18

A. BILANT 31.12.2010

lei

Specificatie	Nr. rd.*)	31.12.2009	31.12.2010	Evolutie in marimi absolute	Evolutie in marimi relative
A. ACTIVE IMOBILIZATE					
I. Imobilizari Necorporale	6	1.116.607	835.874	-280.733	-25,14
II. Imobilizari Corporale	11	84.445.443	81.536.101	-2.909.342	-3,45
III. Imobilizari Financiare	18	578.000	578.000	0	0,00
Active imobilizate - TOTAL	19	86.140.050	82.949.975	-3.190.075	-3,70
B. ACTIVE CIRCULANTE					
I. Stocuri	24	3.242.573	2.078.422	-1.164.151	-35,90
II. Creante	30	4.065.529	6.174.485	2.108.956	51,87
III. Investitii financiare pe termen scurt	33	133.362	531.025	397.663	298,18
IV. Casa si conturi la banci	34	1.591.487	1.772.893	181.406	11,40
Active circulante - TOTAL	35	9.032.951	10.556.825	1.523.874	16,87
C. Cheltuieli in avans	36	52.061	17.531	-34.530	-66,33
D. Datorii mai mici de un an	45	12.530.555	15.841.480	3.310.925	26,42
E. Active circulante, respectiv datorii curente nete	46	-3.445.543	-5.267.124	-1.821.581	52,87
F. Total active minus datorii curente	47	82.694.507	77.682.851	-5.011.656	-6,06
G. Datorii mai mari de un an	56	17.407.070	20.608.154	3.201.084	18,39
H. Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	60	39.667	303.935	264.268	666,22
I. Venituri in avans	66	216.169	189.174	-26.995	-12,49
-Subventii pt investitii		216.169	189.174	-26.995	-12,49
J. Capital si rezerve					
I. Capital		25.444.447	25.444.447	0	0,00
-capital subscris varsat	67	25.444.447	25.444.447	0	0,00
III. Rezerve din reevaluare	72	44.014.749	43.714.506	-300.243	-0,68
IV. Rezerve	77	1.413.173	1.713.416	300.243	21,25
V. Rezultatul reportat - Sold D	82	724.663	5.840.768	5.116.105	706,00
VI. Rezultatul exercitiului - Sold D	84	5.116.105	8.450.013	3.333.908	65,16
Total capitaluri proprii	86	65.031.601	56.581.588	-8.450.013	-12,99
Total capitaluri	88	65.031.601	56.581.588	-8.450.013	-12,99

*)nr rd este numarul randului din formularul de bilant intocmit de client

B. CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE la 31.12.2010

Lei

Specificatie	Nr. rd.*)	31.12.2009	31.12.2010	Evolutie in marimi absolute	Evolutie in marimi relative
1. Cifra de afaceri neta	1	20.165.766	25.034.524	4.868.758	24,14
Productia vanduta	2	19.113.569	24.870.629	5.757.060	30,12
Venituri din vanzarea marfurilor	3	1.052.197	163.895	-888.302	-84,42
2. Variatia stocurilor - Sold C	7	164.560	78.152	-86.408	-52,51
3. Productia realizata de entitate pt scopurile sale proprii si capitalizata	9	3.749.025	679.086	-3.069.939	-81,89
4. Alte venituri din exploatare	10	1.063.541	243.543	-819.998	-77,10
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	12	25.142.892	26.035.305	892.413	3,55
5. A) Cheltuieli cu mat.prima si mat.cons.	13	10.134.192	13.070.766	2.936.574	28,98
Alte cheltuieli materiale	14	280.015	691.182	411.167	146,84
b) Alte chelt. Din afara (cu energia si apa)	15	1.242.293	1.781.472	539.179	43,40
Cheltuieli privind marfurile	16	896.640	117.551	-779.089	-86,89
Reduceri comerciale primite	17	0	-29.303	-29.303	X
6. Cheltuieli cu personalul	18	7.215.239	6.382.598	-832.641	-11,54
a) Salarii	19	5.683.022	4.970.693	-712.329	-12,53
b) Chelt. Cu asig.si prot. Sociala	20	1.532.217	1.411.905	-120.312	-7,85
7. a) Ajustarea valorii imobilizarilor corporale si necorp.	21	2.528.350	3.358.871	830.521	32,85
a.1) Cheltuieli	22	2.528.350	3.358.871	830.521	32,85
7.b) Ajustarea valorii activelor circulante	24	110.187	2.483.517	2.373.330	2.153,91
b.1) Cheltuieli	25	500.637	2.483.517	1.982.880	396,07
b.2) Venituri	26	390.450		-390.450	-100,00
8. Alte cheltuieli de exploatare	27	4.459.730	3.586.773	-872.957	-19,57
8.1. Chelt privind prest externe	28	3.029.068	2.550.631	-478.437	-15,79
8.2. Chelt cu alte imp, taxe si varsam asim	29	465.021	468.781	3.760	0,81
8.3. Cheltuieli cu despagubiri, donatii si active cedate	30	965.641	567.361	-398.280	-41,25
Ajustari privind proviz pt riscuri si ch	32	32.010	264.268	232.258	725,58
Cheltuieli	33	34.753	298.376	263.623	758,56
Venituri	34	2.743	34.108	31.365	1.143,46
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	35	26.898.656	31.707.695	4.809.039	17,88
REZULTATUL DIN EXPLOATARE - Pierdere	37	1.755.764	5.672.390	3.916.626	223,07
9. Venituri din interese de participare	38	73.993	0	-73.993	-100,00
11. Venituri din dobanzi	42	162.159	91.876	-70.283	-43,34
Alte venituri financiare	44	129.076	1.562.916	1.433.840	1.110,85
VENITURI FINANCIARE - TOTAL	45	365.228	1.654.792	1.289.564	353,08
12. Ajustarea val imob fin si invest fin detinute ca act circ	46	0	-288.837	-288.837	X
Venituri	48	0	288.837	288.837	X
13. Cheltuieli privind dobanzile	49	1.975.060	2.860.542	885.482	44,83
Alte cheltuieli financiare	51	1.735.842	1.852.460	116.618	6,72
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL	52	3.710.902	4.424.165	713.263	19,22
REZULTATUL FINANCIAR - Pierdere	54	3.345.674	2.769.373	-576.301	-17,23
14. REZULTATUL CURENT - Pierdere	56	5.101.438	8.441.763	3.340.325	65,48
VENITURI TOTALE	61	25.508.120	27.690.097	2.181.977	8,55
CHELTUIELI TOTALE	62	30.609.558	36.131.860	5.522.302	18,04
REZULTATUL BRUT - Pierdere	64	5.101.438	8.441.763	3.340.325	65,48
18. IMPOZITUL PE PROFIT	65	14.667	8.250	-6.417	-43,75
20. REZULTATUL NET AL EX.FIN. - Pierdere	68	5.116.105	8.450.013	3.333.908	x

*)nr rd este numarul randului din formularul contului de profit si pierdere intocmit de client

C. SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

lei

DENUMIRE ELEMENT	EXERCITIUL FINANCIAR	
	2009	2010
Profit/pierdere	(5.116.105)	(8.450.013)
Amortizare	2.528.350	3.358.871
Variatie stocuri	(418.720)	(1.164.151)
Variatie creante	(16.038)	2.108.956
Variatie furnizori/creditori	(12.028)	(91.874)
Variatie elemente de activ	43.257.484	5.944.070
Variatie elemente de pasiv	33.084.445	(1.705.859)
FLUX DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	12.338.064	1.655.627
Sume din vanzari de active	915.366	-
Achizitii active imobilizate	2.317.609	219.911
Cheltuieli imobilizari in regie proprie	11.589.314	639.767
FLUX DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII	(12.991.557)	(859.678)
Variatie imprumuturi	253.953	951.134
Subventii pentru investitii	22.585	25.810
FLUX DIN ACTIVITATEA FINANCIARA	276.538	976.944
Cash la inceputul perioadei	1.968.442	1.591.487
Cash in cursul perioadei	(376.955)	181.406
Cash la finele perioadei	1.591.487	1.772.893

D. SITUATIA MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII

lei

Element al capitalului propriu	Sold la 31.12.2009	Cresteri	Reduceri	Sold la 31.12.2010
0	1	2	3	4
Capital subscris varsat	25.444.447	0	0	25.444.447
Capital subscris nevarsat	25.444.447	0	0	25.444.447
Rezerve din reevaluare- Sold creditor	44.014.749	0	300.243	43.714.506
Rezerve	1.413.173	300.243	0	1.713.416
Rezultatul reportat -Sold debitor	724.663	5.116.105	0	5.840.768
Rezultatul exercitiului -Sold debitor	5.116.105	8.450.013	5.116.105	8.450.013
Total capitaluri proprii	65.031.601	-13.265.875	-4.815.862	56.581.588

E. NOTE ASUPRA SITUATIILOR FINANCIARE

1. Prezentarea societatii

Societatea a fost infiintata ca societate pe actiuni in baza Legii nr.15/1990, prin HG nr.1200/1990, pe baza careia a preluat patrimoniul fostei intreprinderi de geamuri.

Obiectul principal de activitate al societatii este "Fabricarea sticlei plate" – cod CAEN 2311.

Societatea are sediul in Buzau, Aleea Industriilor nr. 1-3, jud. Buzau.

Capitalul social al SC GEROM SA inregistrat la 31.12.2010 este de 25.444.447,02 lei divizat in 19.423.242 actiuni cu valoare nominala de 1.31 lei fiecare.

Structura sintetica a actionariatului SC GEROM SA conform extrasului nr. 10705 /24.03.2010 emis de catre SC Depozitarul Central SA se prezinta astfel:

Nr. crt.	Actionar	Numar actiuni	Procent (%)
1	Hystria Expert SRL	15.588.871	80,2589
2	Guma Valeriu	2910874	14,9866
3	Persoane juridice	777.755	4,0042
4	Persoane fizice	145.742	0,7503
	Total	19.423.242	100,0000

In cursul anului 2010 societatea a fost condusa de catre un Consiliu de administratie avand urmatoarea componenta:

- Andrei Cecetov - Presedinte al Consiliului de administratie
- Sergiu Bulatel - Membru al Consiliului de administratie
- Carolina Tampiza - Membru al Consiliului de administratie

2. Politici contabile

Situatiile financiare ale societatii, pentru exercitiul financiar 2010 au fost intocmite in conformitate cu cerintele Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene aprobate prin Ordinul ministrului finantelor publice nr. 3055/2009.

In cele ce urmeaza prezentam politicile contabile aplicate la realizarea situatiilor financiare auditate:

2.1 Bazele raportului auditorilor

Declaratiile financiare inserate in prezentul raport sunt intocmite in conformitate cu cerintele Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene aprobate prin Ordinul ministrului finantelor publice nr. 3055/2009. Sumele prezentate sunt exprimate in lei.

La intocmirea situatiilor financiare s-a avut in vedere respectarea principiului continuitatii activitatii, pe baza datelor si informatiilor furnizate de contabilitatea societatii.

2.2 Estimari

Intocmirea situatiilor financiare pentru exercitiul auditat are la baza actiuni realizate de conducerea societatii in conformitate cu cerintele Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene aprobate prin Ordinul ministrului finantelor publice nr. 3055/2009.

Valorile rezultate pe baza carora s-a efectuat reflectarea datelor sunt cuprinse in situatiile anexate la bilant.

2.3 Compensari

Actiunile si pasivele monetare sunt inregistrate la valoarea nominala si s-a respectat principiul necompensarii.

In situatia evidentierii unor pozitii simultane de debitor/creditor, s-au efectuat compensarile prevazute de lege, decontarea obligatiilor sau creantelor facandu-se pe o baza neta.

2.4 Pensii si beneficii

Salariatii societatii sunt cuprinsi in sistemul public de pensii finantat din fondul de asigurari sociale ce se constituie din contributia societatii si contributia salariatilor potrivit dispozitiilor legale pentru fiecare perioada.

Societatea nu finanteaza un sistem propriu de pensii si nu are un plan de beneficii in cazul pensionarii salariatilor sai.

2.5 Cursul de schimb valutar

Numerarul in valuta aflat in conturi la banci a fost evidentiat in lei la cursul valutar valabil la data intocmirii bilantului, respectiv 31 decembrie 2010. In cursul exercitiului, la lichidarea creantelor sau obligatiilor in valuta, operatiunile s-au inregistrat la cursul valutar valabil pentru data platii, diferentele fata de cursul valutar utilizat pentru inregistrarea in contabilitate fiind inregistrate ca venituri sau cheltuieli din diferentele de curs valutar.

2.6 Cifra de afaceri neta

Cuprinde veniturile din vanzarea produselor finite si marfurilor inregistrate pe parcursul exercitiului la data livrarii catre clienti pe baza de facturi fiscale. Cifra de afaceri este inregistrata la valoarea neta si nu contine TVA.

3. Imobilizari si amortismente

Imobilizarile si amortismentul au evoluat astfel:

lei

Nr crt	Specificatie	Valori brute la 01.01.2010	Cresteri	Diminuari	Valori brute la 31.12.2010
1	Imobilizari necorporale	1.399.394	0	0	1.399.394
2	Imobilizari corporale	97.378.922	859.678	0	98.238.600
3	Imobilizari financiare	578.000	0	0	578.000
4	Total	99.356.316	859.678	0	100.215.994
5	Amortisment	13.216.266	4.049.753	0	17.266.019

Analizand dinamica activelor imobilizate, se poate evidentia ca procesul de achizitie/reinnoire a activelor imobilizate se continua.

Valoarea imobilizarilor necorporale in valoare bruta este de 1.399.394 lei reprezentand:

- sistemul informatic integrat implementat de terti, in valoare de 1.071.877 lei receptionat in decembrie 2008;
- software, licente in suma de 327.517 lei.

Structura activelor imobilizate nu se modifica, in sensul ca imobilizarile corporale detin in continuare ponderea cea mai mare 98,01% (2009) si 98,03% (2010) urmate de imobilizarile necorporale a caror pondere este 1,41%, respectiv 1,40%. Ponderea imobilizarilor financiare a ramas constanta la 0,58% din totalul activelor imobilizate.

Ponderea cea mai mare in cadrul imobilizarilor corporale este detinuta de valoarea terenurilor si constructiilor reprezentand 60,03% din valoarea totala a imobilizarilor corporale in 2009 si respectiv 59,51% in 2010. Valoarea instalatiilor tehnice si masini reprezenta aproximativ 37,53% din valoarea activelor imobilizate.

Avansurile si imobilizarile corporale in curs cuprind avansuri achitate tertilor in vederea achizitiilor de echipamente tehnice si lucrari de reabilitare a halelor de productie si reprezinta 2,11% (2009) respectiv 2,74% in 2010 din totalul imobilizarilor corporale.

La 31.12.2010 nu au fost reevaluate terenurile si cladirile, acestea fiind reevaluate la 31.12.2009.

Cresterea de valoare de 639.767 lei inregistrata de imobilizarile in curs este determinata de lucrarile de modernizare a halelor de productie, din care suma de 180.406 lei reprezinta investitii de mediu.

Valoare avansurilor si imobilizarilor in curs de executie in suma de 2.055.954 lei cuprinde avansuri acordate pentru achizitionarea unui sistem informatic pentru optimizarea taierii de la sectia geam termoizolant in suma de 88.027,20 lei, si a unui cantar in valoare de 39.319 lei, precum si investitii in curs de executie in suma de 1.928.607,84 lei.

Pentru echipamente a fost constituit un provizion de depreciere in suma de 690.880 lei ca urmare a stabilirii valorii de utilitate a acestora.

Imobilizarile financiare reprezinta titluri de participare detinute la S.C. Urbanglass reprezentand 100% din capitalul social.

Nu au existat iesiri de active imobilizate in cursul anului 2010.

In ceea ce priveste amortismentul, acesta creste cu 3.358.873 lei ca urmare a inregistrarii pe cheltuieli a amortizarii anuale.

Metoda de amortizare utilizata pentru inregistrarea uzurii imobilizarilor corporale este metoda liniara.

Evolutia imobilizarilor corporale:

Nr crt	Specificatie	U/M	Perioada	
			31.12.2009	31.12.2010
1	Imobilizari corporale la 31.12*	lei	53.877.968	54.097.879
2	Amortizare	lei	12.933.479	16.702.499
3	Imobilizari corporale la valoarea ramasa	lei	40.944.489	37.395.380
4	Intrari de active	lei	11.003.028	219.911
5	Iesiri de active	lei	2.778.979	0

* mai putin terenurile si imobilizari in curs

Pe baza elementelor analizate privind evolutia activelor fixe putem determina urmatoarele:

Nr crt	Specificatie	U/M	Anii	
			2009	2010
1	Gradul de reinnoire: $4/1*100$	%	20,422	0,407
2	Gradul de uzura: $2/1*100$	%	24,005	30,875

Analiza acestor indicatori subliniaza faptul ca marimea gradului de reinnoire a inregistrat o valoare mai mica comparativ cu valoarea inregistrata in perioada precedenta. Marimea gradului de uzura este influentata si de reevaluarea cladirilor in anul 2009.

Gradul de uzura inregistrat in anul 2010 este de 30,875%, mai mare decat in perioada precedenta cresterii valorii amortizabile ca urmare a modernizarilor de active. Metoda de amortizare este cea liniara pentru toate categoriile de active imobilizate.

Referitor la indicatorii de eficienta a activelor fixe, acestia au evoluat astfel:

Nr crt	Specificatie	UM	Perioada	
			31.12.2009	31.12.2010
0	1	2	3	4
1	Nr de rotatii ale activelor fixe:	Nr	0,614	0,704
2	-Venituri din expl/total active fixe	Nr	0,493	0,669
3	Active fixe la 1000 lei: -(active fixe/venituri din exploatare)*1000	lei	1.628,47	1.420,05
4	-(active fixe/cifra de afaceri)*1000	lei	2.030,40	1.493,75

Analiza indicatorilor pune in evidenta o usoara crestere a eficientei mijloacelor fixe prin cresterea numarului de rotatii ale activelor fixe in exercitiul auditat de la 0,614 rotatii (realizat in anul 2009) la 0,704 (realizat in 2010) cat si o scadere a activelor fixe care revin la 1.000 lei venituri din exploatare, care de la 1.628,47 lei realizat in anul 2009 ajung la 1.420,05 lei in anul 2010.

Analizand raportul dintre activele imobilizate si totalul activului bilantier constatam ca rata activelor imobilizate prezinta o tendinta de scadere de la 90,46% realizata in anul 2009 la 88,69% realizata in anul 2010, nivelul inregistrat evidentiind o flexibilitate relativ scazuta a societatii.

Activul societatii consta din urmatoarele:

Element de activ	2009		2010	
	Sume	%	Sume	%
Active imobilizate	86.140.050	90,46%	82.949.975	88,69%
Stocuri	3.242.573	3,41%	2.078.422	2,22%
Clientsi si alte creante	4.065.529	4,27%	6.174.485	6,60%
Investitii financiare pe termen scurt	133.362	0,14%	531.025	0,57%
Disponibilitati	1.591.487	1,67%	1.772.893	1,90%
Cheltuieli inregistrate in avans	52.061	0,05%	17.531	0,02%
Total	95.225.062	100,00%	93.524.331	100,00%

Valoarea activului societatii a inregistrat o scadere cu 1.700.731 lei, respectiv 1,79%.

4. Stocuri

lei

Natura stocului	31.12.2009	31.12.2010	Diferente
Materii prime si materiale consumabile	1.755.238	904.674	-850.564
Productia in curs de executie	139.596	278.402	138.806
Produse finite si marfuri	980.139	397.598	-582.541
Avansuri pentru cumparari de stocuri	367.600	497.748	130.148
Total	3.242.573	2.078.422	-1.164.151

Stocurile au inregistrat in ansamblu o scadere cu 1.164.151 lei (35,90%), in special pe seama stocurilor de materii prime si consumabile (48,46%) si a stocurilor de produse finite si marfuri (59,43%). Productia in curs de executie a inregistrat cresteri cu 99,43% fata de perioada precedenta. Ponderea cea mai mare in total stocuri este detinuta de stocurile de materii prime si materiale consumabile cu un procent de 43,53%.

La finele anului 2010 au fost constituite provizioane pentru deprecierea stocurilor cu miscare lenta si fara miscare in valoare totala de 1.261.545,66 lei.

5. Creante

lei

Natura creantei	Sold la 31.12.2010 (col.2+3)	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
0	1	2	3
Cienti	5.566.617	5.566.617	0
Alte creante cu statul si institutiile publice	56.187	56.187	0
Debtorii diversi	551.681	551.681	0
Cheltuieli inregistrate in avans	17.531	17.531	0
Total creante	6.192.016	6.192.016	0

Subliniem faptul ca fata de exercitiul financiar 2009 creantele din active circulante au inregistrat o crestere pe total cu 501,38%.

Valoarea ajustarilor efectuate pentru deprecierea creantelor este in suma de 522.759,77 lei.

Pentru debitorii diversi cu risc de neincasare care sunt in litigiu din 1999 s-au creat provizioane in suma de 100.613 lei.

6. Obligatii

lei

Natura obligatiei	Sold la 31.12.2010 (col.2+3)	Termen de exigibilitate	
		sub 1 an	peste 1 an
0	1	2	3
Datorii financiare	27.257.035	7.796.558	19.460.477
Cienti creditorii	153.785	153.785	0
Furnizori	4.264.176	4.264.176	0
Alte datorii	2.608.832	1.461.155	1.147.677
Creditorii diversi	2.165.806	2.165.806	0
Total	36.449.634	15.841.480	20.608.154

Valoarea totala a datoriilor inregistrate de societate la data de 31.12.2010 este de 36.449.634 lei, cu 6.512.009 lei (21,75%) mai mult decat valoarea datoriilor inregistrate la sfarsitul perioadei precedente.

Valoarea datoriilor cu exigibilitate mai mare de un an este de 20.608.154 lei, datorii ce decurg din derularea contractelor de credit incheiate de societate cu bancile pentru finantarea investitiilor. Contractele de credit sunt garantate cu activele imobilizate din patrimoniul societatii. Datoriile pe termen lung reprezinta 56,54% din totalul datoriilor inregistrate de societate la 31.12.2010.

Datoriile comerciale in suma de 4.264.176 lei reprezinta 11,70% din totalul datoriilor.

7. Capitaluri proprii

Capitalul social al SC GEROM SA inregistrat la 31.12.2010 este de 25.444.447,02 lei divizat in 19.423.242 actiuni cu valoare nominala de 1.31 lei fiecare.

Structura sintetica a actionariatului SC GEROM SA conform extrasului nr. 10705 /24.03.2010 emis de catre SC Depozitarul Central SA se prezinta astfel:

Nr. crt.	Actionar	Numar actiuni	Procent (%)
1	Hystria Expert SRL	15.588.871	80,2589
2	Guma Valeriu	2910874	14,9866
3	Persoane juridice	777.755	4,0042
4	Persoane fizice	145.742	0,7503
	Total	19.423.242	100,0000

Capitalurile proprii prezinta urmatoarea evolutie:

Element al capitalului propriu	lei			
	Sold la 31.12.2009	Cresteri	Reduceri	Sold la 31.12.2010
0	1	2	3	4
Capital subscris varsat	25.444.447	0	0	25.444.447
Capital subscris nevarsat	25.444.447	0	0	25.444.447
Rezerve din reevaluare- Sold creditor	44.014.749	0	300.243	43.714.506
Rezerve	1.413.173	300.243	0	1.713.416
Rezultatul reportat -Sold debitor	724.663	5.116.105	0	5.840.768
Rezultatul exercitiului-Sold debitor	5.116.105	8.450.013	5.116.105	8.450.013
Total capitaluri proprii	65.031.601	-13.265.875	-4.815.862	56.581.588

Valoarea capitalurilor proprii a inregistrat o scadere cu 8.450.013 lei comparativ cu anul precedent, scadere generata de rezultatul exercitiului financiar 2010.

8. Bilant financiar si capacitatea de autofinantare

Prelucrarea datelor din bilantul contabil intr-o forma adecvata nevoilor de analiza conduce, pentru anul 2010, la urmatoarea configuratie a bilantului financiar:

Activ	Sume	Pasiv	Sume
Nevoi permanente	82.949.975	Capitaluri permanente	77.682.851
Imobilizari necorp.	835.874	Capital social	25.444.447
Imobilizari corporale	81.536.101	Rezerve	1.713.416
Imobilizari financiare	578.000	Rezerve din reevaluare	43.714.506
		Rezultat reportat	5.840.768
		Rezultatul exercitiului	8.450.013
		Subventii pentru investitii	189.174
		Provizion pentru riscuri si ch	303.935
		Datorii pe termen lung	20.608.154
Nevoi temporare	8.801.463	Resurse temporare	8.044.922
Stocuri	2.078.422	Furnizori si conturi asimilate	4.264.176
Creante	6.174.485	Alte datorii fiscale si sociale	1.461.155
		Clientsi creditorisicreditori	2.319.591
Investitii pe termen scurt	531.025	diversi	
Cheltuieli in avans	17.531		
Nevoi de trezorerie	1.772.893	Resurse de trezorerie	7.796.558
Disponibilitati	1.772.893	Datorii financiare	7.796.558
Total	93.524.331	Total	93.524.331

Cele doua parti ale bilantului pun in evidenta interdependenta dintre elementele de activ si pasiv. Partea superioara indica gradul de acoperire a nevoilor permanente ale societatii din capitaluri permanente precum si marimea fondului de rulment (negativ) iar partea de jos pune in evidenta echilibrul financiar pe termen scurt, respectiv faptul ca nevoile temporare si de trezorerie de 10.574.356 lei sunt acoperite integral pe seama resurselor temporare si de trezorerie, (lucru evidentiat prin existenta creditelor pe termen scurt).

O parte din resursele temporare au fost folosite pentru acoperirea nevoilor permanente.

In ceea ce priveste capacitatea de autofinantare a societatii in anul 2010, aceasta are urmatoarea structura comparativ cu perioada precedenta:

Nr. crt	Capacitatea de autofinantare (CAF)	2009	2010
1	Excedent brut de exploatare	816.883	758.084
2	Alte venituri din exploatare	1.063.541	243.543
3	Alte cheltuieli pentru exploatare	965.641	567.361
4	Venituri financiare, mai putin reluari asupra provizioanelor	365.228	1.654.792
5	Cheltuieli financiare, mai putin amortizarile si provizioanele	3.710.902	4.424.165
6	Cheltuieli impozit profit	14.667	8.250
	CAF = 1 + 2 - 3 + 4 - 5 - 6	-2.445.558	-2.343.357

Marimea capacitatii de autofinantare negativa de 2.343.357 lei pune in evidenta o usoara crestere comparativ cu perioada precedenta (102.201 lei).

9. Volumul, structura si evolutia cifrei de afaceri

Specificatie	UM	31.12.2009	31.12.2010
Venituri din vanzarea marfurilor	lei	1.052.197	163.895
Productia vanduta	lei	19.113.569	24.870.629
Cifra de afaceri	lei	20.165.766	25.034.524

Atat in anul 2009 cat si in exercitiul auditat, cifra de afaceri este realizata in cea mai mare parte din vanzarea produselor finite. In exercitiul 2010 cifra de afaceri a inregistrat o crestere cu 24,14% fata de 2009, respectiv de la 20.165.766 lei la 25.034.524 lei.

10. Structura si evolutia numarului de salariatii

Specificatie	UM	2009	2010
Nr. mediu de salariatii	Nr	1.125	1.102
Venituri din exploatare	lei	25.142.892	26.035.305
Cheltuieli cu remuneratiile	lei	5.683.022	4.970.693
Total cheltuieli cu personalul	lei	7.215.239	6.382.598

Comparativ cu anul precedent, din datele tabelului anterior rezulta urmatoarele aspecte:

Nr. de salariatii	= scade cu 2,04%
Venituri din exploatare	= cresc cu 3,55%
Cheltuieli cu remuneratiile	= scad cu 12,53%
Total cheltuieli cu personalul	= scad cu 11,54%

Privitor la cheltuielile cu personalul care revin la 1.000 lei venituri din exploatare se constata ca acestea scad de la 286,97 lei in 2009 la 245,15 lei in 2010, confirmat si de faptul ca in conditiile scaderii volumului cheltuielilor cu personalul cu 11,54%, si a cresterii veniturilor din exploatare cu 3,55%, cheltuielile cu personalul ce revin la 1.000 lei venituri din exploatare scad cu 14,57%.

11. Volumul si structura rezultatului

Specificatie	U/M	2009	2010
Rezultatul din exploatare	lei	-1.755.764	-5.672.390
Rezultatul financiar	lei	-3.345.674	-2.769.373
Rezultatul curent al exercitiului	lei	-5.101.438	-8.441.763
Profit brut	lei	-5.101.438	-8.441.763
Impozit pe profit	lei	14.667	8.250
Profit net	lei	-5.116.105	-8.450.013

In exercitiul financiar auditat atat activitatea de exploatare cat si cea financiara s-au incheiat cu pierdere. Pierdere neta inregistrata in 2010 a fost in suma de 8.450.013 lei fata de 5.116.105 lei inregistrata in 2009.

12. Analiza rezultatului din exploatare

lei

Nr. crt.	Specificatie	Exercitiul financiar	
		2009	2010
1.	Cifra de afaceri neta	20.165.766	25.034.524
2.	Costul bunurilor vandute (3+4+5)	15.782.998	19.645.810
3.	Cheltuielile activitatii de baza	13.310.911	16363161
4.	Cheltuielile activitatilor auxiliare	994.389	1090009
5.	Cheltuieli indirecte de productie	1.477.698	2192640
6.	Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri (1-2)	4.382.768	5.388.714
7.	Cheltuieli de desfacere	907.392	772941
8.	Cheltuieli generale de administratie	5.748.536	4.769.045
9.	Alte cheltuieli din exploatare	4.459.730	5.762.661
10.	Alte venituri din exploatare	4.977.126	243.543
11.	Rezultat din exploatare (6-7+8)	-1.755.764	-5.672.390

13. Analiza pe baza indicatorilor economico-financiari**13.1 Indicatori de lichiditate**

a) Rata lichiditatii curente

	2009	2010
Rata lichiditatii curente= $\frac{\text{Active circulante}}{\text{Datorii exigibile pe termen scurt}}$	0,72	0,67

Valoarea supraunitara a ratei lichiditatii curente evidentiaza faptul ca datoriile exigibile pe termen scurt sunt acoperite de capitalurile circulante. Aceasta situatie este favorabila mai ales in conditiile in care gradul de lichiditate al activelor circulante este mai mare decat cel de exigibilitate al datoriilor pe termen scurt. In evolutia indicatorului se evidentiaza o scadere a gradului de lichiditate al societatii in exercitiul financiar auditat fiind chiar subunitar.

b) Rata lichiditatii imediate (testul acid)

	2009	2010
Rata lichiditatii imediate= $\frac{\text{Creante + Disponibilitati}}{\text{Datorii imediat exigibile}}$	0,46	0,54

Valoarea ratei lichiditatii imediate in 2009 de 0,46 si in 2010 de 0,54 evidentiaza faptul ca imobilizarile in stocuri au scazut fata de anul precedent fapt sustinut de scaderea cu 35,90% a stocurilor.

13.2 Indicatori de risc

a) Gradul de indatorare

	2009	2010
Gradul de indatorare= $\frac{\text{Datorii pe termen lung}}{\text{Total activ}}$	0,18	0,22

13.3 Indicatori de gestiune

a) Viteza de rotatie a stocurilor

	- nr.rotatii -	
	2009	2010
Viteza de rotatie a stocurilor = $\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Stocuri}}$	6,22	12,04

b) Durata medie de stocare

	- zile -	
	2009	2010
Durata medie de stocare = $\frac{\text{Stocuri} \times 365}{\text{Cifra de afaceri}}$	58,69	30,30

Se constata o crestere a vitezei de rotatie a stocurilor concomitent cu scaderea duratei medii de stocare.

c) Viteza de rotatie a debitelor-clienti

	- zile -	
	2009	2010
Viteza de rotatie a debitelor-clienti = $\frac{\text{Clienti} \times 365}{\text{Cifra de afaceri}}$	59,67	73,90

d) Viteza de rotatie a creditorilor-furnizori

	- zile -	
	2009	2010
Viteza de rotatie a creditorilor-furnizori = $\frac{\text{Furnizori} \times 365}{\text{Cifra de afaceri}}$	74,16	48,03

e) Viteza de rotatie a activelor imobilizate

	- nr.ori -	
	2009	2010
Viteza de rotatie a activelor imobilizate = $\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}}$	0,23	0,30

f) Viteza de rotatie a activelor totale

	- nr.ori -	
	2009	2010
Viteza de rotatie a activelor = $\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active totale}}$	0,21	0,27

Analiza indicatorilor de gestiune pune in evidenta o dimensionare adecvata a stocurilor si a activelor societatii precum si capacitatea managementului de exploatare eficienta a activului de care dispune societatea.

14. Analiza riscului de faliment

Cunoasterea gradului de independenta economica si financiara, detectarea la momentul oportun a diferitelor cauze care pot genera schimbari nedorite in activitatea societatii impune evaluarea sintetica a riscului de faliment. Pentru predictia cu acuratete a riscului de faliment s-a utilizat una dintre cele mai cunoscute modele bazate pe metoda scorurilor si utilizarea coeficientilor de ponderare ai fiecarei rate, determinati pe baze statistico-matematice.

Pe baza elementelor privind exercitiul financiar 2010, determinarea scorurilor pentru SC GEROM SA Buzau prin metoda ALTMAN, a condus la urmatoarele rezultate:

ALTMAN	FORMULA DE CALCUL	2009	2010
R1	Fond de rulment / Total activ	-0,0362	-0,0563
R2	Profit reinvestit / Total activ	0,0266	0,0359
R3	Profit inainte de deducerea impozitului si plata dobanzilor / Total activ	0,0207	0,0306
R4	Capitaluri proprii / Datorii totale	2,1722	1,5523
R5	Cifra de afaceri / Total activ	0,2118	0,2677
Scor Z	$1.2R1+1.4R2+3.3R3+0.6R4+1.0R5$	1,5773	1,2827

Prin aplicarea coeficientilor de ponderare a rezultat pentru anul 2010 un scor de 1,2827 (sub 1,8), care semnifica existenta unor riscuri care ar putea aparea in viitorul apropiat mai ales daca ar creste gradul de indatorare.

15. Continuitatea in exploatare

Situatiile financiare sunt intocmite pe baza principiului continuitatii in exploatare. Analiza sintetica a riscului de faliment prin metoda prezentata scoate in evidenta faptul ca pentru exercitiul 2011, amenintarile care ar putea periclita continuitatea activitatii societatii sunt indepartate dar nu trebuiesc neglijate. Continuarea activitatii depinde in mare masura si de realizarea unui portofoliu de contracte pe termen mediu care sa sustina realizarea prevederilor din bugetul aprobat pe anul 2011.

Buzau, 06 aprilie 2011

Auditor financiar,

S.C. CONFIDENT EXPERT CP S.R.L. Str. Ţincani nr. 8, sector 6, Bucureşti
Înregistrată la Camera Auditorilor Financiar din România cu nr. 354/2003

Director,

Prof. univ. dr. Gheorghe POPESCU

Carnet nr. 636/2001

