

## ANEXE

Situatii financiare la 31 martie 2011

**ROMPETROL WELL SERVICES S.A.**

# I Situatia modificarii capitalurilor proprii

2010

lei

Denumirea elementului	Sold la	Cresteri		Reduceri		Sold la
	1 ianuarie	Total,	Prin	Total,	Prin	31 decembrie
	2010	din care:	transfer	din care:	transfer	2010
A	1	2	3	4	5	6
Capital subscris	27.819.090					27.819.090
Rezerve din reevaluare	11.107.879	1.051.070		4.053.997	298.772	8.104.952
Rezerve legale	3.700.000	880.000	880.000			4.580.000
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	12.137.698	298.772	298.772			12.436.470
Alte rezerve	41.685.712	8.899.932	8.899.932			50.585.644
Profitul sau pierderea perioadei de raportare	Sold C 13.672.796	14.553.986		13.672.796	9.499.932	14.553.986
	Sold D					
Repartizarea profitului	(600.000)	(880.000)	(880.000)	(600.000)	(600.000)	(880.000)
Total capitaluri proprii	109.523.175	24.803.760	9.198.704	17.126.793	9.198.704	117.200.142

Societatea a constituit rezerva legala conform prevederilor Legii Societatilor Comerciale. Rezerva legala este creata in conformitate cu prevederile Legii Societatilor Comerciale, conform careia 5% din profitul contabil anual inainte de impozitare este transferat la rezerve legale pana cand soldul acestora atinge 20% din capitalul social al Societatii.

Cresterile in rezervele reprezentand surplusul realizat din rezerve de reevaluare au fost constituite prin transferul din rezerva de reevaluare a sumelor corespunzatoare activelor reevaluate pe masura ce acestea au fost folosite de societate. Surplusul realizat din rezerve de reevaluare astfel creat este distribuibil, in timp ce rezerva de reevaluare nu este distribuabila. Societatea nu intentioneaza sa distribuie surplusul realizat din rezerve de reevaluare in sold la data de 31 decembrie 2010.

In situatia in care surplusul realizat din rezerve de reevaluare este distribuit, din punct de vedere fiscal acesta va fi impozitat in masura in care, in conformitate cu legislatia fiscala aplicabila la data efectuarii reevaluarii, cheltuielile cu amortizarea aferenta mijloacelor fixe reevaluate au fost considerate cheltuieli deductibile in calculul impozitului pe profit si respectiv surplusul realizat din rezerve de reevaluare nu a fost deja asimilat veniturilor pentru calculul impozitului pe profit.

Capitalul subscris si varsat in valoare de 27.819.090 lei nu a suportat modificari in cursul anului 2010.

La 31.12.2010, alte rezerve in valoare de 50.585.644 lei includ urmatoarele subcategorii de rezerve:

- rezerve care au fost constituite ca si facilitati fiscale, in suma 22.245.649 lei. Societatea nu intentioneaza sa distribuie aceste rezerve. In cazul in care Societatea va schimba in viitor destinatia acestor rezerve, aceasta ar putea rezulta in datorii suplimentare la impozitul pe profit, calculate de la data inregistrarii respectivei facilitati fiscale.
- rezerve constituite din profitul anului 1997, suma ramasa nealocata: 344.349 lei.
- rezerve constituite din profitul anului 1999 suma ramasa nealocata: 274.527 lei.
- rezerve constituite din profitul anului 2007, suma ramasa nealocata: 2.528.160 lei.
- rezerve constituite din profitul anului 2008, suma ramasa nealocata: 16.293.027 lei.
- rezerve constituite din profitul anului 2009, suma ramasa nealocata: 8.899.932 lei.

Aceaste sume pot fi utilizate pentru acoperirea pierderilor contabile, daca este cazul, ca si pentru majorarea capitalului social.

2011

Pana la data intocmirii prezentelor situatii nu se impune o prezentare suplimentara in miscarea capitalurilor proprii la data de referinta 31 martie 2011.

Ca eveniment care are efect asupra elementelor de capitaluri se va retine Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor S.C. Rompetrol Well Services S.A. din data de 28 aprilie 2011 care a hotarat repartizarea profitului obtinut in exercitiul financiar 2010 pe urmatoarele destinatii :

- 4.250.000 lei pentru dividende;
- 880.000 lei pentru constituirea rezervei legale;
- 9.423.986 lei pentru alte rezerve

## II Situatia fluxului de numerar

lei

Denumirea elementului	Perioada de raportare	
	incheiata la 31.dec 2010	incheiata la 31.mar 2011
A	1	2
Fluxuri de numerar din activitati de exploatare:		
Profit net inainte de impozitare si elemente extraordinare	17.859.891	3.437.695
Ajustari pentru:		
Amortizare si ajustari de valoare aferente imobilizarilor corporale	8.208.533	2.175.156
Amortizare si ajustari de valoare aferente imobilizarilor necorporale	111.274	18.449
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	668.463	
Miscari in alte provizioane, net	1.052.177	3.900

	40	
Cheltuieli cu dobanzile	(3.502.344)	(922.500)
Venituri din dobanzi	(29.396)	(5.103)
Pierdere / (profit) din vanzarea de imobilizari corporale	<b>24.368.637</b>	<b>4.707.597</b>
<b>Profitul din exploatare înainte de schimbări în capitalul circulant</b>	(7.319.963)	3.077.632
Descrere / (Crestere) a creanțelor comerciale și de altă natură	374.966	(107.411)
Descrere / (Crestere) a stocurilor	519.750	371.725
(Descrere) / Crestere a datoriilor comerciale și de altă natură	(2.860.853)	(1.055.795)
Impozit pe profit plătit	<b>15.082.537</b>	<b>6.993.747</b>
<b>Numerar net din activități de exploatare</b>		
<b>Fluxuri de numerar din activități de investiție:</b>		
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale	(6.823.448)	(548.858)
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări necorporale	-	-
Plăți privind împrumuturi acordate partilor afiliate	(4.900.000)	-
Incasări din împrumuturi acordate partilor afiliate	-	-
Incasări ale dobanzilor aferente împrumuturilor acordate partilor afiliate	3.950.000	948.484
Incasări din vânzarea de imobilizări corporale și necorporale	92.220	5.460
	<b>(7.681.228)</b>	<b>405.086</b>
<b>Numerar net din activități de investiție</b>		
<b>Fluxuri de numerar din activități de finanțare:</b>		
Plata datoriilor aferente leasingului financiar	(20.509)	
Dividende plătite	(3.831.991)	(6.054)
Dobânzi plătite	(40)	
	<b>(3.852.540)</b>	<b>(6.054)</b>
<b>Flux de numerar net din activități de finanțare</b>	<b>3.548.769</b>	<b>7.392.780</b>
<b>Variație netă a numerarului și echivalentelor de numerar</b>	<b>7.716.015</b>	<b>11.264.784</b>
<b>Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei de raportare</b>	<b>11.264.784</b>	<b>18.657.564</b>
<b>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei de raportare</b>		



### III Note la situatiile financiare

#### ACTIVE IMOBILIZATE

LEI

Denumirea activului imobilizat	Valoare bruta			Ajustari de valoare (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)				Valoare contabila neta		
	Sold la 1 ianuarie 2010	Cresteri	Cedari, transferuri si alte reduceri	Sold la 31 decembrie 2010	Sold la 1 ianuarie 2010	Ajustari inregistrate in cursul perioadei de raportare	Reduceri sau reluari	Sold la 31 decembrie 2010	Sold la 1 ianuarie 2010	Sold la 31 decembrie 2010
	1	2	3	4 = 1 + 2 - 3	5	6	7	8 = 5 + 6 - 7	9 = 1 - 5	10 = 4 - 8
<b>a) Imobilizari necorporale</b>										
Alte imobilizari necorporale	598.460	111	89	598.482	309.788	111.274	31	421.031	288.672	177.451
Avansuri si imob. necorporale in curs	9.258		9.258	-					9258	-
<b>Total imobilizari necorporale</b>	<b>607.718</b>	<b>111</b>	<b>9.347</b>	<b>598.482</b>	<b>309.788</b>	<b>111.274</b>	<b>31</b>	<b>421.031</b>	<b>297.930</b>	<b>177.451</b>
<b>b) Imobilizari corporale</b>										
Terenuri si amenajari teren	6.580.803		1.353.303	5.227.500					6.580.803	5.227.500
Constructii	9.763.802	266.391	3.363.041	6.667.152	1.335.764	549.603	1.885.367	-	8.428.038	6.667.152
Echipamente tehnologice si masini	65.396.217	5.221.866	1.489.822	69.128.261	25.614.430	7.651.963	1.453.913	31.812.480	39.781.787	37.315.781
Alte imobilizari corporale	107.622	5.284	1.163	111.743	52.915	6.967	1.163	58.719	54.707	53.024
Imobilizari in curs	2.926.519	6.612.752	5.392.301	4.146.970					2.926.519	4.146.970
<b>Total imobilizari corporale</b>	<b>84.774.963</b>	<b>12.106.293</b>	<b>11.599.630</b>	<b>85.281.626</b>	<b>27.003.109</b>	<b>8.208.533</b>	<b>3.340.443</b>	<b>31.871.199</b>	<b>57.771.854</b>	<b>53.410.427</b>
<b>c) Imobilizari financiare</b>	<b>5.789.895</b>			<b>5.789.895</b>					<b>5.789.895</b>	<b>5.789.895</b>
<b>Total</b>	<b>91.172.576</b>	<b>12.106.404</b>	<b>11.608.977</b>		<b>27.312.897</b>	<b>8.319.807</b>	<b>3.340.474</b>	<b>32.292.230</b>	<b>63.859.679</b>	<b>59.377.773</b>

lei										
Denumirea activului imobilizat	Valoare bruta			Ajustari de valoare (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)				Valoare contabila neta		
	Sold la	Cresteri	Cedari, transferuri si alte reduceri	Sold la	Sold la	Ajustari inregistrate in cursul perioadei de raportare	Reduceri sau reluari	Sold la	Sold la	Sold la
	1 ianuarie 2011			31 martie 2011	1 ianuarie 2011			31 martie 2011	1 ianuarie 2011	31 martie 2011
	0	1	2	3	4 = 1 + 2 - 3	5	6	7	8 = 5 + 6 - 7	9 = 1 - 5 10 = 4 - 8
<b>a) Imobilizari necorporale</b>										
Alte imobilizari necorporale	598.482			598.482	421.031	18.449		439.480	177.451	159.002
Avansuri si imob.i necorporale in curs										
<b>Total imobilizari necorporale</b>	<b>598.482</b>			<b>598.482</b>	<b>421.031</b>	<b>18.449</b>		<b>439.480</b>	<b>177.451</b>	<b>159.002</b>
<b>b) Imobilizari corporale</b>										
Terenuri si amenajari teren	5.227.500	417.346		5.644.846					5.227.500	5.644.846
Constructii	6.667.152	197.729		6.864.881		119.645		119.645	6.667.152	6.745.236
Echipamente tehnologice si masini	69.128.261	3.243.230	140.096	72.231.395	31.812.480	2.053.674	139.795	33.726.359	37.315.781	38.505.036
Alte imobilizari corporale	111.743		4.393	107.350	58.719	1.837	4.337	56.219	53.024	51.131
Imobilizari in curs	4.146.970	1.051.514	3.946.809	1.251.675					4.146.970	1.251.675
<b>Total imobilizari corporale</b>	<b>85.281.626</b>	<b>4.909.819</b>	<b>4.091.298</b>	<b>86.100.147</b>	<b>31.871.199</b>	<b>2.175.156</b>	<b>144.132</b>	<b>33.902.223</b>	<b>53.410.427</b>	<b>52.197.924</b>
<b>c) Imobilizari financiare</b>	<b>5.789.895</b>			<b>5.789.895</b>					<b>5.789.895</b>	<b>5.789.895</b>
<b>Total</b>	<b>91.670.003</b>	<b>4.909.819</b>	<b>4.091.298</b>	<b>92.488.524</b>	<b>32.292.230</b>	<b>2.193.605</b>	<b>144.132</b>	<b>34.341.703</b>	<b>59.377.773</b>	<b>58.146.821</b>

La data de 31 decembrie 2010, a avut loc o reevaluare a terenurilor si cladirilor apartinand Societatii de catre un expert reevaluator- SOCIETATEA GENERALA A EXPERTILOR TEHNICI S.A., in conformitate cu OMF 3055/2009 si standardele internationale de evaluare editia a opta 2007 adoptate de ANEVAR ca standarde nationale . Reevaluarea a vizat ajustarea valorilor nete contabile ale elementelor incluse in aceste categorii la valoarea lor justa luand in considerare starea lor fizica si valoarea de piata. Ultima reevaluare a terenurilor si cladirilor fost recunoscuta si inregistrata la data de 31 decembrie 2007.

Au fost supuse reevaluarii toate activele din grupele mentionate ,ajustarile fiind urmatoarele:

- Pentru terenuri concluziile raportului evidentiaza o diminuare de valoare cu 1.353.303 lei,
- Pentru cladiri si constructii concluziile raportului evidentiaza o crestere de valoare cu 1.051.070 lei la un numar de 102 pozitii din inventar si o diminuare de valoare cu 2.558.879 lei la un numar de 75 pozitii din inventar,
- Pentru total active imobilizate efectul net este de diminuare cu 2.861.112 lei ,din care s-a suportat din rezerve de reevaluare precedente suma de 2.704.155 lei si diferenta de 156.957 lei pe cheltuieli .

Valorile prezentate in tabel contin si rezultatele raportului de evaluare la data de referinta 31 decembrie 2010.

Detaliile despre entitatile in care Societatea detine imobilizari financiare:

Detaliile despre entitatile in care Societatea detine imobilizari financiare:						lei
Nume societate	Natura relatiei	Procent de detinere la	Procent de detinere la	Valoarea investitiei la	Valoarea investitiei la	Entitate listata
		31 decembrie 2010	31 martie 2011	31 decembrie 2010	31 martie 2011	
Total interese de participare						
Rompetrol Logistics S.R.L.	Investitie pe termen lung	6,98%	6,98%	4.841.700	4.841.700	
Ecomaster Servicii Ecologice S.R.L.	Investitie pe termen lung	0,12%	0,12%	2.200	2.200	
Rominserv S.R.L.	Investitie pe termen lung	0,01%	0,01%	1.295	1.295	
Rompetrol Rafinare S.A.	Investitie pe termen lung	0,09%	0,09%	944.700	944.700	RRC
Total general				5.789.895	5.789.895	



Avand in vedere contextul crizei financiare, ca si alti factori interni si externi, Societatea a analizat valoarea contabila neta inregistrata la data situatiilor financiare pentru imobiliarile corporale depreciable, pentru a evalua posibilitatea existentei unei deprecieri a acestora, ce ar putea atrage inregistrarea unei ajustari pentru depreciere. Luand in considerare rezultatele operationale si gradul de utilizare a capacitatilor de productie pe parcursul anului 2010 precum si prevederile contractelor comerciale cu derulare in 2011, Societatea a decis ca nu se impun ajustari suplimentare pentru deprecierea echipamentelor de productie la data de referinta 31 martie 2011 .

Societatea a analizat, de asemenea, titlurile detinute ca imobilizari financiare luand in considerare rezultatele obtinute si pozitia financiara a acestora in 2010 in raport cu bugetele aprobate pentru aceeaasi perioada, ca si estimarile de dezvoltare revizuite pentru anul 2010, respectiv prevederile bugetare pentru 2011. Pe baza acestei evaluari, ca si a analizei raportului dintre costul inregistrat al respectivelor investitii si procentul detinut de catre Societate in activele nete ale acestor societati, conducerea Societatii a decis ca nu este necesara inregistrarea la data bilantului unui provizion de depreciere a imobilizarilor financiare.

## PROVIZIOANE

				lei
Denumirea provizionului	Sold la 31 decembrie 2009	Transfer in cont	Transfer din cont	Sold la 31 decembrie 2010
Provizioane pentru litigii	75.613			75.613
Provizioane pentru pensii si alte obligatii similare	684.522	207.444		891.966
Provizioane pentru impozite	45.517			45.517
Provizioane pentru participarea personalului la profit		468.000		468.000
Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli	1.249.123		6.981	1.242.142
<b>Total</b>	<b>2.054.775</b>	<b>675.444</b>	<b>6.981</b>	<b>2.723.238</b>

Societatea nu a fost implicata in procese noi si nu au fost solutionate procesele precedente, motiv pentru care nu se impune modificarea provizionului pentru litigii.

Provizioanele pentru pensii si alte obligatii similare au fost determinate pe baza prevederilor contractului colectiv de munca al Societatii, care prevede plata unui numar de salarii fiecarui angajat la pensionare. Suma aferenta provizionului pentru beneficii de acordat la pensionare in valoare de 891.966 lei a fost determinata in anul 2010 pe baza metodei factorului de credit proiectat bazat pe un calcul intern folosind modelul actuarial. Managementul a luat in considerare pentru efectuarea calculului in principal fluctuatia salariatilor, varsta angajatilor, rata estimata a mortalitatii, evolutia estimata a costurilor salariale, rate de discount. Provizionul a fost actualizat in sensul majorarii cu 207.444 lei.

Provizionul pentru participarea personalului la profit se recunoaste in baza reglementarilor contractului colectiv de munca al Societatii, care prevede constituirea anuala a unui fond de premiere de pana la 10% din profitul net al anului, cu aprobarea Consiliului de Administratie, fond ce urmeaza a fi acordat tuturor salariatilor dupa criterii stabilite de comun acord intre patronat si sindicat dupa depunerea situatiilor financiare. .

In primul trimestru al anului 2011 nu au aparut elemente care sa impuna modificari in nivelul provizioanelor prezentate la 31 decembrie 2010.

## ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

	lei	
	Exercitiul financiar	Exercitiul financiar
	incheiat la	incheiat la
	31 decembrie 2010	31 martie 2011
1. Cifra de afaceri neta	79.196.025	19.198.695
<b>2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate, din care</b>	<b>56.358.634</b>	<b>13.945.172</b>
3. Cheltuielile activitatii de baza	54.221.250	13.478.853
5. Cheltuieli indirecte de productie	2.137.384	466.319
<b>6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete</b>	<b>22.837.391</b>	<b>5.253.523</b>
8. Cheltuieli generale si de administratie	9.397.484	2.085.854
9. Alte venituri din exploatare	342.632	22.693
<b>10. Rezultatul din exploatare</b>	<b>13.782.539</b>	<b>3.190.362</b>

**SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR**  
**Creante**

lei

Creante		Termen de lichiditate		
		Sold la 31 decembrie 2010	Sold la 31 martie 2011	pentru soldul de la 31 martie 2011
				Sub 1 an      Peste 1 an
	<b>Creante comerciale</b>			
1	Creante comerciale - cu entitatile afiliate / alte parti legate	4.394	5.926	5.926 -
2	Creante comerciale -terti	29.942.990	26.466.948	26.466.948 -
3	<b>Total creante comerciale</b>	<b>29.947.384</b>	<b>26.472.874</b>	<b>26.472.874</b> -
4	Ajustari de valoare pentru creante comerciale	2.377.860	2.381.760	2.381.760 -
5=3-4	<b>Creante comerciale, net</b>	<b>27.569.524</b>	<b>24.091.114</b>	<b>24.091.114</b> -
	<b>Alte creante si debite</b>			
6	Sume de incasat de la entitatile afiliate ,societati din cadrul grupului	24.943.734	24.917.750	24.917.750 -
7	Sume de incasat de la entitati cu interese de participare si alte parti legate	-	-	-
8	Alte creante -cu societati din cadrul grupului	45.173	88.899	88.899 -
9	Alte creante terci	1.573.199	4.583.548	4.457.336 126.212
10	Ajustari de valoare pentru alte creante	380.721	380.721	380.721
11=9-10	<b>Alte creante, net</b>	<b>1.192.478</b>	<b>4.202.827</b>	<b>4.076.615</b> 126.212
12	<b>Capital subscris si nevarsat</b>	-	-	-
13	<b>Total creante comerciale si alte creante</b>	<b>53.750.909</b>	<b>53.300.590</b>	<b>53.174.378</b> 126.212

Creantele cu termen de lichiditate peste un an evidentiaza valoarea ratelor ce urmeaza a se incasa pentru apartamentele vandute catre salariati, conform contractelor in derulare pe perioada 1999 - 2019.

La 31 martie 2011, pentru creantele comerciale indoielnice a fost inregistrat un provizion avand o valoare de 2.381.760 lei

Miscarile in ajustarile pentru de depreciere a creantelor si a altor creante au fost urmatoarele:

	lei	
	Sold la	Sold la
	31 decembrie	31 martie
	2010	2011
<b>La 1 ianuarie</b>	<b>1.910.119</b>	<b>2.758.581</b>
Cresteri in timpul anului	848.462	3.900
Sume trecute pe cheltuiala	-	-
Reversari in timpul anului	-	-
<b>La 31 decembrie /31 martie</b>	<b>2.758.581</b>	<b>2.762.481</b>

#### Datorii

	lei				
	Sold la	Sold la	Termen de exigibilitate		
	31 decembrie	31 martie	pentru soldul de la		
	2010	2011	31 martie 2011		
Datorii			Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
Avansuri incasate in contul comenzilor	11.914	907.688	907.688	-	-
Datorii comerciale - furnizori entitati afiliate si alte parti legate	781.256	1.010.075	1.010.075	-	-



Datorii comerciale - furnizori terti	1.751.528	1.595.828	1.595.828	-	-
Total datorii comerciale	<b>2.544.698</b>	<b>3.513.591</b>	<b>3.513.591</b>	-	-
Alte datorii inclusiv datorii fiscale si datorii privind asigurari sociale	5.512.356	4.946.977	4.946.977	-	-
Total	<b>8.057.054</b>	<b>8.460.568</b>	<b>8.460.568</b>	-	-

## PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

### A. Bazele intocmirii situatiilor financiare

#### A.1. Informatii generale

Acestea sunt situatiile financiare individuale ale societatii Rompetrol Well Services S.A. intocmite in conformitate cu:

- Legea contabilitatii 82/1991 (republicata 2008)
- Prevederile Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009 („OMF 3055/2009”) cu modificarile ulterioare, respectiv:
  - OMF 2869/2010
  - OMF 2870/2010

Ordinul 3055/2009 a intrat in vigoare incepand cu 1 ianuarie 2010 si inlocuieste Ordinul 1752/2005. Ca urmare, situatiile financiare aferente anului 2010 au fost pregatite in conformitate cu acesta in timp ce cifrele comparative aferente anului 2009 au fost pregatite in conformitate cu legislatia precedenta Ordinul 1752/2005.

Situatiile financiare se refera doar la Rompetrol Well Services S.A.

Societatea nu are filiale care sa faca necesara consolidarea.

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

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

## **A.2. Utilizarea estimărilor contabile**

Întocmirea situațiilor financiare ale Societății în conformitate cu prevederile OMF 3055/2009, cu modificările ulterioare, solicită conducerii Societății realizarea de estimări și ipoteze care afectează valorile raportate pentru venituri, cheltuieli, active și pasive, ca și prezentarea datorilor și activelor contingente la sfârșitul perioadei. Totuși, inerenta incertitudine existentă în legătura cu aceste estimări și ipoteze ar putea rezulta într-o ajustare viitoare semnificativă asupra valorii contabile a activelor și pasivelor înregistrate.

## **A.3. Continuitatea activității**

Natura activității Societății poate aduce variații imprevizibile în ceea ce privește intrările de numerar în viitor. Conducerea a analizat problema oportunității întocmirii situațiilor financiare având la bază principiul continuității activității.

## **B. Conversii valutare**

Tranzacțiile realizate în valută sunt transformate în lei la rata de schimb valabilă la data tranzacției.

Ratele de schimb folosite pentru conversia soldurilor exprimate în valută la 31 martie 2011 au fost de 1 EUR = 4,1141 RON, respectiv 1 USD = 2.8931 RON.

Activele și pasivele monetare exprimate în valută (disponibilități și alte elemente asimilate, cum sunt depozitele bancare, creanțe și datorii în valută) trebuie evaluate și raportate utilizând cursul de schimb comunicat de Banca Națională a României valabil la data încheierii perioadei de raportare. Diferențele de curs valutar, favorabile sau nefavorabile, între cursul de la data înregistrării creanțelor sau datorilor în valută sau cursul la care au fost raportate în situațiile financiare anterioare și cursul de schimb de la data încheierii perioadei de raportare, se înregistrează, la venituri sau cheltuieli financiare, după caz.

## **C. Situații comparative**

În cazul în care valorile aferente perioadei precedente nu sunt comparabile cu cele aferente perioadei curente, acest aspect este prezentat și argumentat în notele explicative, fără a modifica cifrele comparative aferente anului precedent.

## **D. Active imobilizate**

Activele imobilizate sunt active generatoare de beneficii economice viitoare și deținute pe o perioadă mai mare de un an. Aceste active sunt înregistrate inițial la costul de achiziție / costul de producție.

## **D.1. Imobilizari necorporale**

### **Programe informatice**

Costurile aferente achizitionarii de programe informatice sunt capitalizate si amortizate pe baza metodei liniare pe durata celor 5 ani de durata utila de viata.

### **Cheltuieli de cercetare - dezvoltare**

Cheltuielile de cercetare care nu au fost trecute in faza de dezvoltare sunt trecute pe costuri in totalitate. Cheltuielile de cercetare care au trecut in faza de dezvoltare sau pentru care exista aceasta perspectiva sunt capitalizate ca active necorporale.

Cheltuielile de cercetare-dezvoltare sunt amortizate liniar intr-o perioada de 5 ani din momentul utilizarii pentru considerente comerciale/ durata ciclului de viata a produsului respectiv.

### **Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare**

Concesiunile, brevetele, licentele, marcele comerciale, drepturile si activele similare se inregistreaza in conturile de imobilizari necorporale la valoarea de aport sau costul de achizitie, dupa caz. In aceasta situatie valoarea de aport se asimileaza valorii juste.

Concesiunile primite se reflecta ca imobilizari necorporale atunci cand contractul de concesiune stabileste o durata si o valoare determinate pentru concesiune. Amortizarea concesiunii urmeaza a fi inregistrata pe durata de folosire a acesteia, stabilita potrivit contractului.

Brevetele, licentele si alte imobilizari necorporale sunt amortizate folosind metoda liniara pe o perioada de 5 ani.

### **Fond comercial rezultat din fuziune / cumparare**

Fondul comercial inregistrat de Societate este aferent transferului activelor ,sau a unei parti a acestora , precum si datoriilor, ca urmare a cumpararii sau a operatiunii de fuziune cu o societate si reprezinta diferenta dintre valoarea contabila a activelor nete ale societatii absorbite si valoarea justa rezultata in urma evaluarii efectuata de profesionisti calificati in evaluare.

Fondul comercial poate fi pozitiv sau negativ. Fondul comercial pozitiv se amortizeaza pe o perioada de 5 ani.

## **D.2. Mijloace fixe**

### **Costul / Evaluarea**

Costul initial al imobilizarilor corporale consta in pretul de achizitie, incluzand taxele de import sau taxele de achizitie nerecuperabile, cheltuielile de transport, manipulare, comisioanele, taxele notariale, cheltuielile cu obtinerea de autorizatii si alte cheltuieli nerecuperabile atribuibile direct imobilizarii corporale si orice costuri directe atribuibile aducerii activului la locul si in conditiile de functionare. Cheltuielile survenite dupa ce mijlocul fix a fost pus in functiune, cum ar fi reparatiile, intretinerea si costurile administrative, sunt in mod normal inregistrate in contul de profit si pierdere



in perioada in care au survenit. In situatia in care poate fi demonstrat ca aceste cheltuieli au avut ca rezultat o crestere in beneficiile economice viitoare asteptate a fi obtinute din utilizarea unui element de mijloace fixe peste standardele de performanta initial evaluate, cheltuiala este capitalizata ca si cost aditional in valoarea activului.

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

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

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

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

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

Cand Societatea stabileste ca o imobilizare corporala este destinata vanzarii sau se efectueaza imbunatatiri ale acesteia in perspectiva vanzarii, la momentul luarii deciziei privind modificarea destinatiei, activul este transferat din categoria imobilizarilor corporale in cea de stocuri. Valoarea de transfer este valoarea neamortizata la data transferului. Totusi, transferul poate fi efectuat daca si numai daca exista o modificare a utilizarii imobilizarii, evidentiata de inceperea modernizarii, in vederea vanzarii. Ca urmare, daca o entitate decide sa cedeze o imobilizare corporala fara a fi modernizata, ea continua sa o trateze ca o imobilizare corporala pana la scoaterea sa din evidenta, si nu ca element de stoc. Daca imobilizarea corporala a fost reevaluat, concomitent cu reclasificarea activului se procedeaza la inchiderea contului de rezerve din reevaluare aferente acestuia.

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

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

La 31 decembrie 2000, toate grupele de immobilizari corporale au fost reevaluate conform H.G. 403/2000.

In situatiile financiare de la 31 decembrie 2003, immobilizarile corporale au fost prezentate in urma reevaluarii conform H.G. 1553/2003, respectand exceptia reglementata pentru grupa calculatoare si echipamente I.T.

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

La 31 decembrie 2007 in baza OMF 1752/2005 si a deciziei conducerii, s-a procedat la reevaluarea tuturor terenurilor si integral a grupei "cladiri si constructii speciale" aflate in proprietatea Societatii. Scopul evaluarii a fost aducerea valorilor de inventar existente in evidentele contabile la valoarea justa a acestora, care conform OMF 1752/2005, se determina pe baza unor evaluari efectuate, de regula, de profesionisti calificati. Diferenta de reevaluare este reflectata in rezerva de reevaluare.

Raportul de evaluare a fost intocmit de Societatea Generala a Expertilor Tehnici S.A. Bucuresti. Concluziile acestui raport au fost prezentate si aprobate in A.G.A. la data de 22 aprilie 2008, fiind integral inregistrate in situatiile financiare la sfarsitul anului 2007.

La 31 decembrie 2010 in baza OMF 3055 /2009 si a deciziei conducerii, s-a procedat la reevaluarea terenurilor si a constructiilor aflate in proprietatea Societatii. Scopul evaluarii a fost aducerea valorilor de inventar existente in evidentele contabile la valoarea justa a acestora pe baza unei evaluari efectuate de Societatea Generala a Expertilor Tehnici S.A. Bucuresti prin metoda fluxurilor financiare actualizate. Diferenta de reevaluare este reflectata in rezerva de reevaluare. Raportul de evaluare a fost inregistrat sub numarul 618/27.01.2011.

Din reevaluarea cladirilor rezulta o crestere de 1.051.070 lei pentru 102 numere de inventar si o descrestere cu 2.558.879 lei pentru 75 numere de inventar. Efectul total pentru reevaluarea cladirilor este o descrestere cu 1.507.809 lei.

Din reevaluarea terenurilor rezulta o crestere pentru 2 pozitii si o descrestere pentru celelate 16 pozitii. Pentru terenuri raportul evidentiaza o descrestere cu 1.353.303 lei.

Efectul net total al reevaluarii este o descrestere cu 2.861.112 lei, din care suma de 2.704.155 lei a fost acoperita din rezerve de reevaluare precedente si diferenta de 156.957 lei a fost recunoscuta pe cheltuieli.

Echipamentele tehnologice si masinile aflate in sold la data de 31 decembrie 2010 si care nu sunt integral depreciate nu prezinta un grad de uzura semnificativ mai mare decat cel normal luat in calcul la determinarea amortizarii liniare. Avand in vedere specificitatea acestor echipamente, performantele tehnologice fara reclamatii punctuale de la beneficiari, neaparitia unor restrictii suplimentare de circulatie pe drumurile publice, managementul estimeaza ca valoarea neta contabila a acestora aproximeaza valoarea lor justa la data de 31 decembrie 2010.



## Amortizarea

Durata de utilizare economica este perioada in care un activ este prevazut a fi disponibil pentru utilizare de catre o entitate. Amortizarea este calculata folosind metoda amortizarii liniare pe intreaga durata de viata a activelor. Terenul nu se amortizeaza. Duratele de viata pentru pricipalele categorii de imobilizari corporale sunt prezentate in tabelul de mai jos.

Tip	Ani
Cladiri	Intre 5 si 60 ani
Masini de productie	Intre 3 si 27 ani
Vehicule de transport	Intre 3 si 15 ani

Durata de viata si metoda de amortizare sunt revizuibile periodic.

## D.3. Imobilizari financiare

Imobilizarile financiare cuprind actiunile detinute la entitatile afiliate si alte parti legate. Imobilizarile financiare se inregistreaza initial la costul de achizitie sau valoarea determinata prin contractul de dobandire a acestora. Imobilizarile financiare se inregistreaza ulterior la valoarea de intrare mai putin ajustarile cumulate pentru pierdere de valoare.

## E. Deprecierea activelor imobilizate

Pentru elementele de activ, diferentele constatate in minus intre valoarea de inventar si valoarea contabila neta a elementelor de activ se inregistreaza in contabilitate pe seama unei amortizari suplimentare, in cazul activelor amortizabile pentru care deprecierea este ireversibila.

Valoarea contabila a activelor imobilizate este reprezentata de costul de achizitie / costul de productie diminuat cu amortizarea cumulata pana la acea data, precum si cu pierderile cumulate de valoare.

In contextul economic actual afectat de criza financiara internationala Societatea a analizat sursele interne si externe de informatii si a concluzionat ca exista indicii de depreciere a activelor . Prin urmare Societatea a decis ca activele cele mai expuse acestei conjuncturi sunt cele de natura cladirilor si terenurilor si a apelat la serviciile de evaluare ale unui evaluator autorizat pentru intocmirea raportului de evaluare la 31 decembrie 2010.

## **F. Stocuri**

Principalele categorii de stocuri sunt : piesele de schimb, materialele consumabile ,marfurile si ambalajele.

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

La iesirea din gestiune stocurile se evalueaza pe baza metodei costului mediu ponderat .

Cand este cazul se constituie ajustari de valoare pentru stocuri inechitate, cu miscare lenta sau cu defecte.

## **G. Creante comerciale**

Creantele comerciale sunt recunoscute si inregistrate la suma initiala a facturilor minus ajustarile pentru depreciere pentru sumele necollectabile.

Ajustarile pentru depreciere sunt constituite cand exista dovezi conform carora Societatea nu va putea incasa creantele la scadenta initial agreata.

Creantele neincasabile sunt inregistrate pe cheltuieli cand sunt identificate.

## **H. Investitii financiare pe termen scurt**

Investitiile financiare pe termen scurt sunt active detinute de catre Societate in vederea realizarii unui profit intr-o perioada de timp mai mica decat un an.

Acestea sunt depozite pe termen scurt, obligatiuni ca si valori imobiliare achizitionate pentru a fi revandute intr-o perioada scurta de timp. Investitiile pe termen scurt in titluri de participare admise la tranzactionare pe o piata reglementata sunt evaluate la valoarea de cotație din ultima zi de tranzactionare, in timp ce cele netranzactionate sunt inregistrate la valoarea de achizitie mai putin eventualele ajustari pentru pierdere in valoare.

## **I. Numerar si echivalente numerar**

Disponibilitatile banesti sunt formate din numerar, conturi la banci, depozite bancare pe termen scurt, cecuri si efectele comerciale depuse la banci fiind inregistrate la cost.

Descoperitul de cont este inclus in situatia activelor, datoriilor si capitalurilor proprii in cadrul sumelor datorate institutiilor de credit ce trebuie platite intr-o perioada de un an.

## **J. Imprumuturi**

Imprumuturile pe termen scurt si lung sunt inregistrate la suma primita in cazul in care nu sunt incluse in valoarea unui activ cu cilu lung de fabricatie Costurile aferente obtinerii imprumuturilor sunt inregistrate ca si cheltuieli in avans si amortizate pe perioada imprumutului atunci cand sunt semnificative.

Portiunea pe termen scurt a imprumuturilor pe termen lung este clasificata in „Datorii: Sumele care trebuie platite intr-o perioada de pana la un an” si inclusa impreuna cu dobanda preliminata la data situatiilor financiare in „Sume datorate institutiilor de credit” din cadrul datoriilor curente.

## **K. Datorii**

Obligatiile comerciale sunt inregistrate la cost, care reprezinta valoarea obligatiei ce va fi platita in viitor pentru bunurile si serviciile primite, indiferent daca au fost sau nu facturate catre Societate

## **L. Contracte de leasing**

### **Leasing financiar**

Contractele de leasing financiar, care transfera Societatii toate riscurile si beneficiile aferente mijloacelor fixe detinute in leasing, sunt capitalizate la data inceperii leasingului la valoarea de achizitie a mijloacelor fixe finantate prin leasing. Platile de leasing sunt separate intre cheltuiala cu dobanda si reducerea datoriei de leasing. Cheltuiala cu dobanda este inregistrata direct in contul de profit si pierdere.

Activele capitalizate in cadrul unui contract de leasing financiar sunt amortizate pe o baza consecventa cu politica normala de amortizare pentru bunuri similare.

### **Leasing operational**

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

## **M. Provizioane**

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Societatea are o obligatie curenta (legala sau implicita) generata de un eveniment anterior, este probabil ca o iesire de resurse sa fie necesara pentru a onora obligatia, iar datoria poate fi estimata in mod credibil.

Societatea recunoaste in contabilitate un provizion pentru restructurare in masura in care urmatoarele conditii sunt indeplinite cumulativ:

- a) Societatea dispune de un plan oficial detaliat de restructurare care stipuleaza activitatea sau partea de activitate la care se refera, principalele locatii afectate de planul de restructurare, numarul aproximativ de angajati care vor primi compensatii pentru incetarea activitatii, distributia si posturile acestora, cheltuielile implicate, si data de la care se va implementa planul de restructurare;
- b) Societatea a determinat aparitia unei asteptari privind realizarea restructurarii prin inceperea implementarii acelui plan sau prin anuntarea principalelor sale caracteristici celor afectati de acesta.

Un provizion aferent restructurarii va include numai costurile directe generate de restructurare, si anume cele care - sunt generate in mod necesar de procesul de restructurare si nu sunt legate de continuarea activitatii entitatii.

Provizioanele pentru impozite se constituie pentru sumele de plata datorate bugetului de stat, in conditiile in care sumele respective nu apar reflectate ca datorie in relatia cu statul.

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

#### **N. Pensii si beneficii ulterioare angajarii**

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

Conform Contractului Colectiv de Munca, Societatea acorda salariatilor un numar variabil de salarii la pensionare in functie de vechimea in cadrul Societatii .

Anual Societatea actualizeaza provizionul pentru beneficii de acordat la pensionare ,acesta fiind determinat pe baza metodei factorului de credit proiectat, bazat pe un calcul intern folosind un model actuarial. Managementul a luat in considerare pentru efectuarea calculului in principal fluctuatia salariatilor, varsta angajatilor, rata estimata a mortalitatii, evolutia estimata a costurilor salariale rate de discount.

#### **O. Subventii**

Subventiile pentru active, inclusiv subventiile nemonetare la valoarea justa, se inregistreaza in contabilitate ca subventii pentru investitii si se recunosc in situatia activelor, datoriilor si capitalurilor proprii ca venit amanat. Venitul amanat se inregistreaza in contul de profit si pierdere pe masura inregistrarii cheltuielilor cu amortizarea .



Subventiile aferente veniturilor cuprind toate subventiile, altele decat cele pentru active.

Subventiile se recunosc, pe o baza sistematica, in perioada in care au fost recunoscute cheltuielile corespunzatoare acestor subventii.

#### **P. Capital social**

Capitalul social compus din actiuni comune este inregistrat la valoarea stabilita pe baza actelor de constituire si a actelor aditionale, dupa caz, ca si a documentelor justificative privind varsamintele de capital.

Actiunile proprii rascumparate, potrivit legii, sunt prezentate in situatia activelor, datoriilor si capitalurilor proprii ca o corectie a capitalului propriu.

Castigurile sau pierderile legate de emiterea, rascumpararea, vanzarea, cedarea cu titlu gratuit sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii ale entitatii (actiuni), sunt recunoscute direct in capitalurile proprii in liniile de „Castiguri / sau Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii”.

#### **Q. Rezultat reportat**

Profitul contabil ramas dupa repartizarea cotei de rezerva legala realizata, in limita a 20 % din capitalul social se preia in cadrul rezultatului reportat la inceputul perioadei de raportare urmatoare celei pentru care se intocmesc situatiile financiare anuale, de unde urmeaza a fi repartizat pe celelalte destinatii legale.

Evidentierea in contabilitate a destinatiilor profitului contabil se efectueaza in anul urmat dupa adunarea generala a actionarilor sau asociatilor care a aprobat repartizarea profitului, prin inregistrarea sumelor reprezentand dividende cuvenite actionarilor sau asociatilor, rezerve si alte destinatii, potrivit legii. Asupra inregistrarilor efectuate cu privire la repartizarea profitului nu se poate reveni.

#### **R. Instrumente financiare**

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

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

#### **S. Venituri**

Veniturile sunt inregistrate in momentul in care riscurile semnificative si avantajele detinerii proprietatii asupra bunurilor sunt transferate clientului. Sumele reprezentand veniturile nu includ taxele de vanzare (TVA), dar includ discounturile comerciale acordate. Reducerile financiare acordate clientilor (sconturile) sunt inregistrate drept cheltuieli financiare ale perioadei fara a altera valoarea veniturilor Societatii.



Veniturile din prestarea de servicii sunt recunoscute in perioada in care au fost prestate si in corespondenta cu stadiul de executie confirmat de beneficiar .

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

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

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

#### **T. Impozite si taxe**

Societatea inregistreaza impozit pe profit curent in conformitate cu legislatia romana in vigoare la data situatiilor financiare. Datoriile legate de impozite si taxe sunt inregistrate in perioada la care se refera.

#### **U. Costurile indatorarii**

Dobanda la capitalul imprumutat pentru finantarea achizitiei, constructiei sau productiei de active cu ciclu lung de fabricatie ,precum si comisioanele aferente acestor imprumuturi contractate este capitalizata in costurile de productie.

Celelalte cheltuieli cu dobanzile sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in perioada la care se refera.

#### **V. Erori contabile**

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

#### **X. Parti afiliate si alte parti legate**

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

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

a) detine majoritatea drepturilor de vot asupra unei societati;

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

a) direct sau indirect, prin una sau mai multe entitati:

- controleaza sau este controlata de cealalta entitate ori se afla sub controlul comun al celeilalte entitati (aceasta include societatile-mama, filialele sau filialele membre);
- are un interes in respectiva entitate, care ii ofera influenta semnificativa asupra acesteia; sau
- detine controlul comun asupra celeilalte entitati;

b) reprezinta o entitate asociata a celeilalte entitati;

c) reprezinta o asociere in participatie in care cealalta entitate este asociat;

d) reprezinta un membru al personalului-cheie din conducere al entitatii sau al societatii-mama a acesteia;

e) reprezinta un membru apropiat al familiei persoanei mentionate la lit. a) sau d);

f) reprezinta o entitate care este controlata, controlata in comun sau influentata semnificativ ori pentru care puterea semnificativa de vot intr-o asemenea entitate este data, direct sau indirect, de orice persoana mentionata la lit. d) sau e); sau

g) entitatea reprezinta un plan de beneficii postangajare pentru beneficiul angajatilor celeilalte entitati sau sau pentru angajatii oricarei entitati legata de o asemenea societate.

## PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE

### Capital social

Ultima modificare a capitalului social a fost în anul 2008 când acționarii au decis, în urma adunării generale care a avut loc la data de 20 Iunie 2008 majorarea capitalului social al Societății cu suma de 13.909.545 lei, de la 13.909.545 lei până la 27.819.090 lei, prin emisiunea cu titlu gratuit a unui număr de 139,095,450 acțiuni noi cu o valoare nominală de 0,10 lei/actiune.

Acțiunile nou emise au fost alocate acționarilor înscrși în Registrul Acționarilor la data de înregistrare aprobată de AGEA, respectiv 08.07.2008, proporțional cu deținerile fiecăruia. Indicele de alocare a fost de 1. Emiterea de acțiuni a fost finanțată din rezervele constituite din rezultatul reportat al anului 2007, respectiv din suma repartizată la Alte rezerve.

Finalizarea etapelor procedurale de aprobare și recunoaștere a fost semnalată oficial prin reluarea tranzacționării acțiunilor, în urma majorării capitalului social, în data de 18 septembrie 2008, fără a mai suporta modificări până la 31 martie 2011.

Capitalul social al Societății este integral versat la 31 martie 2011.

### Structura acționariatului

#### Capital social

Capitalul social	31 decembrie		31 martie	
	2010		2011	
	Numar actiuni	Procent detinut	Numar actiuni	Procent detinut
The Rompetrol Group N.V.	199.571.650	71,74%	199.571.650	71,74%
Altii	78.619.250	28,26%	78.619.250	28,26%
<b>Total</b>	<b>278.190.900</b>	<b>100%</b>	<b>278.190.900</b>	<b>100%</b>

În timpul anului 2011 capitalul social nu a suportat decât modificări de structură. Menționăm că în perioada 03-23 februarie 2010, s-a derulat o ofertă publică de preluare obligatorie inițiată de acționarul majoritar, The Rompetrol Group N.V. În urma încheierii acestei oferte, The Rompetrol Group N.V. deține 199.571.650 acțiuni, adică 71,7391% din capitalul social al societății.

Societatea nu are acțiuni rascumparabile la 31 martie 2011

#### ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

	31 decembrie 2010	31 martie 2011
<b>1. Indicatori de lichiditate</b>		
Indicatorul lichidității curente	8,49	8.66
Indicatorul lichidității imediate	8,07	8.15
<b>2. Indicatori de risc</b>		
Indicatorul gradului de îndatorare	Neaplicabil	Neaplicabil
Indicatorul privind acoperirea dobanzilor	Neaplicabil	Neaplicabil
<b>3. Indicatori de activitate</b>		
Viteza de rotație a debitelor clienți	121,47	130.51
Viteza de rotație a creditelor furnizori	12,76	14.17
Viteza de rotație a activelor imobilizate	1,33	0.33
Viteza de rotație a activelor totale	0,62	0.15
<b>4. Indicatori de profitabilitate</b>		
Rentabilitatea capitalului angajat	0,15	0.03
Marja brută din vânzări	22,55	21.59

Indicatorii prezentați mai sus sunt detaliați în OMF 3055/2009.



## **ALTE INFORMATII**

### **a) Informatii despre Societate**

S.C. Rompetrol Well Services S.A. ("Societatea") este o societate pe actiuni, sediul social fiind inregistrat la adresa Ploiesti, strada Clopotei, Nr. 2 bis, Romania. Societatea este inregistrata la Registrul Comertului cu numarul J29/110/05.03.1991. Societatea are inregistrata in Kazakhstan o sucursala fara personalitate juridica.

Obiectul de activitate al Societatii consta in principal din: operatiuni speciale la sonde, inchirieri de scule si dispozitive speciale pentru sonde, alte prestari de servicii, producere si comercializare azot lichid.

Societatea presteaza servicii, pentru clienti atat de pe piata interna, cat si de pe piata internationala.

Societatea este parte a grupului Rompetrol. Situatiile financiare anuale consolidate sunt intocmite la nivelul societatii - mama The Rompetrol Group NV avand sediul social la World Trade Center, Strawinskylaan 807, Tower A, etaj 8, 1077 XX, Amsterdam, Olanda. Aceste situatii financiare anuale consolidate (atat ale grupului, cat si cele ale subgrupului) au caracter public. In august 2007, Rompetrol Holding SA, societatea mama a The Rompetrol Group NV a incheiat un contract pentru vanzarea a 75% din pachetul de actiuni al The Rompetrol Group NV, catre KazMunaiGaz PKOP Investments B.V. Anumite conditii precedente aferente acestui contract s-au indeplinit in noiembrie 2007. In anul 2009 au fost vandute si restul de 25% din actiuni.

Ultimul parinte al The Rompetrol Group NV este "Intreprinderea proprietate de stat asupra managementului activelor Samruk-Kazyna" JSC, o entitate cu sediul in Kazakhstan."

Societatea are actiunile listate la Bursa de Valori Bucuresti.

### **b) Informatii privind relatiile cu entitatile afiliate si alte parti legate**

Prin numarul de actiuni si ponderea in capital, la societatile prezentate ca si detalii in Nota 1 – Active imobilizate, punctul d, Rompetrol Well Services S.A. nu detine control, putere de decizie, dar considera utila prezentarea cu "partile afiliate si alte parti legate".

#### **b1) Natura tranzactiilor cu entitatile afiliate si alte parti legate**

Denumirea societatilor din cadrul grupului si natura tranzactiilor sunt prezentate in tabelul de mai jos:



Companie	Natura Tranzactiilor
Rompetrol Rafinare S.A.	Societatea realizeaza venituri din dobanzi pentru imprumuturile pe termen scurt acordate
Rompetrol Logistics S.R.L.	Societatea inchiriaza un spatiu catre Rompetrol Logistics S.R.L. si presteaza servicii de natura inspectii tehnice auto. Societatea a achizitionat de la Rompetrol Logistics SRL active imobilizate ,piese auto si servicii - reparatii, mentenanta, , transport.
Rompetrol S.A.	Societatea inchiriaza un spatiu catre Rompetrol S.A. .
The Rompetrol Group NV (*)	Actionar majoritar
Ecomaster S.R.L.	Societatea inchiriaza un spatiu catre Ecomaster SA
Rompetrol Downstream S.R.L.	Contract de achizitii combustibil
Rominerv S.R.L.	Tranzactii fara continuitate

(\*) In anul 2010 s-au achitat integral dividendele aferente anului 2009.

**b2) Sume datorate si de primit de la entitatile afiliate si alte parti legate**

**(i) Creante de la entitatile afiliate / alte parti legate:**

Creantele de la entitatile din cadrul grupului sunt :

Companie	Sold la 31 decembrie 2010	lei Sold la 31 martie 2011
Rompetrol Rafinare S.A.	24.943.734	24.917.750
Rompetrol Logistics S.R.L.	41.922	82.898
Rompetrol S.A.	6.481	11.345
Ecomaster Servicii Ecologice S.R.L.	1.164	582
<b>Total</b>	<b>24.993.301</b>	<b>25.012.575</b>

(ii) Datorii catre entitatile afiliate / alte parti legate

lei

	Sold la 31 decembrie 2010	Sold la 31 martie 2011
Rompetrol Logistics S.R.L.	167.375	386.526
Rompetrol S.A.	-	
Rompetrol Downstream S.R.L.	613.881	623.549
<b>Total</b>	<b>781.256</b>	<b>1.010.075</b>

(i) Imprumuturi acordate partilor afiliate si altor parti legate

Creantele de la Rompetrol Rafinare S.A. sunt reprezentate de imprumuturi in suma de 24.600.000 lei si dobanzile aferente 317.750 lei. Maturitatea si ratele dobanzilor sunt prezentate in tabelul de mai jos:

Descriere	Tip imprumut	Data contract	Scadenta	Rata dobanzii	Moneda	Principal
Imprumut	Capital de lucru	03.nov.08	09.ian.09	15%	RON	3.100.000
Imprumut	Capital de lucru	14.oct.08	11.nov.08	14%	RON	7.000.000
Act additional imprumut		11.nov.08	11.ian.09	15%	RON	
Imprumut	Capital de lucru	09.sep.08	09.nov.08	11%	RON	13.000.000
Act additional imprumut		10.nov.08	10.dec.08	15%	RON	
Imprumut	Capital de lucru	28.apr.10	28.iul.10	15%	RON	1.500.000
<b>Total creante - lei</b>						<b>24.600.000</b>

Toate imprumuturile mai sus prezentate sunt garantate cu bilete la ordin si au fost prelungite automat pe perioade succesive in situatia in care nici una dintre parti nu a denuntat in scris contractul cu maxim trei zile inaintea datei scadentei.

# Informatii despre impozitul pe profit

		Exercitiul financiar	Exercitiul financiar
		incheiat la	incheiat la
		31 decembrie 2010	31 martie 2011
Profit (pierdere) contabil(a)	1	14.553.986	3.437.695
Elemente similare veniturilor	2	119.654	31.000
Rezerva legala	3	880.000	
Venituri neimpozabile	4	51.133	
<b>Total venituri neimpozabile</b>	<b>5=3+4</b>	<b>931.133</b>	<b>0</b>
Cheltuieli nedeductibile	6	6.919.382	953.300
<b>Profit impozabil / Pierdere fiscala pentru anul de raportare</b>	<b>7=1+2-5+6</b>	<b>20.661.889</b>	<b>4.421.995</b>
Impozit pe profit curent	7*16%	3.305.905	707.520
Impozit pe profit datorat	8	3.305.905	707.520
Reducere impozit pe profit	9	0	0
<b>Impozit pe profit datorat la sfarsitul perioadei</b>	<b>10=8-9</b>	<b>3.305.905</b>	<b>707.520</b>

### Evenimente ulterioare

Pentru doi dintre principalii clienti ai Societatii, anume S.C.OMV Petrom S.A. si S.C. S.N.G.N. Romgaz S.A., contractele sunt valabile pana la data de 30 iunie 2011, respectiv respectiv 07 februarie 2012. La data situatiilor financiare nu exista date exacte referitoare la prelungirea celor doua contracte.

Contractele de imprumuturi acordate S.C. Rompetrol Rafinare S.A. au fost prelungite automat la data scadentei cu aceeasi perioada si in aceleasi conditii. La data situatiilor financiare aceste credite continua sa fie acordate S.C. Rompetrol Rafinare S.A., o dobanda de 15% fiind aplicabila tuturor contractelor.

La inceputul anului 2011 a fost initiata colaborarea cu Rompetrol Logistics S.R.L. in vederea achizitiei de active imobilizate pentru o valoare cumulata de 773 mii lei ,in scopul dezvoltarii activitatilor de transport, reparatii auto in regie proprie si prestarea serviciilor de inspectie tehnica periodica cu autorizare R.A.R. catre terti.

### Contingente

#### Taxare

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

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

Autoritatile fiscale romane au efectuat controale referitor la calculul impozitului pe profit pana la data de 31 decembrie 2005.

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

## **Pretul de transfer**

În conformitate cu legislația fiscală relevantă, evaluarea fiscală a unei tranzacții realizate cu părțile afiliate are la bază conceptul de pret de piață aferent respectivei tranzacții. În baza acestui concept, prețurile de transfer trebuie să fie ajustate astfel încât să reflecte prețurile de piață care ar fi fost stabilite între entități între care nu există o relație de afiliere și care acționează independent, pe baza „condițiilor normale de piață”.

Este probabil ca verificări ale prețurilor de transfer să fie realizate în viitor de către autoritățile fiscale, pentru a determina dacă respectivele prețuri respectă principiul „condițiilor normale de piață” și ca baza impozabilă a contribuabilului român nu este distorsionată.

## **Riscuri financiare**

### Riscul ratei dobânzii

Societatea nu este angajată în nici un contract de împrumut și prin urmare nu este expusă riscurilor legate de mișcări ale ratei dobânzii.

### Riscul variațiilor de curs valutar

Majoritatea veniturilor realizate de Societate sunt în lei. Decalajul între înregistrarea sumelor în valută și stingerea acestora, nu poate genera prin variația cursului de schimb, efecte patrimoniale semnificative.

### Riscul de credit

Societatea abordează creditarea clienților într-o manieră procedurală, flexibilă prin intermediul strategiei de contractare stabilită ca un mecanism esențial de repartizare a riscului. Declansarea și adâncirea crizei generalizate de lichiditate și solvabilitate a pieței financiare bancare va fi resimțită și de către clienții Societății, dar managementul monitorizează permanent creanțele și încasarea acestora.

## **Criza financiară**

Prezența crizei financiare internaționale a început în anul 2007, s-a adâncit semnificativ în a doua parte a anului 2008 și a continuat în anii 2009 și 2010. Turbulențele semnificative apărute la nivelul pieței globale de credit au avut un efect semnificativ asupra entităților ce activează în diverse industrii, creând o criză generalizată de lichiditate și solvabilitate la nivelul piețelor financiare bancare.

Alte efecte semnificative ale crizei sunt creșterea costurilor de finanțare, reducerea pieței creditării și a consumului, o volatilitate semnificativă a piețelor de capital și a ratelor de schimb, etc. Falimentele au afectat sectorul financiar bancar, anumite State contribuind la re-capitalizarea unor



asemenea entitati in scopul salvarii acestora de la faliment. Capacitatea de creditare s-a redus semnificativ ca si disponibilitatea de a credita, astfel incat cea mai mare parte a sectorului non-bancar la nivel mondial se confrunta cu incetinirea cresterii sau cu o severa recesiune economica.

In prezent sunt imposibil de estimat efectele acestei crizei financiare. Conducerea Societatii este constienta de situatia curenta din piata si considera ca s-au luat masurile necesare pentru continuarea activitatii Societatii cu finantare din surse proprii.

### Angajamente

Nu se impune o prezentare pentru angajamente de capital, garantii acordate sau primite.

Administrator,

STANESCU Adrian Ion

Numele si prenumele

Semnatura

Stampila unitatii



Intocmit,

GUEF Dorin

Numele si prenumele

Calitatea :Director Economic

Semnatura