

# 1 Active imobilizate

## 1.1 Imobilizari necorporale

La data de 30.09.2011, societatea inregistra imobilizari necorporale in suma de 1.590.037 lei , reprezentand licente de programe informatice

Cost sau valoare reevaluata	31 decembrie 2010	Achizitii	Transferuri	Iesiri	30 sept.2011
Alte imobilizari necorporale	272660	1114017			1386677
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	189320	1223476	1123201		289595
<b>Total</b>	<b>461980</b>	<b>2337493</b>	<b>1123201</b>		<b>1676272</b>
<b>Amortizare cumulata</b>	<b>31 decembrie 2010</b>	<b>Cheltuiala cu amortizarea</b>	<b>Amortizare aferenta iesirilor</b>		<b>30 sept. 2011</b>
Alte imobilizari necorporale	23499	62736			86234
<b>Total</b>	<b>23499</b>	<b>62736</b>			<b>86234</b>
<b>Valoare neta contabila</b>	<b>438481</b>				<b>1590038</b>

## 1.2 Imobilizari corporale

Lei

Cost sau valoare reevaluata	31 decembrie 2010	Achizitii	Transferuri	Iesiri	30 sept. 2011
-----------------------------------	-------------------------	-----------	-------------	--------	------------------

Terenuri	462557			462557
Cladiri	15456782	103250	119172	15440860
Echipamente	24226490	14636	127164	24113961
Mobilier si alte	248270	-	120	248150
Imobilizari in curs	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>40394097</b>	<b>117886</b>	<b>246456</b>	<b>40265527</b>

<b>Amortizare cumulata</b>	<b>31 decembrie 2010</b>	<b>Cheltuiala cu amortizarea</b>	<b>Amortizare aferinta iesirilor</b>	<b>30 sept. 2011</b>
Cladiri	103250	785676	103250	785676
Echipamente	19162996	835497	122570	19775923
Mobilier si alte	107500	18959	120	126339
<b>Total</b>	<b>19373746</b>	<b>1640132</b>	<b>225940</b>	<b>20787938</b>
<b>Valoare neta contabila</b>	<b>21020351</b>			<b>19477589</b>

La 30.09.2011,

**-terenurile** , nu au suferit modificari si sunt reprezentate de terenul aferent fabricii, precum si terenurile aferente proprietatilor achizitionate in 2003 și 2006, respectiv proprietate situata in Sighisoara, str.M.Viteazu nr. 103 (Stația Pilot) de la CASSTIL SA Bucuresti și proprietatea situata in Sighisoara, str. Mihai Viteazu, nr.100, de la persoana fizica Demeter Mihail;

**-constructii**, s-a inregistrat o crestere de valoare urmare a unor corectii privind retratarea reevaluarii cladirilor la 31.12.2010, la constructiile existente, in valoare de 103.250 lei.

Valoarea reducerilor se datoreaza casarilor in valoare de 119.172 lei .

**-instalatii tehnice si masini**, s-au inregistrat intrari in perioada ianuarie-septembrie 2011 in valoare de 14.636 lei,iar iesirile in valoare de 127.164 lei,reperezinta casari.

**-alte instalatii, utilaje si mobilier**, iesirea de 120 lei provine din casare.

**-avansuri, imobilizari corporale in curs**, la sfarsitul trimestrului III 2011, in evidentele contabile ale Societatii nu sunt inregistrate imobilizari in curs de executie si nu s-au acordat avansuri pentru investitii furnizorilor.

## 2 Provizioane pentru riscuri si cheltuieli

La data de 30 septembrie 2011,societatea avea constituite urmatoarele provizioane pentru riscuri si cheltuieli:

-1.257.419 lei reprezinta provizion pentru clienti incerti,

-148.953 lei provizion pentru depreciere materia prime,materiale.

### 3 Repartizarea profitului

Nu este cazul.

### 4 Situatia creantelor si a datoriilor

#### 4.1 Creante

<i>Lei</i>	<b>31 decembrie 2010</b>	<b>30 sept. 2011</b>	<b>Sub 1 an</b>	<b>Peste 1 an</b>
Creante comerciale	11417593	9578428	9247644	330784
Alte creante	3671530	1444246	1444246	
<b>Total</b>	<b>15089123</b>	<b>11022674</b>	<b>10691890</b>	<b>330784</b>

#### 4.1.1 Creante comerciale

<i>Lei</i>	<b>31 decembrie 2010</b>	<b>30 sept. 2011</b>	<b>Sub 1 an</b>	<b>Peste 1 an</b>
Clients	12462861	8096732	7765948	330784
Creante comerciale de la entitati afiliate	212151	224277	224277	
Ajustari pentru deprecierea creantelor clienti	(1257419)	(1257419)	(1257419)	
<b>Total</b>	<b>11417593</b>	<b>7063590</b>	<b>6732806</b>	<b>330784</b>

#### 4.1.2 \Alte creante

<i>Lei</i>	<b>31 decembrie 2010</b>	<b>30 sept. 2011</b>	<b>Sub 1 an</b>	<b>Peste 1 an</b>
TVA de recuperat	40323	-	-	
Debitori diversi	878523	942179	942179	
Alte creante	110956	69305	69305	
Alte creante de incasat de la partile afiliate	2641728	432762	432762	
<b>Total alte creante</b>	<b>3671530</b>	<b>1444246</b>	<b>1444246</b>	

#### 4.2 Datorii

<i>Lei</i>	<b>31 decembrie 2010</b>	<b>30 sept. 2011</b>	<b>Sub 1 an</b>	<b>Peste 1 an</b>
datorii comerciale	5613002	7913884	7839495	74389
Avansuri incasate in contul comenzilor	24645	147609	147609	

Sume datorate institutiilor de credit	17065350	12763744	12763744	
Alte datorii	2515260	4261730	4261730	
<b>Total</b>	<b>25218257</b>	<b>25086967</b>	<b>25012578</b>	<b>74389</b>

#### 4.2.1 Datorii comerciale

<i>Lei</i>		<b>31 decembrie 2010</b>	<b>30 sept. 2011</b>
Furnizori		5418409	7399898
Furnizori de imobilizari		184005	508605
Datorii catre entitati afiliate		10588	5381
<b>Total furnizori</b>		<b>5613002</b>	<b>7913884</b>

#### 4.2.2 Avansuri incasate in contul comenzilor

<i>Lei</i>		<b>31 decembrie 2010</b>	<b>30 sept. 2011</b>
Avansuri incasate in contul comenzilor		24645	147609
<b>Total furnizori</b>		<b>24645</b>	<b>147609</b>

#### 4.2.3 Sume datorate institutiilor de credit

<i>Lei</i>		<b>31 decembrie 2010</b>	<b>30 sept. 2011</b>
<b>Sume datorate pe termen scurt</b>			
Linii de credit si credite pe termen scurt		17065350	12763744
<b>Total sume datorate pe termen scurt</b>		<b>17065350</b>	<b>12763744</b>

#### 4.2.5 Alte datorii

<i>Lei</i>	<b>31 decembrie 2010</b>	<b>30 sept. 2011</b>	<b>Sub 1 an</b>	<b>Peste 1 an</b>
Impozite si taxe de plata catre bugetul statului, contributii la bugetele speciale	611926	3256714	3256714	-
Alte datorii	1029696	1005016	1005016	-
<b>Total</b>	<b>2515260</b>	<b>4261730</b>	<b>4261730</b>	<b>-</b>

Dintre impozitele si taxele de plata catre bugetul statului la 30 iunie 2011 :

-1.449.488 lei reprezinta datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale ;

-1.712.623 lei reprezinta datorii in legatura cu bugetul statului;

-27.507 lei reprezinta alte datorii fonduri speciale ;

-67.096 lei reprezinta alte datorii cu bugetul statului.

Pentru datoriile restante la buget s-a obtinut reesalonare pe o perioada de 12 luni, conform Acordului de principiu nr.1053389/08.07.2011.

## **5 Principii, politici si metode contabile**

### **5.1 Principii contabile**

Evaluarea posturilor cuprinse in situatiile financiare la trim III 2011 este facuta conform urmatoarelor principii contabile:

***Principiul continuitatii activitatii*** - Societatea isi va continua in mod normal functionarea intr-un viitor previzibil fara a intra in imposibilitatea continuarii activitatii sau fara reducerea semnificativa a acesteia.

***Principiul permanentei metodelor*** - aplicarea acelorasi reguli, metode, norme privind evaluarea, inregistrarea si prezentarea in contabilitate a elementelor patrimoniale si a rezultatelor, asigurand comparabilitatea in timp a informatiilor contabile.

***Principiul prudentei*** - s-a tinut seama de toate ajustarile de valoare datorate deprecierilor de valoare a activelor, precum si de toate obligatiile previzibile si de pierderile potentiale care au luat nastere in cursul exercitiului financiar incheiat sau pe parcursul unui exercitiu anterior.

***Principiul independentei exercitiului*** - au fost luate in considerare toate veniturile si cheltuielile exercitiului, fara a se tine seama de data incasarii sau efectuarii platii.

***Principiul evaluarii separate a elementelor de activ si pasiv*** - in vederea stabilirii valorii totale corespunzatoare unei pozitii din bilant s-a determinat separat valoarea fiecarui element individual de activ sau de pasiv.

***Principiul necompensarii*** - valorile elementelor ce reprezinta active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezinta pasive, respectiv veniturile cu cheltuielile, cu exceptia compensarilor intre active si pasive admise de OMFP 3055/2009 si modificarile ulterioare.

***Principiul prevalentei economicului asupra juridicului*** - informatiile prezentate in situatiile financiare reflecta realitatea economica a evenimentelor si tranzactiilor, nu numai forma lor juridica.

***Principiul pragului de semnificatie*** - orice element care are o valoare semnificativa este prezentat distinct in cadrul situatiilor financiare.

### **5.2 Moneda de raportare**

Situatiile financiare sunt intocmite si exprimate in lei. Contabilitatea se tine in limba romana si in moneda nationala („RON” sau „lei”). Elementele incluse in aceste situatii sunt prezentate in lei .

Tranzactiile Societatii in moneda straina sunt inregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Nationala a Romaniei („BNR”) pentru data tranzactiilor. Soldurile in moneda straina sunt convertite in „lei” la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru data bilantului. Castigurile si pierderile rezultate din decontarea tranzactiilor intr-o moneda straina si din conversia activelor si datoriilor monetare

exprimate in moneda straina sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in cadrul rezultatului financiar.

### 5.3 Bazele intocmirii situatiilor financiare

Situatiile financiare au fost intocmite in conformitate cu Legea contabilitatii nr. 82/1991, republicata 2009, modificata si completata si cu prevederile cuprinse in reglementarile contabile aprobate prin Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009 cu modificarile ulterioare.

Inregistrările contabile pe baza carora au fost intocmite aceste situatii financiare sunt efectuate in "lei" la cost istoric, cu exceptia situatiilor in care a fost utilizata valoarea justa, conform politicilor contabile ale Societatii si conform OMFP nr. 3055/2009.

### 5.4 Utilizarea estimarilor contabile

Intocmirea situatiilor financiare in conformitate cu OMFP nr. 3055/2009, cu modificarile ulterioare, presupune efectuarea de catre conducere a unor estimari si supozitii care influenteaza valorile raportate ale activelor si datoriilor si prezentarea activelor si datoriilor contingente la data situatiilor financiare, precum si valorile veniturilor si cheltuielilor din perioada de raportare. Rezultatele reale pot fi diferite de cele estimate. Aceste estimari sunt revizuite periodic si, daca sunt necesare ajustari, acestea sunt inregistrate in contul de profit si pierdere in perioada cand acestea devin cunoscute.

### 5.5 Conversii valutare

Tranzactiile realizate in valuta sunt transformate in lei la rata de schimb valabila la data tranzactiei.

Tranzactiile in valuta se exprima in lei prin aplicarea cursului de schimb comunicat de BNR si valabil la data tranzactiei. Activele si pasivele exprimate in valuta la 30 septembrie 2011 sunt exprimate in lei la cursul de schimb la data situatiilor financiare.

Castigurile si pierderile din diferentele de curs valutar, realizate si nerealizate, sunt inregistrate in contul de profit si pierdere al anului respectiv. Ratele de schimb LEU/USD , LEU/EUR si LEU/GBP la 30 septembrie 2011 , au fost dupa cum urmeaza:

<b>Moneda</b>	<b>30 sept. 2011</b>
LEU/USD	3,2195
LEU/EUR	4,3533
LEU/GBP	5,0281

### 5.6 Continuitatea activitatii

Prezentele situatii financiare au fost intocmite in baza principilui continuitatii activitatii, care presupune ca Societatea isi va continua activitatea si in viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumtii, conducerea analizeaza previziunile referitoare la intrarile viitoare de numerar. Pe baza acestor analize, conducerea considera ca Societatea va putea sa isi continue activitatea in viitorul previzibil si prin urmare aplicarea principiului continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare este justificata.

## 5.7 Imobilizari corporale

### *i) Costul*

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.

Elementele de imobilizari corporale care sunt casate sau cesionate sunt eliminate din Bilant impreuna cu amortizarea cumulata corespunzatoare.

Orice profit sau pierdere rezultata din astfel de operatiuni sunt incluse in Contul de profit si pierdere.

### *iii) Amortizarea*

Amortizarea este calculata pentru a diminua costul, mai putin valoarea reziduala, utilizand metoda liniara de amortizare pe durata de functionare a mijloacelor fixe.

Durata de functionare 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.

Terenurile si imobilizarile in curs nu se amortizeaza. Investitiile in curs se amortizeaza incepand cu momentul punerii in functiune.

Duratele de viata utila pentru pricipalele categorii de imobilizari corporale sunt prezentate in tabelul de mai jos:

Categorie	ANI
Licente si alte imobilizari necorporale	3
Cladiri	8-50
Masini si utilaje	3-15
Mijloace de transport	5-8
Mobilier, aparatura birotica, alte active corporale	2-15

Perioada si durata de amortizare sunt revizuite periodic pentru a asigura ca sunt consecvente cu evolutia preconizata a beneficiului economic rezultat din utilizarea imobilizarilor corporale.

## **5.8 Imobilizari necorporale**

Costurile legate de achizitia licentelor informatice sunt capitalizate si supuse amortizarii folosind metoda liniara, pe durata de viata utila, in general 3 ani. In cazul in care se considera necesar, valoarea contabila a fiecărei imobilizari necorporale se revizuieste anual si se ajusteaza pentru diminuare permanenta a valorii.

Costul achizitionarii de software nou este capitalizat si tratat ca o imobilizare necorporala, daca componenta software nu face parte integranta din hardware-ul respectiv.

Costurile asociate cu intretinerea sau modificarea programelor informatice sunt inregistrate direct in contul de profit si pierdere in perioada in care au fost efectuate.

## **5.9 Imobilizari financiare**

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

Imobilizarile financiare sunt recunoscute in bilant la costul de achizitie sau la valoarea determinata prin contractul de dobandire a acestora. Costul de achizitie cuprinde si costurile de tranzactionare. Imobilizarile financiare sunt evaluate ulterior la valoarea de intrare mai putin ajustarile cumulate pentru pierdere de valoare.

## **5.10 Stocuri**

Stocurile sunt evaluate la minimum dintre cost si valoarea neta realizabila. Valoarea neta realizabila reprezinta pretul de vanzare estimat a se obtine in conditiile desfasurarii normale a activitatii mai putin costurile aferente vanzarii.

Costul stocurilor se bazeaza pe principiul identificarii specifice si include cheltuielile ocazionate de achizitia acestora si aducerea in locatia curenta. Acolo unde este necesar, se fac provizioane pentru stocuri cu miscare lenta, uzate fizic sau moral.

In cazul stocurilor produse de Societate si in cazul productiei in curs, costul include o proportie corespunzatoare din cheltuielile indirecte in functie de capacitatea normala de functionare.

## **5.11 Clienti si alte creante**

Creantele comerciale sunt inregistrate la valoarea facturata mai putin ajustarile pentru deprecierea acestor creante. Ajustarile pentru deprecierea creantelor comerciale sunt constituite in cazul in care exista evidente obiective asupra faptului ca Societatea nu va fi in masura sa colecteze sumele facturate la scadenta initiala agreata.

## **5.12 Disponibilitati banesti si alte echivalente**

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 bilant in cadrul sumelor datorate institutiilor de credit ce trebuie platite intr-o perioada de un an.

Pentru situatia fluxurilor de numerar, numerarul si echivalentele acestuia cuprind numerar in casa, conturi la banci, investitii financiare pe termen scurt, avansuri de trezorerie, net de descoperitul de cont.

Disponibilitatile banesti sin valuta se evalueaza la cursul de schimb comunicat de Banca Nationala a Romaniei valabil la data inchiderii exercitiului financiar.



### **5.13 Deprecierea activelor pe termen lung**

Imobilizarile corporale, necorporale si alte active pe termen lung sunt revizuite pentru identificarea pierderilor din depreciere ori de cate ori evenimente sau schimbari in circumstante indica faptul ca valoarea contabila nu mai poate fi recuperata. Pierderea din depreciere este reprezentata de diferenta dintre valoarea contabila si valoarea de inventar (si anume valoarea stabilita cu ocazia inventarierii anuale).

### **5.14 Imprumuturi**

Imprumuturile pe termen scurt si lung sunt inregistrate la suma primita. Costurile aferente obtinerii imprumuturilor sunt inregistrate ca si cheltuieli in avans si amortizate pe perioada imprumutului atunci cand sunt semnificative.

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

Imprumuturile sunt recunoscute initial la cost mai putin costurile aferente tranzactiei. Ulterior recunoasterii initiale, imprumuturile sunt prezentate la valoare amortizata; diferentele intre cost si valoarea de rascumparare sunt recunoscute in contul de profit si pierdere pe durata imprumutului la o rata efectiva a dobanzii.

### **5.15 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.

Pentru datoriile exprimate in lei, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute, eventualele diferente favorabile sau nefavorabile, care rezulta din evaluarea acestora se inregistreaza la venituri sau cheltuieli financiare, dupa caz

### **5.16 Provizioane**

Provizioanele sunt recunoscute in bilant atunci cand pentru Societate se naste o obligatie legala sau constructiva legata de un eveniment trecut si este probabil ca in viitor sa fie necesara consumarea unor resurse economice care sa stinga aceasta obligatie. Provizioanele sunt revizuite la fiecare sfarsit de perioada si ajustate pentru a reflecta estimarea curenta cea mai adecvata.

Un provizion va fi recunoscut numai in momentul in care:

- o entitate are o obligatie curenta generata de un eveniment anterior;
- este probabil ca o iesire de resurse sa fie necesara pentru a onora obligatia respectiva; si
- poate fi realizata o estimare credibila a valorii obligatiei.

Daca aceste conditii nu sunt indeplinite, nu este recunoscut un provizion in situatiile financiare.

### **5.17 Capital social**

Capitalul social compus din actiuni este inregistrat la valoarea stabilita pe baza actelor de constituire si a actelor aditionale.

Societatea recunoaste modificarile la capitalul social numai dupa aprobarea lor in Adunarea Generala a Asociatilor.

Capitalul subscris a fost varsat prin cont bancar.

La finele trimestrului III, societatea are un capital social subscris si varsat integral in suma de 11.881.718 lei, reprezentand un numar de 118.817.185 actiuni ,cu o valoare nominala de 0,10 lei , conform Certificat Constatator nr. 3216/31.01.2011,eliberat de Reg. Comertului de pe langa Tribunalul Mures .

### **5.18 Rezerve legale**

La 30 septembrie 2011 valoarea rezervelor legale este de 613.177 lei.

### **5.19 Dividende**

Dividendele sunt recunoscute ca datorie in perioada in care este aprobata repartizarea lor. Repartizarea dividendelor se face ulterior aprobarii situatiilor financiare.

### **5.20 Instrumente financiare**

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

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

### **5.21 Recunoasterea veniturilor**

Veniturile Societatii se refera mai ales la veniturile din vanzarea de bunuri; veniturile se inregistreaza atunci cand riscurile si beneficiile aferente drepturilor de proprietate se transfera intr-o proportie semnificativa asupra cumparatorilor. Veniturile se recunosc atunci cand nu exista incertitudini semnificative cu privire la recuperarea unor contra prestatii datorate, a unor cheltuieli asociate sau la posibile returnari ale bunurilor.

Veniturile aferente serviciilor furnizate sunt recunoscute in contul de profit si pierdere pe baza stadiului de finalizare, procentual din veniturile totale aferente contractului de prestari servicii.

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

Societatea aplica principiul separarii exercitiilor financiare pentru recunoasterea veniturilor si a cheltuielilor.

### **5.22 Cheltuielile si veniturile financiare**

Cheltuielile si veniturile financiare includ dobanda de plata pentru imprumuturi, dobanda de primit pentru depozitele la banci si diferentele de curs valutar. In cadrul cheltuielilor si veniturilor financiare se include si efectul diferentelor de curs din reevaluarea datoriilor in valuta sau a creantelor, precum si devalorizarea sau aprecierea monedei nationale in raport cu alte valute care afecteaza disponibilitatile banesti.

Dobanda aferenta leasingurilor financiare si imprumuturilor este recunoscuta in contul de profit si pierdere pe baza unei rate efective a dobanzii. Principiul separarii exercitiilor financiare este respectat pentru recunoasterea acestor tipuri de cheltuieli si venituri.

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

### **5.23 Erori contabile**

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

### **5.24 Impozitul pe profit**

Societatea inregistreaza impozitul pe profit curent pe baza profitului impozabil din raportarile fiscale, conform legislatiei romanesti relevante.

Impozitul curent este calculat pe baza rezultatului fiscal anual, utilizand cota de impozit in vigoare la data bilantului, ajustat cu corectiile anilor anteriori. Rata impozitului pe profit pentru anul 2011 este de 16% .

Intrucat societatea inregistreaza pierderi fiscale din anii precedenti ,nu a inregistrat impozit pe profit .

### **5.25 Parti afiliate si alte parti legate**

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

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

- a) detine majoritatea drepturilor de vot asupra unei societati;
- b) este actionar sau asociat al unei societati iar majoritatea membrilor organelor de administratie, conducere si de supraveghere ale societatii in cauza, care au indeplinit aceste functii in cursul exercitiului financiar, in cursul exercitiului financiar precedent si pana in momentul intocmirii situatiilor financiare anuale, au fost numiti doar ca rezultat al exercitarii drepturilor sale de vot;
- c) este actionar sau asociat al societatii si detine singura controlul asupra majoritatii drepturilor de vot ale actionarilor 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.

## **5.26 Pensii si alte beneficii ulterioare pensionarii**

In cursul desfasurarii normale a activitatii, Societatea plateste statului taxele aferente salariatilor sai. Toti angajatii societatii sunt membri ai Casei Nationale de Pensii si Alte Drepturi de Asigurari Sociale. Politica Societatii nu include o alta schema de pensionare sau vreun plan de acordare a unor beneficii suplimentare dupa pensionare, in consecinta nu are alte obligatii in legatura cu sistemul de pensii. In plus, Societatea nu este obligata sa ofere alte beneficii angajatilor sai la data pensionarii.

## **5.27 Datorii contingente**

O datorie contingenta este:

- o obligatie potentiala, aparuta ca urmare a unor evenimente trecute, anterior datei bilantului si a carei existenta va fi confirmata numai de aparitia sau neaparitia unuia sau mai multor evenimente viitoare incerte, care nu pot fi in totalitate sub controlul entitatii; sau
- o obligatie curenta aparuta ca urmare a unor evenimente trecute, anterior datei bilantului, dar care nu este recunoscuta deoarece:
  - nu este sigur ca vor fi necesare iesiri de resurse pentru stingerea acestei datorii; sau
  - valoarea datoriei nu poate fi evaluata suficient de credibil.

Datoriile contingente nu sunt recunoscute in bilant, ele sunt prezentate doar in notele explicative la situatiile financiare.

Datoriile contingente sunt continuu evaluate pentru a determina daca a devenit probabila o iesire de resurse care incorporeaza beneficiile economice. Daca se considera ca este necesara iesirea de resurse, generata de un element considerat anterior datorie contingenta, se va recunoaste, dupa caz, o datorie sau un provizion in situatiile financiare aferente perioadei in care a intervenit modificarea incadrarii evenimentului.

## **6 Participatii si surse de finantare**

S.C. VES S.A., cu sediul in Sighisoara, Str.Mihai Viteazu, nr.102, judetul Mures (denumita in continuare "Societatea"), este o societate de drept roman cu personalitate juridica. Societatea comercială VES SA Sighișoara a luat ființă în 1979 prin Decretul prezidențial nr. 19 / 1979 sub denumirea de "Întreprinderea de vase emailate Sighișoara", prescurtat IVES, are un capital social de 11.881.718 lei impartit in 118.817.185 actiuni, cu o valoare nominala de 0,10 lei, detinut in

proportie de 28,43% de catre SC Chimsport SA Orastie. Prin actionarul majoritar Societatea este afiliata grupului .

Participarea la beneficii si pierderi se face in aceeasi proportie cu participarea la capitalul social.

<b>Actionar</b>	<b>% din capital</b>	<b>Numar de actiuni</b>
SC Chimsport SA	28,43%	33.783.080
Alti actionari - persoane fizice	71,57%	85.034.105
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>118.817.185</b>

## **7 Informatii privind salariatii si membrii organelor de administratie, conducere si supraveghere**

### **(a) Indemnizatiile acordate membrilor organelor de administratie, conducere si supraveghere**

Salariile acordate de catre Societate consiliului de administratie la 30.09.2011 au fost de 140.400 lei.

Fondul de salarii acordate managerilor si conducerii , la 30.09.2010 au fost de 695.006 lei .

La incheierea exercitiului financiar nu exista garantii sau obligatii viitoare preluate de Societate in numele administrativilor sau directorilor.

Societatea a platit , pana la 30 septembrie 2011, salarii in suma 6.306.400 lei, tichete de masa in valoare de 653377 lei, in timp ce cheltuielile cu asigurarile si protectia sociala suportate de intreprindere se ridica la suma de 1.783.986 lei.

Conducerea Societatii este asigurata de catre :

- consiliu de administratie format din 7 persoane
- doi directori executivi
- patru manageri

La 30 sept. 2011 conducerea Societatii este formata din:

<b>Nume</b>	<b>Functie</b>	<b>Data angajarii</b>
Sorin Stan	Director general	19.10.2009
Gheorghe Velcherean	Director tehnic	26.04.2007
Adam Ovidiu	Director financiar si administrativ	22.04.2011
Liviu Letca	Director vanzari	13.04.2010
Mihail Lazaroae	Director achizitii si logistica	20.10.2010
Iuliana Georgescu	Director marketing	19.07.2010

La 30 sept. 2011 , consiliul de conducere are urmatoarea componenta :

- Alexandru Farcas
- presedinte

- Vasile Paduraru - membru
- Idifta Bucur - membru
- Gheorghe Velcherean - membru
- Ionut Cosmin Nisipasu - membru
- Monica Elena Toda - membru
- Adrian Roman Chereches - membru

Consiliul de conducere a fost ales la AGA din 22.04.2010 .

La 30 sept. 2011, Societatea nu are acordate imprumuturi salariatilor.

La data de 30 sept. 2011, nu exista obligatii contractuale privind plata pensiilor catre fosti membrii ai organelor de administratie, conducere si supraveghere, avansuri si credite acordate acestora sau obligatii viitoare de genul garantiilor asumate de entitate in numele acestora.

## **8 Alte informatii**

### **8.1 Prezentarea societatii**

Societatea comercială VES SA Sighișoara este una din cele trei societăți românești care produce articole emailate de uz gospodaresc.

Societatea are sediul în Sighișoara, str. Mihai Viteazu, nr. 102, tel. 065/773840, fax 0265/778865, CIF RO 1223604 și este înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J.26-2 / 1991.

Societatea comercială VES SA Sighișoara a luat ființă în 1979 prin Decretul prezidențial nr. 19 / 1979 sub denumirea de “Întreprinderea de vase emailate Sighișoara”, prescurtat IVES.

Activitatea societății se desfășoară într-un singur loc, nemaivând alte subunități sau secții de producție. Societatea nu și-a schimbat obiectul de activitate de la înființare, nomenclatorul de produse îmbogățindu-se cu noi produse.

De la înființare până în prezent societatea a parcurs mai multe etape, fiecare constituind un moment de cotitură în dezvoltarea sa.

În baza Decretului prezidențial nr. 19 / 1976 se înființează “Întreprinderea de vase emailate Sighișoara” (prescurtat IVES). În perioada septembrie 1976 – aprilie 1978 are loc edificarea construcției, procurarea și instalarea utilajelor, intrarea în probele de fabricație a instalațiilor, utilajelor, pregătirea personalului necesar.

În perioada aprilie 1978 – 1980 începe fabricația de serie la o gamă de produse emailate, parametrii planificați atingându-se în 1980.

În perioada 1980 – 1990 se extinde gama de produse și se lărgiște piața de desfacere internă și externă totul, pe fondul stagnării modernizărilor și tehnologizării.

Perioada 1990 – 1996 este marcată puternic de transformările politico-social-economice, întreprinderea transformându-se în societate comercială cu capital majoritar de stat, în baza HG nr. 1224 / 1990 și a legii legii. 31 / 1990.

În această perioadă se mărește nomenclatorul la 69 de produse de bază în 191 de mărimi, executate în culori și decoruri diferite. Tot în această perioadă au loc primele reduceri de personal de la 1050 la 850, concomitent cu reducerea piețelor de desfăcere externe și interne, reducerea marjelor de profit, conducerea societății luând contact cu economia de piață în sensul rău al cuvântului.

În anul 1997 societatea se privatizează prin “Programul de privatizare în masă”, societatea devenind integral cu capital privat.

Obiectul de activitate al societății a suferit schimbări în principal datorită extinderii nomenclatorului de produse dar și a modificărilor legislative care au permis includerea unor activități cu totul noi.

În prezent, obiectul principal de activitate este “fabricarea produselor metalice obținute prin deformare plastică”, alte activități desfășurate fiind cele de mai jos:

- construcții metalice și părți componente;
- tratarea și acoperirea metalelor;
- fabricarea altor articole de fierărie de uz gospodăresc;
- fabricarea altor articole de metal;
- fabricarea de confecții metalice și SDV-uri pentru uz industrial;
- operațiuni de import export în nume propriu și / sau pe bază de comision;
- operațiuni de comerț interior prin magazine proprii și consignație;

## 8.2 Impozitul pe profit

La 30 sept. 2011, Societatea a înregistrat pierdere de 2.307.433 lei.

## 8.3 Stocuri

<i>Lei</i>	<b>31 decembrie</b>	<b>30 sept.</b>
	<b>2010</b>	<b>2011</b>
Materii prime	3193999	1392001
Piese de schimb, carburanți, materiale auxiliare, marfuri, ambalaje, materiale de natura ob de inventar etc	1267016	1448977
	404029	169738
Productie in curs de executie		
Semifabricate	-	185099
Produse finite	6138089	9275094
Materii prime la terti	14037	14038
Avansuri pentru cumparari de stocuri	49846	58271
<b>Total</b>	<b>11067016</b>	<b>12543218</b>

## 8.4 Numerar si echivalente de numerar

<i>Lei</i>	<b>31 decembrie</b>	<b>30 sept.</b>
	<b>2010</b>	<b>2011</b>
Conturi la banci	510620	1839722
Numerar in casierie	45636	142761
<b>Numerar si echivalente la sfarsitul perioadei – total</b>	<b>556256</b>	<b>1982483</b>

## 8.5 Venituri din exploatare

<i>Lei</i>	<b>31 decembrie 2010</b>	<b>30 sept. 2011</b>
Venituri din productia vanduta	42985302	23072248
Venituri din vanzarea marfurilor	1558978	408809
Alte venituri din exploatare	170610	66288
Variatia stocurilor	3999468	3114962
Venituri din productia imobilizata	74569	7543
<b>Total venituri din exploatare</b>	<b>48788927</b>	<b>26669850</b>

## 8.6 Parti afiliate

Partile afiliate ale Societatii sunt:

Chimспорт SA – este unul dintre principalii actionari ai Societatii;

Chimica Orastie SA – este parte afiliata, deoarece este actionarul principal al societatii Chimспорт SA;

Ventrust Financing – este parte afiliata, deoarece cele doua societati au administratori comuni.

### 8.6.1 Situatiile soldurilor la incheierea exercitiului

Societatea are urmatoarele solduri cu societatile din grup:

<i>Lei</i>	<b>31 decembrie 2010</b>	<b>30 sept. 2011</b>
<b><i>Creante</i></b>		
Chimспорт	212151	12151
Chimica	-	212126
<b>Total creante</b>	<b>212151</b>	<b>224277</b>
<b><i>Datorii</i></b>		
Ventrust Financing	4984	4984
Chimica	5381	5381
Chimспорт	223	680000
<b>Total datorii</b>	<b>10588</b>	<b>690365</b>
<b><i>Imprumuturi</i></b>		
Chimica	2498729	654762
Ventrust	143000	-
<b>Total imprumuturi</b>	<b>2641728</b>	<b>654762</b>
<b><i>Alte creante imobilizate</i></b>		
Chimспорт	580000	0
Ventrust	-	143000
<b>Total alte creante</b>	<b>580000</b>	<b>143000</b>



## 8.6.2 Tranzactii cu parti afiliate

Vanzarile si cumpararile efectuate cu societatile din grup sunt urmatoarele:

<i>Lei</i>	<b>31 decembrie 2010</b>	<b>30 sept. 2011</b>
<b>Achizitii</b>		
Chimica	5381	-
Chimспорт	1487838	-
<b>Total Achizitii</b>	<b>1493219</b>	
<b>Vanzari</b>		
Chimica		763851
Chimспорт	212151	-
<b>Total Vanzari</b>	<b>212151</b>	<b>763851</b>
Vanzari servicii		
Chimспорт	212151	-
<b>Total vanzari servicii</b>	<b>212151</b>	<b>-</b>
	<b>2010</b>	<b>2011</b>
<b>Cumparari materii prime, marfuri</b>		
Chimica	5381	-
Chimспорт	1487838	-
<b>Total cumparari materii prime</b>	<b>1493219</b>	<b>-</b>

### Alte precizari:

- Auditul societatii este asigurat dupa cum urmeaza:
  - audit intern, firma S.C. "CONTAB LEX" S.R.L. Targu Mures;
  - audit financiar, firma S.C. KPMG Audit S.R.L. București;

Administrator ,  
STAN SORIN

Director financiar,  
ADAM OVIDIU