

S.C. VES . S.A.
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE

Intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului
Finantelor Publice NR. 3055/2009 cu modificarile
ulterioare

La data de 30 septembrie si pentru trimestrul III
2012

Cuprins

• Bilantul	1
• Contul de profit si pierdere	5
• Situatia modificarii capitalurilor proprii	8
• Situatia fluxului de numerar	9
• Politici contabile semnificative si note explicative la situatiile financiare anuale	10

1 Active imobilizate

1.1 Imobilizari necorporale

La data de 30.09.2012, societatea inregistreaza imobilizari necorporale in suma de 998.178 lei , reprezentand licente de programe informatice.

Cost sau valoare reevaluata	<u>01 ianuarie 2012</u>	<u>Achizitii</u>	<u>Transferuri</u>	<u>Iesiri</u>	<u>30 sept 2012</u>
Alte imobilizari necorporale	1.386.676	-			1.386.676
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	0			-	0
Total	<u>1.386.676</u>	<u>-</u>		<u>-</u>	<u>1.386.676</u>
Amortizare cumulata	<u>01 ianuarie 2012</u>	<u>Cheltuiala cu amortizarea</u>		<u>Amortizare aferinta iesirilor</u>	<u>30 septembrie 2012</u>
Alte imobilizari	161.800	226.698			388.498
Total	<u>161.800</u>	<u>226.698</u>			<u>388.498</u>
Valoare neta contabila	<u>1.224.876</u>				<u>998.178</u>

1.2 Imobilizari corporale

<i>Lei</i> Cost sau valoare reevaluata	<i>01 ianuarie 2012</i>	<i>Achizitii</i>	<i>Transferuri</i>	<i>Iesiri</i>	<i>30 septembrie 2012</i>

Terenuri	462.557			462.557
Cladiri	15.521.331	-	-	15.521.331
Echipamente	24.125.340	6.965	244.206	23.888.099
Mobilier si altele	260.994	4.500	-	265.494
Imobilizari in curs	-	5.058	4.500	558
Total	40.370.222	16.523	248.709	40.138.039

Amortizare cumulata	01 ianuarie 2012	Cheltuiala cu amortizarea	Amortizare aferenta iesirilor	30 septembrie 2012
Cladiri	1.047.583	745.986	-	1.793.569
Echipamente	20.149.948	759.404	244.206	20.665.146
Mobilier si altele	134.553	18.381	-	152.935
Total	21.332.084	1.523.771	244.206	22.611.650

Valoare neta contabila	19.038.138	17.526.388
-------------------------------	-------------------	-------------------

Principalele intrari de mijloace fixe, in cursul anului, au fost: 3 laptopuri in valoare de 6.964 lei, iar iesirile reprezinta vanzarea a trei autoturisme VW Passat, in valoare de 244.206 lei. Valoarea imobilizarilor in curs o reprezinta componente adaugate la sistemul de supraveghere video de exterior.

Valoarea activelor in leasing este de 356.744 lei, reprezentand autoturisme Skoda, destinate activitatii de vanzare.

Imobilizari corporale ipotecate, gajate si restrictionate

Societatea a ipotecat/gajat o parte din activele sale, astfel :

1) In favoarea Bancii Comerciale, pentru o linie de credit, ipoteca in valoare de 8.511.449 lei (valoarea de intrare mijloc fix), obtinuta cf. contract de credit nr.24/29.06.2005 si actualizat prin actele aditionale nr.24/M/16.03.2010;24/N/17.05.2010;24/O/15.06.2010;24/P/09.07.2010 si nr.24/R/24.06.2011, scadenta la 30.06.2012, in valoare de 2.400.000 euro, cu o dobanda de EURIBOR 3M +5%, garantata astfel:

- **Ipoteca asupra imobil inregistrat in CF 50026/Albesti,nr.top 3338/2,constand in teren cu suprafata de 358 mp,situat in Albesti;**
 - Ipoteca asupra imobil inregistrat in CF 50027/Albesti,top 3339,nr.cad C1,constand in casa de locuit cu 2 camere,bucatarie si dependinte S+P,in suprafata de 62 mp,cu teren aferent in suprafata de 990 mp situat in Albesti,;nr.top 3332/4/3/2-C1,nr.cad C1;
 - Ipoteca asupra constructii reprezentand spatii industriale,administrative cu teren aferent in suprafata de 36.574 mp situate in str.Mihai Viteazu,nr.102,Sighisoara,jud.Mures,inscrise in CF 50944 Sighisoara,nr.cad 2017,CF 50946 Sighisoara,nr.cad.2017,CF 50946 Sighisoara,nr.cad.4870,CF 50940 Sighisoara,nr.cad.2020,CF 50939 Sighisoara,nr.cad 2021,CF 50942 Sighisoara,nr.cad.1899,CF 50180 Albesti,nr.cad 316/2,top 3322/2/2,CF 50181 Albesti,nr.cad.316/4,top 3322/2/4;CF 50179 Albesti,nr.cad 316/5,top 3322/2/5;
 - Ipoteca asupra imobil situat in Albesti,str.Mihai Viteazu,nr.103,jud.Mures,constand in teren intravilan in suprafata de 252 mp,inregistrat in CF 50031 Albesti,nr.top 3332/4/3/2,nr.cadastral 147 si statie pilot cercetare vase emailate ;nr.top 3332/4/3/2-C1,nr.cad C1;
 - Ipoteca asupra imobil si teren intravilan in suprafata de 2123 mp situat in Sighisoara ,str.Mihai Viteazu,nr.102,jud.Mures,inscris in CF 50664 Sighisoara,nr.cad.2019 si constructii:depozit hala metalica,depozit carburanti.
- 2) In favoarea Bancii Comerciale Romane,gaj pe utilaje in valoare de 5.289.054 lei (valoare de intrare mijl fix),pentru contract de imprumut pentru emitere scrisori de garantie in valoare de 400.000 euro:
- Cuptor si uscator,masina de infoliat,conveior pentru uscator,instalatie de filtrare a apei la adancime,instalatie de recuperare barbotina,sistem supraveghere video perimetru exterior,sistem supraveghere video perimetru interior,masina de ambalat MB-03,masina de infoliat,presa de indoit tabla cu prisma PIT 25,masina de stantat tabla Euromac,linia pentru aplicat si ars teflon,presa hidraulica de indoit tabla Abkant,masina de roluit tabla cu 3 role,presa hidraulica de indoit tabla,masina de roluit model 10/130,ghilotina hidraulica,cabina de vopsit cu vopsea lichida termorezistenta,masina de debitat cu laser/trulaser/3030,instalatie de sablare cu cabina,uscator conveiorizat de vase,instalatie exhaustare tamplarie,instalatie de climatizare infra,instalatie de exhaustare vermiculit,sistem incarcare cu 6 ventuze,instalatie de absortie a fumului de sudura,instalatie centralizata de exhaustare.
 - In favoarea Triumph Leasing:Societatea a achizitionat in cursul anului 2007 un echipament laser in cadrul contractului de leasing nr.20060203/19.06.2007,cu o valoare contabila neta la 31.12.2011 de 213.522 lei,este gajat in favoarea creditorului.

1.3 Imobilizari financiare

lei	01.01.2012	INTRARI 2012	IESIRI 2012	30.09.2012
Participatie fd.dezv.turistica	25	-	-	25

Societatea detine,incepand cu 2001,o participatie de 1% din Fondul pentru dezvoltare turistica Sighisoara,in suma de 25 lei.

2 Provizioane pentru riscuri si cheltuieli

Societatea nu a constituit provizioane ptr riscuri si cheltuieli in perioada ianuarie-septembrie 2012.

3 Repartizarea profitului

La 30.09.2012, societatea a inregistrat o pierdere neta in suma de 2.650.943 lei.

4 Analiza rezultatului din exploatare

Privind comparativ rezultatele din exploatare, se observa ca in trim III anul 2011, societatea prezinta pierdere din exploatare de 1.580.119 lei, fata de 4.536.451 lei in trim III 2012. Aceasta diferenta provine din veniturile din vanzare mai mici si din variatia stocurilor.

Prezentarea contului de rezultate de o maniera comparativa este detaliata mai jos.

Lei	Sept. 2011	Sept. 2012
1. Cifra de afaceri neta	23.481.057	18.380.626
2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate	25.685.930	18.790.488
2.1 Cheltuieli directe de productie	18.054.612	14.722.459
2.2 Cheltuieli indirecte de productie	7.197.000	4.126.268
2.3 Cheltuieli privind marfurile	434.318	(58.239)
3. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri (1-2)	(2.204.873)	(409.862)
4. Cheltuieli generale de administratie si desfacere	(2.564.039)	(2.108.059)
5. Alte venituri din exploatare	3.188.793	1.180.492
6. Profit/(pierdere) din exploatare (3-4+5)	(1.580.119)	(1.337.429)

Societatea include in costul de productie cheltuieli directe si anume: materii prime, materiale, chelt. cu manopera directa, asigurari si protectie sociala, precum si cheltuieli indirecte cum ar fi: tichete de masa, materiale nestocate, utilitati, intretinere reparatii, chirii, prime de asigurare, comisioane, protocol, reclama, transport, deplasari, combustibil, chelt. postale, impozite si taxe, alte chelt. de exploatare, difer. curs valutar, dobanzi, amortizare. Totalul cheltuielilor indirecte se raporteaza la totalul manoperei directe si se obtine un procent, care ulterior este folosit in calcul costurilor fiecarui produs, aplicandu-se la manopera directa a acelu produs. Fiecare produs are atasata o lista de material si fisa tehnologica.

5 Situatiia creantelor si a datoriilor

5.1 Creante

Lei	30 sept. 2011	30 sept. 2012
Creante comerciale, din care:	10.525.856	10.219.504
Provision clienti	(1.257.419)	(2.815.759)
Sume de incasat de la entitatile afiliate	654.762	933.621
Creante in legat cu bugetul de stat si asig sociale	58.088	67.517

Debitori diversi	942.179	18.268
Alte creante	4.209	4.225
Total	11.022.674	8.427.149

5.2 Datorii

Lei	30 sept. 2011	30 sept.2012
datorii comerciale	7.913.884	7.016.008
Avansuri incasate in contul comenzilor	147.609	196.066
Sume datorate institutiilor de credit	12.763.744	11.538.430
Sume datorate entitatilor afiliate	680.000	1.179.714
Datorii la bugetul de stat si asig sociale	3.256.714	2.261.178
Alte datorii	4261730	138.027
Total	25.086.967	22.329.423

Sumele datorate partilor afiliate sunt prezentate in Nota 10.8.

La data de **30 sept 2012**, Societatea avea incheiate urmatoarele contracte de credit:

- Linie de credit

-In iunie 2005,Societatea a contractat de la BCR o linie de credit in,care s-a majorat pana la 2.900.000 euro si a fost prelungita prin acte aditionale.In cursul anului 2011 linia de credit s-a diminuat la 2.400.000 euro prin rambursarea a 500.000 euro si a fost prelungita pe 12 luni cu dobanda EURIBOR 3M+5p.p,comision de gestiune 1,10% flat la suma aprobata,comision de neutilizare 1,05%/an la valoarea plafonului aprobat si neutilizat ;

- Credit pe documente de livrare-

a)Finantarea creantelor de catre BCR, fata de trei clienti Magdolna,Dedeman si Lampart, cf.Acord cadru 686/11230/31.08.2011,in valoare de 2.100.000 lei,pe o durata de 12 luni (27.07.2012) cu dobanda ROBOR 3M+3,25 p.p +TVA,comision gestionare 0,75% +TVA,comision de analiza documentatie 100 ron ;

-Acord de garantare/contract de credit-

b)In iulie 2010,Societatea a incheiat un acord de garantare/contract de credit cu BCR pentru emiterea a doua scrisori de garantie in valoare de 400.000 euro pentru furnizorii Steel Kosice 250.000 euro si Dunaffer 150.000 euro,cf.Acord garantare nr.204/3218/07.10.2010,modificat in cursul anului 2011 prin Act additional nr.204/3218/2/27.10.2011 prin transformare in credit pentru cei 250.000 euro cu scadenta la 30.06.2012 si prelungirea acordului de garantare ptr.150.000 euro prin Cererea nr.17801/12.08.2011 pana la 30.06.2012 ;

La 30.09.2012, societatea are urmatoarele datorii catre entitatile afiliate :

-imprumut de la Chimsport in valoare de 1.091.386 lei

- dobanda Chimsport in valoare de 88.328 lei.

Datorii in cadrul unor contracte de leasing financiar.

La data de 30 sept 2012, Societatea mai are in derulare urmatoarele contracte de leasing :

-Trumph leasing-achizitie echipament de productie.Rata reesalonare valoare reziduala 8.350 euro ;

-Porsche Mobility-achizitie in 2010,autoturisme Skoda,scadent in 2014-valoare 139.479 lei

6 Principii, politici si metode contabile

6.1 Principii contabile

Evaluarea posturilor cuprinse in situatiile financiare ale anului 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 potientiale 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 intangibilitatii exercitiului - Bilantul de deschidere al exercitiului corespunde cu bilantul de inchidere al exercitiului precedent.

Principiul necompensarii - valorile elementelor ce reprezinta active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezinta 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.

6.2 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.

6.3 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.

Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009 a intrat in vigoare incepand cu 1 ianuarie 2010 si inlocuieste OMFP nr. 1752/2005. Ca urmare, situatiile financiare aferente trim III 2012 au fost pregatite in conformitate cu acesta .

Situatiile financiare cuprind:

- Bilant;
- Cont de profit si pierdere ;
- Situatia modificarilor in capitalurile proprii;
- Situatia fluxurilor de numerar;
- Politici contabile semnificative si note explicative la situatiile financiare anuale.

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.

Situatiile financiare neconsolidate anexate nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara, rezultatul operatiunilor si un set complet de note la situatiile financiare in conformitate cu reglementari si principii contabile acceptate in tari si jurisdictii altele decat Romania. De aceea, aceste situatii financiare nu sunt intocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementarile contabile si legale din Romania inclusiv Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009 cu modificarile ulterioare.

6.4 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.

6.5 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 sfarsit de an 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.

6.6 Continuitatea activitatii

Prezentele situatii financiare au fost intocmite in baza principelui 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. La 30 iunie 2012, Societatea are credite bancare pe termen scurt in suma de 11.208.673 lei.

Conducerea Societatii estimeaza ca aceste contracte de credit vor fi reinnoire la scadenta. Societatea se bazeaza pe sprijinul bancilor si pe imbunatatirea performantelor financiare pentru a-si continua activitatea.

Pe baza acestor analize, conducerea considera ca Societatea va putea sa isi continue activitatea in viitorul previzibil si prin urmare aplicarea principelui continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare este justificata.

6.7 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 additional in valoarea activului.

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

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

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.

ii) Cost/Evaluarea

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

Imobilizarile corporale achizitionate anterior datei de 31 decembrie 2010 sunt evidentiata la valoarea reevaluată la 31 decembrie 2010, mai puțin ajustările de valoare, iar imobilizarile corporale achizitionate ulterior datei de 31 decembrie 2010 sunt evidentiata la cost, mai puțin ajustările de valoare.

iii) Amortizarea

Amortizarea este calculata pentru a diminua costul, mai puțin 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	3-5
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.

6.8 Imobilizari necorporale

Costurile legate de achizitia licentelor informatice sunt capitalizate si supuse amortizarii folosind metoda liniara, pe durata de viata utila, in general intre 3 si 5 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.

6.9 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 puțin ajustările cumulate pentru pierdere de valoare.

6.10 Stocuri

Stocurile de materiale sunt evaluate la cost achizitie, iar stocurile de produse finite la cost standard.

Costul stocurilor se bazeaza pe principiul costului mediu ponderat 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.

6.11 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 initial agreata.

6.12 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.

6.13 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).

6.14 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.

6.15 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

6.16 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.

6.17 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.

In decursul perioadei ianuarie-septembrie 2012, Societatea nu a avut modificari ale capitalului social .

La finele trim III 2012, 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 .

6.18 Rezerve legale

Rezervele legale se constituie in proportie de 5% din profitul brut de la sfarsitul anului pana cand rezervele legale totale ajung la 20% din capitalul social varsat in conformitate cu prevederile legale.

6.19 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”.

6.20 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.

6.21 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.

6.22 Erori contabile

Corectarea erorilor contabile se efectueaza astfel:

- erorile aferente exercitiului curent se corecteaza pe seama contului de profit si pierdere;
- erorile aferente exercitiului precedent se corecteaza pe seama rezultatului reportat sau al contului de profit si pierdere, in functie de semnificatia erorilor contabile. Pentru erorile semnificative aferente exercitiilor anterioare, conducerea compartimentului financiar contabil informeaza Consiliul de administratie cu privire la natura erorii.

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.

6.23 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 2012 este de 16%.

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

6.24 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.

7 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”, 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.

Lla 30 septembrie 2012, structura actionariatului se prezinta, astfel :

Actionar	% din capital	Numar de actiuni
SC Chimsport SA	32,90%	39.091.121
Aquadune Limited Cipru	17,13%	20.351.665
S.S.I.F. Broker SA	10,00%	11.882.000
Alte persoane juridice	6,76%	8.035.790
Persoane fizice	33,21%	39.456.609
Total	100%	118.817.185

8. 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 supraveghere in semestrul I 2012 ,au fost in suma de 158.884 lei.

Salariile acordat managerilor si conducerii , in semestrul I 2012, au fost in suma de 257.156 lei.

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

(b) Informatii privind salariatii, administratorii, directorii

Structura angajatilor la 30 iunie 2012 este urmatoarea:

Categorie	Iunie 2012
Productie	238
Administrativ	72
Conducere	2
Total	312

Categorie	Numar salariatii
Manageri	2
Muncitori	239
Personal tehnic productive	24
Personal administrative	46
Departament informatics	1
Total	312

Societatea a platit, in perioada ianuarie-septembrie 2011, salarii in suma 6.306.400 lei, iar in perioada ianuarie-septembrie 2012 -4.613.869 lei.

Valoarea tichetelor de masa acordate in 2011, a fost de 653.377 lei, iar in 2012- 455.123 lei.

Cheltuielile cu asigurarile si protectia sociala suportate de intreprindere se ridica la suma de 1.783.986 lei in trim III 2011, iar in trim III 2012, sunt in suma de 1.338.416 lei.

Societatea este administrată în sistem dualist, administrarea sa fiind asigurată de către Directorat sub controlul Consiliului de Supraveghere.

Consiliu Director este format din trei membrii:

1. Fetita Alin -director -presedinte Comitet Director
2. Velcherean Gheorghe -director – membru al Comitetului Director
3. Druia Laurentius - director – membru al Comitetului Director

Consiliului de Supraveghere este format din urmatoorii membrii:

1. Weiler Dan -administrator-membru interimar Consiliul de Supraveghere
2. Buliga Mihail - administrator-membru Consiliul de Supraveghere
3. Farcas Monica Elena -admnrator-vicepresedinte Consiliu de Supraveghere
4. Farcas Alexandru -administrator- presedinte Consiliu de Supraveghere
5. SC Beausoleil Business Consulting SRL – membru Consiliul de Supraveghere

8 Indicatori economico-financiari

	<i>Lei</i>	Sept. 2011	Sept. 2012
(1)	Indicatori de lichiditate – in numar de ori		
	Indicatorul lichiditatii curente		
	Active circulante (A)	25.559.293	15.910.434
	Datorii pe termen scurt (B)	25.086.967	22.329.423
	A/B-in numar de ori	1,02	0,71
	Indicatorul lichiditatii imediate (test acid)		
	Active circulante (A)	25.559.293	15.910.434
	Stocuri (B)	12.543.218	10.733.361
	Datorii pe termen scurt (C)	25.086.967	22.329.423
	(A-B)/C-in numar de ori	0,52	0,23
(2)	Indicatori de risc		
	Indicatorul gradului de indatorare		
	Capital imprumutat (A)	13.347.445	11.614.030
	Capital propriu (B)	21.169.402	12.747.168
	A/B (daca este negativ, nu se calculeaza)	0,63	0,91
	Indicatorul privind acoperirea dobinzilor		
	Profit/(pierdere) inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit (A)	(1.691.858)	(2.650.943)
	Cheltuieli privind dobanzile (B)	615.574	635.629

	A/B - in numar de ori (daca este negativ, nu se calculeaza)	-	0
(3)	Indicatori de activitate – in numar de zile		
	Numar de zile de stocare		
	Stocuri medii (A)	12.576.517	9.707.457
	Costul vanzarilor (B)	25.685.930	18.790.488
	(A/B)*270-in numar de zile	132	139
	Viteza de rotatie a debitelor-clienti		
	Creante comerciale medii (A)	8.213.229	5.589.346
	Cifra de afaceri neta (B)	23.481.057	18.380.626
	(A/B)*270-in numar de zile	94	82
	Viteza de rotatie a creditelor –furnizori		
	Datorii comerciale medii (A)	6.430.944	4.638.780
	Cifra de afaceri neta (B)	23.481.057	18.380.626
	(A/B)*270 - in numar de zile	74	75
	Viteza de rotatie a activelor imobilizate		
	Cifra de afaceri neta (A)	23.481.057	18.380.626
	Active imobilizate (B)	21.222.581	18.667.589
	(A/B) - in numar de ori	1,10	0,98
	Viteza de rotatie a activelor totale		
	Cifra de afaceri neta (A)	23.481.057	18.380.626
	Total active (B)	46.781.874	34.578.023
	(A/B) - in numar de ori	0,50	0,53
	Viteza de rotatie a stocurilor		
	Costul vanzarii (A)	25.685.930	18.790.488
	Stoc mediu (B)	12.576.517	9.707.457
	(A/B) - in numar de ori	2,04	1,93
(4)	Indicatori de profitabilitate		
	Rentabilitatea capitalului angajat		
	Profit/(pierdere) inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit (A)	(1.691.858)	(2.015.314)
	Total active minus datorii curente (B)	21.753.103	12.822.768
	(A/B) (daca sunt negative, nu se calculeaza)	-	0

I. Indicatori de lichiditate

Indicatorul lichiditatii curente (indicatorul capitalului circulant), respectiv indicatorul lichiditatii imediate (indicatorul test acid) exprima de cate ori se cuprind datoriile curente in activele curente, respectiv in active curente mai putin stocuri.

II. Indicatori de risc

Gradul de indatorare al capitalului propriu exprima de cate ori se cuprinde capitalul imprumutat (credite pe o perioada mai mare de un an) in capitalurile proprii si reflecta structura de finantare a societatii la incheierea exercitiului financiar. Cu cat valoarea indicatorului este mai mare sau negativa, cu atat pozitia societatii e considerata mai riscanta.

Indicatorul privind acoperirea dobanzilor reflecta de cate ori pot fi acoperite cheltuielile cu dobanda din profitul inaintea dobanzii si impozitului. Cu cat valoarea indicatorului este mai mica sau negativa, cu atat pozitia societatii este considerata mai riscanta.

III. Indicatori de activitate (de gestiune)

Numarul de zile de stocare indica numarul de zile in care bunurile sunt stocate in unitate.

Viteza de rotatie a debitorilor-clienti exprima numarul de zile pana la data la care debitorii isi achita datoriile catre societate si arata astfel eficacitatea intreprinderii in colectarea creantelor sale.

Viteza de rotatie a creditorilor-furnizori exprima numarul de zile de creditare pe care Societatea il obtine de la furnizorii sai.

Viteza de rotatie a activelor imobilizate evalueaza eficienta managementului activelor imobilizate prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate prin exploatarea acestora.

Viteza de rotatie a activelor totale evalueaza eficienta managementului activelor totale prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de activele societatii.

IV. Indicatori de profitabilitate

Rentabilitatea capitalului angajat reprezinta profitul pe care il obtine Societatea la o unitate de resurse investite.

9 Alte informatii

9.1 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 lărgeste 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 desfacere 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 privatizeaza 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;

9.2 Impozitul pe profit

La 30 septembrie 2012, Societatea a înregistrat pierdere de 2.650.943 lei.

În aceste condiții, societatea nu a calculat impozit pe profit, raportând pierderi fiscale din perioadele precedente.

9.3 Auditori

Auditul societății este asigurat de firma Deloitte Audit SRL, prin contractul de prestări servicii încheiat între Societate și Deloitte Audit SRL.

9.4 Stocuri

<i>Lei</i>	30 sept. 2011	30 sept. 2012
Materii prime și material consumabile	2.957.732	2.491.526
Ajustare stocuri materiale	(148.953)	(237.039)
Productie în curs de executie	354.837	1.389.468
Produse finite și marfuri	9.321.331	3.937.029
Ajustare stocuri prod. finite	-	(144.434)
Avansuri pentru cumpărări de stocuri	58.271	97.789
Total	12.543.218	7.534.339

9.5 Numerar si echivalente de numerar

<i>Lei</i>	30 sept.	30 sept.
	2011	2012
Conturi la banci	1.839.722	383.943
Numerar in casierie	142.761	67.697
Alte valori	10.918	37.407
Numerar si echivalente la sfarsitul perioadei – total	1.993.401	489.046

9.6 Venituri din exploatare

<i>Lei</i>	30 sept. 2011	30 sept. 2012
Venituri din productia vanduta	23.072.248	18.403.063
Venituri din vanzarea marfurilor	408.809	(22.437)
Alte venituri din exploatare	66.288	102.866
Variatia stocurilor	3.114.962	(2.121.396)
Venituri din productia imobilizata	7.543	-
Total venituri din exploatare	26.669.850	16.362.096

9.7 Informatii privind anumite tipuri de cheltuieli*Lei*

Descriere	30 sept. 2011	30 sept. 2012
Profit/(Pierdere) din vanzari de mijloace fixe	+27.618	+38.542
Chirii diverse	223.250	169.696

9.8 Parti afiliate

Partile afiliate societatii sunt:

Chimспорт SA –este unul dintre principalii actionari ai Societatii;

Chimica SA-este parte afiliata deoarece este actionarul principal al societatii Chimспорт SA.

9.8.1 Situatiile soldurilor la incheierea exercitiului

Societatea are urmatoarele solduri cu societatile din grup:

<i>Lei</i>	30 sept 2011	30 sept 2012
Creante		
Chimспорт	212.151	81.431
Chimica	12.151	186.745
Total creante	224.277	268.176
Datorii		

Chimica	5.381	55.415
Chimспорт	-	348.636
Total datorii	5.381	404.051
Imprumuturi acordate		
Imprumut Chimica	222.000	452.000
Dobanda	448.752	481.621
Total	670.752	933.621
Imprumuturi primite		
Chimспорт	680.000	1.091.386
Dobanda	15.990	88.328
Total	695.990	1.179.714

9.9 Contingente

9.9.1 Taxare

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

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

Autoritatile fiscale romane au efectuat controale referitor la calculul impozitului pe profit pana la data de 31 decembrie 2008.

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

Litigii

Societatea este obiectul unui numar de actiuni in instanta rezultate in cursul normal al desfasurarii activitatii. Litigiile in care este implicata Societatea au ca si contraparte si clienti ai Societatii, pentru care la 31. Decembrie 2011, a inregistrat provizion.

9.9.2 Aspecte legate de mediu

Romania se afla in prezent intr-o perioada de rapida armonizare a legislatiei de mediu cu legislatia in vigoare a Comunitatii Economice Europene. La 30 iunie 2012, Societatea nu a inregistrat nicio datorie referitoare la costuri anticipate, incluzand taxe legale si de consultanta, studii, proiectare si implementare a planurilor de remediere a problemelor de mediu. Societatea nu considera costurile asociate cu problemele mediului inconjurator ca fiind semnificative.

Sunt respectate conditiile de mediu privind stocarea si evacuarea deseurilor, asa cum reiese din Autorizatia de Mediu nr.400/2008.

9.10 Riscul aferent mediului economic

Procesul de ajustare a valorilor in functie de risc care a avut loc pe pietele financiare internationale in 2009 si 2010 a afectat performanta acestora, conducand la o incertitudine crescuta cu privire la evolutia economica in viitor.

Criza curenta de lichiditate si creditare care a inceput la mijlocul anului 2008 a condus printre altele la un nivel scazut si acces dificil la fondurile de pe piata de capital, nivele scazute de lichiditate in sectorul bancar romanesc si rate de imprumut interbancare ridicate.

Identificarea si evaluarea investitiilor influentate de o piata de creditare lipsita de lichiditati, analiza respectarii contractelor de creditare si a altor obligatii contractuale, evaluarea incertitudinilor semnificative, inclusiv a incertitudinilor legate de capacitatea Societatii de a continua sa functioneze pentru o perioada rezonabila de timp, toate acestea ridica la randul lor alte provocari.

Creditorii Societatii pot fi de asemenea afectati de situatii de criza de lichiditate care le-ar putea afecta capacitatea de a-si onora datoriile curente. Deteriorarea conditiilor de operare a creditorilor ar putea afecta si gestionarea previziunilor de flux de numerar si analiza de depreciere a activelor financiare si nefinanciare. In masura in care informatiile sunt disponibile, conducerea a reflectat estimari revizuite ale fluxurilor viitoare de numerar in politica sa de depreciere.

Conducerea Societatii nu poate estima evenimentele care ar putea avea efect asupra pietei industriale si a bunurilor de consum interne si externe si ulterior ce efect ar putea avea asupra acestor situatii financiare. Deasemenea, nu poate estima credibil efectele asupra situatiilor financiare ale Societatii rezultate din deteriorarea lichiditatii pietei financiare, deprecierea activelor influentate de conditii de piata nelichide si volatilitatea ridicata a monedei nationale si a pietelor financiare si industriale.

Conducerea Societatii crede ca ia toate masurile necesare pentru a sprijini continuitatea activitatii in conditiile de piata curente, prin:

-monitorizarea constanta a lichiditatii;

-asigurarea de linii de finantare prin prelungirea contractelor existente si incheierea unor contracte noi de finantare;

-monitorizarea si reducerea costurilor.

9.11 Riscuri financiare

9.11.1 Riscul ratei dobanzii

Expunerea Societatii la riscul modificarilor ratei dobanzii se refera in principal la imprumaturile purtatoare de dobanda variabila pe care Societatea le are pe termen lung. Politica Societatii este de a administra costul dobanzii printr-un mix de imprumuturi cu dobanda fixa si dobanda variabila.

9.11.2 Riscul variatiilor de curs valutar

Societatea are tranzactii si imprumuturi intr-o alta moneda decat moneda functionala (lei). Ca urmare, exista un risc al deprecierei valorii activelor monetare nete.

9.11.3 Riscul de credit

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

PRESEDINTE COMITET DIRECTOR,

Fetita Alin

