ANEXE

Raportare contabila la 30 septembrie 2011

ROMPETROL WELL SERVICES S.A.

I Situatia modificarii capitalurilor proprii

2010

lei

Denumirea elementului		Sold la 1 ianuarie 2010	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2010
			Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
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 revaluare nu este distribuibila. 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 30 septembrie 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

Denumirea elementului		Sold la 1 ianuarie 2011	Cresteri		Reduceri		Sold la 30 sept 2011
			Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
A		1	2	3	4	5	6
Capital subscris		27.819.090					27.819.090
Rezerve din reevaluare		8.104.952			327.137		7.777.815
Rezerve legale		4.580.000					4.580.000
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare		12.436.470					12.436.470
Alte rezerve		50.585.644	9.423.986	9.423.986			60.009.630
Profitul sau pierderea perioadei de raportare	Sold C	14.553.986	10.803.348		14.553.986	10.303.986	10.803.348
	Sold D						
Repartizarea profitului		(880.000)	880.000	880.000			0
Total capitaluri proprii		**117.200.142**	**21.107.334**	**10.303.986**	**14.881.123**	**10.303.986**	**123.426.353**

II Situatia fluxului de numerar

Denumirea elementului	Perioada de raportare	
	incheiata la 31.dec.2010 lei	incheiata la 30.septembrie 2011 lei
Fluxuri de numerar din activitati de exploatare:		
Profit net inainte de impozitare si elemente extraordinare	**17.859.891**	**13.039.449**
Ajustari pentru:		
Amortizare si ajustari de valoare aferente imobilizarilor corporale	8.208.533	6.641.680
Amortizare si ajustari de valoare aferente imobilizarilor necorporale	111.274	49.010
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	668.463	(469.749)
Miscari in alte provizioane, net	1.052.177	3.900
Cheltuieli cu dobanzile	40	
Venituri din dobanzi	(3.502.344)	(2.227.416)
Pierdere / (profit) din vanzarea de imobilizari corporale	(29.396)	(38.143)
Profitul din exploatare inainte de schimbari in capitalul circulant	**24.368.637**	**16.998.730**
Descrestere / (Crestere) a creantelor comerciale si de alta natura	(7.319.963)	(3.064.170)
Descrestere / (Crestere) a stocurilor	374.966	368.917
(Descrestere) / Crestere a datoriilor comerciale si de alta natura	519.750	240.638
Impozit pe profit platit	(2.860.853)	(2.271.005)
Numerar net din activitati de exploatare	**15.082.537**	**12.273.110**
Fluxuri de numerar din activitati de investitie:		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	(6.823.448)	(6.334.793)
Plati pentru achizitionarea de imobilizari necorporale	-	
Plati privind imprumuturi acordate partilor affiliate	(4.900.000)	
Incasari din imprumuturi acordate partilor affiliate	-	
Incasari ale dobanzilor aferente imprumuturilor acordate partilor affiliate	3.950.000	2.393.825
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale si necorporale	92.220	38.500
Numerar net din activitati de investitie	**(7.681.228)**	**(3.902.467)**
Fluxuri de numerar din activitati de finantare:		
Plata datoriilor aferente leasingului financiar	(20.509)	
Dividende platite	(3.831.991)	(1.844.627)
Dobanzi platite	(40)	
Flux de numerar net din activitati de finantare	**(3.852.540)**	**(1.844.627)**
Variatie neta a numerarului si echivalentelor de numerar	**3.548.769**	**6.526.016**
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei de raportare	**7.716.015**	**11.264.784**
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei de raportare	**11.264.784**	**17.790.800**

III Note

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
0	1	2	3	4 = 1 + 2 -3	5	6	7	8 = 5 + 6 -7	9=1-5	10=4-8
a) Imobilizari necorporale										
Alte imobilizari necorporale	598.460	111	89	598.482	309.788	111.274	31	421.031	288.672	177.451
Avansuri si imob.i necorporale in curs	9.258		9.258	-					9258	-
Total imobilizari necorporale	**607.718**	**111**	**9.347**	**598.482**	**309.788**	**111.274**	**31**	**421.031**	**297.930**	**177.451**
b) Imobilizari corporale									-	-
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
Total imobilizari corporale	**84.774.963**	**12.106.293**	**11.599.630**	**85.281.626**	**27.003.109**	**8.208.533**	**3.340.443**	**31.871.199**	**57.771.854**	**53.410.427**
c) Imobilizari financiare	**5.789.895**			**5.789.895**					**5.789.895**	**5.789.895**
Total	**91.172.576**	**12.106.404**	**11.608.977**	**91.670.003**	**27.312.897**	**8.319.807**	**3.340.474**	**32.292.230**	**63.859.679**	**59.377.773**

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 2011	Cresteri	Cedari, transferuri si alte reduceri	Sold la 30 septembrie 2011	Sold la 1 ianuarie 2011	Ajustari inregistrate in cursul perioadei de raportare	Reduceri sau reluari	Sold la 30 septembrie 2011	Sold la 1 ianuarie 2011	Sold la 30 septembrie 2011
0	1	2	3	4 = 1 + 2 -3	5	6	7	8 = 5 + 6 -7	9=1-5	10=4-8
a) Imobilizari necorporale										
Alte imobilizari necorporale	598.482	2.571		601.053	421.031	49.010		470.041	177.451	131.012
Avansuri si imob.i necorporale in curs		2.571	2.571	-						
Total imobilizari necorporale	**598.482**	**5.142**	**2.571**	**601.053**	**421.031**	**49.010**		**470.041**	**177.451**	**131.012**
b) Imobilizari corporale									-	-
Terenuri si amenajari teren	5.227.500	417.346		5.644.846					5.227.500	5.644.846
Constructii	6.667.152	197.729	327.138	6.537.743		346.281		346.281	6.537.743	6.191.462
Echipamente tehnologice si masini	69.128.261	6.350.260	438.198	75.040.323	31.812.480	6.177.243	325.247	37.664.476	37.315.781	37.375.847
Alte imobilizari corporale	111.743		4.393	107.350	58.719	5.505	4.337	59.887	53.024	47.463
Imobilizari in curs	4.146.970	8.481.831	9.390.325	3.238.476					4.146.970	3.238.476
Total imobilizari corporale	**85.281.626**	**15.447.166**	**10.160.054**	**90.568.738**	**31.871.199**	**6.529.029**	**329.584**	**38.070.644**	**53.410.427**	**52.498.094**
c) Imobilizari financiare	**5.789.895**			**5.789.895**					**5.789.895**	**5.789.895**
Total	**91.670.003**	**15.452.308**	**10.162.625**	**96.959.686**	**32.292.230**	**6.578.039**	**329.584**	**38.540.685**	**59.377.773**	**58.419.001**

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 precum si corectia din Addendumul 1201 din 20 mai 2011 pentru pozitia cu numarul de inventar RWS120000 .

Detaliile despre entitatile in care Societatea detine imobilizari financiare:

lei

Nume societate	Natura relatiei	Procent de detinere la 31 decembrie 2010	Procent de detinere la 30septembrie 2011	Valoarea investitiei la 31 decembrie 2010	Valoarea investitiei la 30 septembrie 2011	Entitate listata
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 imobilizarile corporale depreciabile, 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 30 septembrie 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 aceeasi 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 unui provizion de depreciere a imobilizarilor financiare la 30 septembrie 2011.

PROVIZIOANE

lei

Denumirea provizionului	Sold la 31 decembrie 2010	Transfer in cont	Transfer din cont	Sold la 30 septembrie 2011
Provizioane pentru litigii	75.613			75.613
Provizioane pentru pensii si alte obligatii similare	891.966		1.749	890.217
Provizioane pentru impozite	45.517			45.517
Provizioane pentru participarea personalului la profit	468.000		468.000	
Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli	1.242.142			1.242.142
Total	**2.723.238**		**469.749**	**2.253.489**

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 anul 2011 in sensul diminuarii cu 1.749 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 a fost acordat tuturor salariatilor dupa criterii stabilite de comun acord intre patronat si sindicat dupa depunerea situatiilor financiare ale anului 2010, provizionul nemaiavand obiect la 30 septembrie 2011 .

ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

lei

	Exercitiul financiar incheiat la 31decembrie 2010	**Exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2011**
1. Cifra de afaceri neta	79.196.025	69.667.677
2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate, din care	**56.358.634**	**53.482.087**
3. Cheltuielile activitatii de baza	54.221.250	41552187
5. Cheltuieli indirecte de productie	2.137.384	11.929.900
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete	**22.837.391**	**16.185.590**
8. Cheltuieli generale si de administratie	9.397.484	6.175.265
9. Alte venituri din exploatere	342.632	228.078
10. Rezultatul din exploatare	**13.782.539**	**10.238.403**

SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR
Creante

lei

	Creante	Sold la 31 decembrie 2010	Sold la 30 sept 2011	Termen de lichiditate pentru soldul de la 30 septembrie 2011	
				Sub 1 an	Peste 1 an
	Creante comerciale				
1	Creante comerciale - cu entitatile affiliate / alte parti legate	4.394	11.834.049	2.962.735	8.871.314-
2	Creante comerciale –terti	29.942.990	24.610.386	24.610.386	-
3	**Total creante comerciale**	29.947.384	36.444.435	27.573.121	8.871.314
4	Ajustari de valoare pentru creante comerciale	2.377.860	2.381.760	2.381.760	-
5	**Creante comerciale, net**	**27.569.524**	**34.062.675**	**25.191.361**	**8.871.314**
	Alte creante si debite				
6	Sume de incasat de la entitatile afiliate ,societati din cadrul grupului	**24.943.734**	**24.777.325**	**24.777.325**	-
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**	**175.522**	**175.522**	-
9	Alte creante terti	1.573.199	1.321.387	1.203.501	117.886
10	Ajustari de valoare pentru alte creante	380.721	380.721	380.721	
11	**Alte creante, net**	**1.192.478**	**940.666**	**822.780**	**117.886**
12	**Capital subscris si nevarsat**	-			-
13	**Total creante comerciale si alte creante**	**53.750.909**	**59.956.188**	**50.966.988**	**8.989.200**

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

La 30 septembrie2011, 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 31 decembrie 2010	Sold la 30 septembrie 2011
La 1 ianuarie	**1.910.119**	**2.758.581**
Cresteri in timpul anului	848.462	3.900
La 31 decembrie /30 sept	**2.758.581**	**2.762.481**

Datorii

lei

Datorii	Sold la 31 dec.2010	Sold la 30 sept 2011	Termen de exigibilitate pentru soldul de la 30 sept 2011		
			Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
Avansuri incasate in contul comenzilor	11.914	891.056	891.056	-	-
Datorii comerciale - furnizori entitati afiliate si alte parti legate	781.256	1.112 854.	1.112.854	-	-
Datorii comerciale - furnizori terti	1.751.528	1.301.032	1.301.032	-	-
Total datorii comerciale	**2.544.698**	**3.304.942**	**3.304.942**	-	-
Alte datorii inclusiv datorii fiscale si datorii privind asigurari sociale	5.512.356	10.620.289	10.620.289	-	-
Total	**8.057.054**	**13.925.231**	**13.925.231**	-	-

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
  - OMF 2234/29.06.211

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.

Raportarea se refera doar la Rompetrol Well Services S.A.

Societatea nu are filiale care sa faca necesara consolidarea.

Inregistrarile contabile pe baza carora au fost intocmite aceste situatii financiare sunt efectuate in lei ("RON") la cost istoric, cu exceptia situatiilor in care a fost utilizata valoarea justa, conform politicilor contabile ale Societatii si conform OMF 3055/2009.
Aceste situatii financiare sunt prezentate in lei ("RON") cu exceptia cazurilor in care nu este mentionata specific o alta moneda utilizata.

A.2. Utilizarea estimarilor contabile

Intocmirea situatiilor financiare ale Societatii in conformitate cu prevederile OMF 3055/2009, cu modificarile ulterioare, solicita conducerii Societatii realizarea de estimari si ipoteze care afecteaza valorile raportate pentru venituri, cheltuieli, active si pasive, ca si prezentarea datoriilor si activelor contingente la sfarsitul perioadei. Totusi, inerenta incertitudine existenta in legatura cu aceste estimari si ipoteze ar putea rezulta intr-o ajustare viitoare semnificativa asupra valorii contabile a activelor si pasivelor inregistrate.

A.3. Continuitatea activitatii

Natura activitatii Societatii poate aduce variatii imprevizibile in ceea ce priveste intrarile de numerar in viitor. Conducerea a analizat problema oportunitatii intocmirii situatiilor financiare avand la baza principiul continuitatii activitatii.

B. Conversii valutare

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

Ratele de schimb folosite pentru conversia soldurilor exprimate in valuta la 30 septembrie 2011 au fost de 1 EUR= 4,3533 ,respectiv 1 USD = 3.2195 RON

Activele si pasivele monetare exprimate in valuta (disponibilitati si alte elemente asimilate, cum sunt depozitele bancare, creante si datorii in valuta) trebuie evaluate si raportate utilizand cursul de schimb comunicat de Banca Nationala a Romaniei valabil la data incheierii perioadei de raportare. Diferentele de curs valutar, favorabile sau nefavorabile, intre cursul de la data inregistrarii creantelor sau datoriilor in valuta sau cursul la care au fost raportate in situatiile financiare anterioare si cursul de schimb de la data incheierii perioadei de raportare, se inregistreaza, la venituri sau cheltuieli financiare, dupa caz.

C. Situatii comparative

In cazul in care valorile aferente perioadei precedente nu sunt comparabile cu cele aferente perioadei curente, acest aspect este prezentat si argumentat in notele explicative, fara a modifica cifrele comparative aferente anului precedent.

D. Active imobilizate

Activele imobilizate sunt active generatoare de beneficii economice viitoare si detinute pe o perioada mai mare de un an. Aceste active sunt inregistrate initial la costul de achizitie / costul de productie.

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, marcile 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 societatea 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 reevaluata, 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 reevaluata la data ultimei reevaluari, din care se scad ajustarile cumulate de valoare.

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 de la data bilantului.

La 31 decembrie 2000, toate grupele de imobilizari corporale au fost reevaluate conform H.G. 403/2000.
In situatiile financiare de la 31 decembrie 2003, imobilizarile 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 imobilizarilor 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 imobilizarilor 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 30 septembrie 2011 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 30 septembrie 2011.

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 invechite, 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 necolectabile.

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 cotatie 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 urmator 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 in anul 2008 cand actionarii au decis, in urma adunarii 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 înscrişi 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 actiuni a fost finantata din rezervele constituite din rezultatul reportat al anului 2007, respectiv din suma repartizata la Alte rezerve.

Finalizarea etapelor procedurale de aprobare si recunoastere a fost semanalata oficial prin reluarea tranzactionarii actiunilor, in urma majorarii capitalului social, in data de 18 septembrie 2008, fara a mai suporta modificari pana in prezent.

Capitalul social al Societatii este integral varsat la 30 septembrie 2011.

Structura actionariatului

Capital social

Capitalul social	31 decembrie 2010		30 septembrie 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%
Total	**278.190.900**	**100%**	**278.190.900**	**100%**

In timpul anului 2011 capitalul social nu a suportat modificari majore in structura urmare tranzactiilor bursiere curente .

Ultimul eveniment cu impact major a fost în perioada 03-23 februarie 2010, cand 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 actiuni rascumparabile la 30 septembrie 2011

ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

	31 decembrie 2010	30 septembrie 2011
1. Indicatori de lichiditate		
Indicatorul lichiditatii curente	8,49	5.82
Indicatorul lichiditatii imediate	8,07	5,58
2. Indicatori de risc		
Indicatorul gradului de indatorare	Neaplicabil	Neaplicabil
Indicatorul privind acoperirea dobanzilor	Neaplicabil	Neaplicabil
3. Indicatori de activitate		
Viteza de rotatie a debitelor clienti	121,47	126.10
Viteza de rotatie a creditelor furnizori	12,76	9,59
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	1,33	1.19
Viteza de rotatie a activelor totale	0,62	0.50
4. Indicatori de profitabilitate		
Rentabilitatea capitalului angajat	0,15	0,11
Marja bruta din vanzari	22,55	18.72

Indicatorii prezentati mai sus sunt detaliati in 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 .

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 , 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
Natura principalelor tranzactii 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.. Societatea a achizitionat de la Rompetrol Logistics SRL active imobilizate ,piese auto .
Rompetrol S.A.	Societatea inchiriaza un spatiu catre Rompetrol S.A.si ocazional vanzare bunuri .
The Rompetrol Group NV	Actionar majoritar-numai operatiuni legate de distributie/plata dividende
Rompetrol Financial Group S.R.L.	Actionar -numai operatiuni legate de distributie/plata dividende
Ecomaster Servicii EcologiceS.R.L.	Societatea inchiriaza un spatiu catre Ecomaster Servicii Ecologice SRL
Rompetrol Downstream S.R.L.	Contract de achizitii combustibil

b2) Sume datorate si de primit de la entitatile afiliate si alte parti legate
(i) Creante de la entitatile afiliate / alte parti legate:

lei

Companie	Sold la 31 decembrie 2010	Sold la 30 Septembrie 2011
Rompetrol Rafinare S.A.	24.943.734	24.777.325
Rompetrol Logistics S.R.L.	41.922	154.109
Rompetrol Rafinare – punct de lucru Rafinaria Vega S.A.		270
Rompetrol S.A.	6.481	11.850.723
Ecomaster Servicii Ecologice S.R.L.	1.164	4.469
Total	**24.993.301**	**36.786.896**

(ii) Datorii catre entitatile afiliate / alte parti legate

lei

	Sold la 31 decembrie 2010	Sold la 30 Septembrie 2011
Rompetrol Logistics S.R.L.	167.375	113.859
The Rompetrol Group N.V.		1.993.575
The Rompetrol Group Corporate Center		289.594
Rompetrol Petrochemicals		440
Rompetrol Rafinare – punct de lucru Rafinaria Vega S.A.		809
Rompetrol Downstream S.R.L.	613.881	708.152
Total	**781.256**	**3.106.429**

(iii)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 177.325 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	ROBOR3M+2.5%	RON	3.100.000
Imprumut	Capital de lucru	14.oct.08	11.nov.08	ROBOR3M+2.5%	RON	7.000.000
Act aditional imprumut		11.nov.08	11.ian.09			
Imprumut	Capital de lucru	09.sep.08	09.nov.08	ROBOR3M+2.5%	RON	13.000.000
Act aditional imprumut		10.nov.08	10.dec.08			
Imprumut	Capital de lucru	28.apr.10	28.iul.10	ROBOR3M+2.5%	RON	1.500.000
Total creante - lei						**24.600.000**

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

lei

		Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010	Exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2011
Profit (pierdere) contabil(a)	**1**	**14.553.986**	**10.803.349**
Elemente similare veniturilor	2	119.654	103.146
Rezerva legala	3	880.000	
Venituri neimpozabile	4	51.133	469.749
Total venituri neimpozabile	**5=3+4**	**931.133**	**469.749**
Cheltuieli nedeductibile	6	6.919.382	3.538.617
Profit impozabil / Pierdere fiscala pentru anul de raportare	**7=1+2-5+6**	**20.661.889**	**13.975.363**
Impozit pe profit curent	**7*16%**	**3.305.905**	**2.236.100**
Impozit pe profit datorat	8	3.305.905	2.236.100
Reducere impozit pe profit	9	0	0
Impozit pe profit datorat la sfarsitul perioadei	**10=8-9**	**3.305.905**	**2.236.100**

Evenimente ulterioare

Pentru doi dintre principalii clienti ai Societatii, anume S.C.OMV Petrom S.A. si S.N.G.N. Romgaz S.A., contractele sunt valabile pana la data de 31 decembrie 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 acceasi perioada . La data situatiilor financiare aceste credite continua sa fie acordate S.C. Rompetrol Rafinare S.A., dobanda de ROBOR3M+2.5% fiind aplicabila tuturor contractelor.

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 incalcari 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 incalcari 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

In conformitate cu legislatia fiscala relevanta, evaluarea fiscala a unei tranzactii realizate cu partile afiliate are la baza conceptul de pret de piata aferent respectivei tranzactii. In baza acestui concept, preturile de transfer trebuie sa fie ajustate astfel incat sa reflecte preturile de piata care ar fi fost stabilite intre entitati intre care nu exista o relatie de afiliere si care actioneaza independent, pe baza „conditiilor normale de piata".

Este probabil ca verificari ale preturilor de transfer sa fie realizate in viitor de catre autoritatile fiscale, pentru a determina daca respectivele preturi respecta principiul „conditiilor normale de piata" si ca baza impozabila a contribuabilului roman nu este distorsionata.

Riscuri financiare

Riscul ratei dobanzii

Societatea nu este angajata in nici un contract de imprumut si prin urmare nu este expusa riscurilor legate de miscari ale ratei dobanzii.

Riscul variatiilor de curs valutar

Majoritatea veniturilor realizate de Societate sunt in lei. Decalajul intre inregistrarea sumelor in valuta si stingerea acestora, nu poate genera prin variatia cursului de schimb, efecte patrimoniale semnificative.

Riscul de credit

Societatea abordeaza creditarea clientilor intr-o maniera procedurala, flexibila prin intermediul strategiei de contractare stabilita ca un mecanism esential de repartizare a riscului. Declansarea si adancirea crizei generalizate de lichiditate si solvabilitate a pietei financiar bancare este resimtita si de catre clientii Societatii, dar managementul monitorizeaza permanent creantele si incasarea acestora.

Criza financiara

Criza financiara internationala continua sa afecteze piata globala de credit cu un efect semnificativ asupra entitatilor ce activeaza in diverse industrii, creand o criza generalizata de lichiditate si solvabilitate la nivelul pietelor financiar bancare.

In prezent sunt dificil 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

SOCIETATEA COMERCIALA ROMPETROL WELL SERVICES S.A. PLOIESTI

Intocmit,

GUEF Dorin

Calitatea :Director Economic