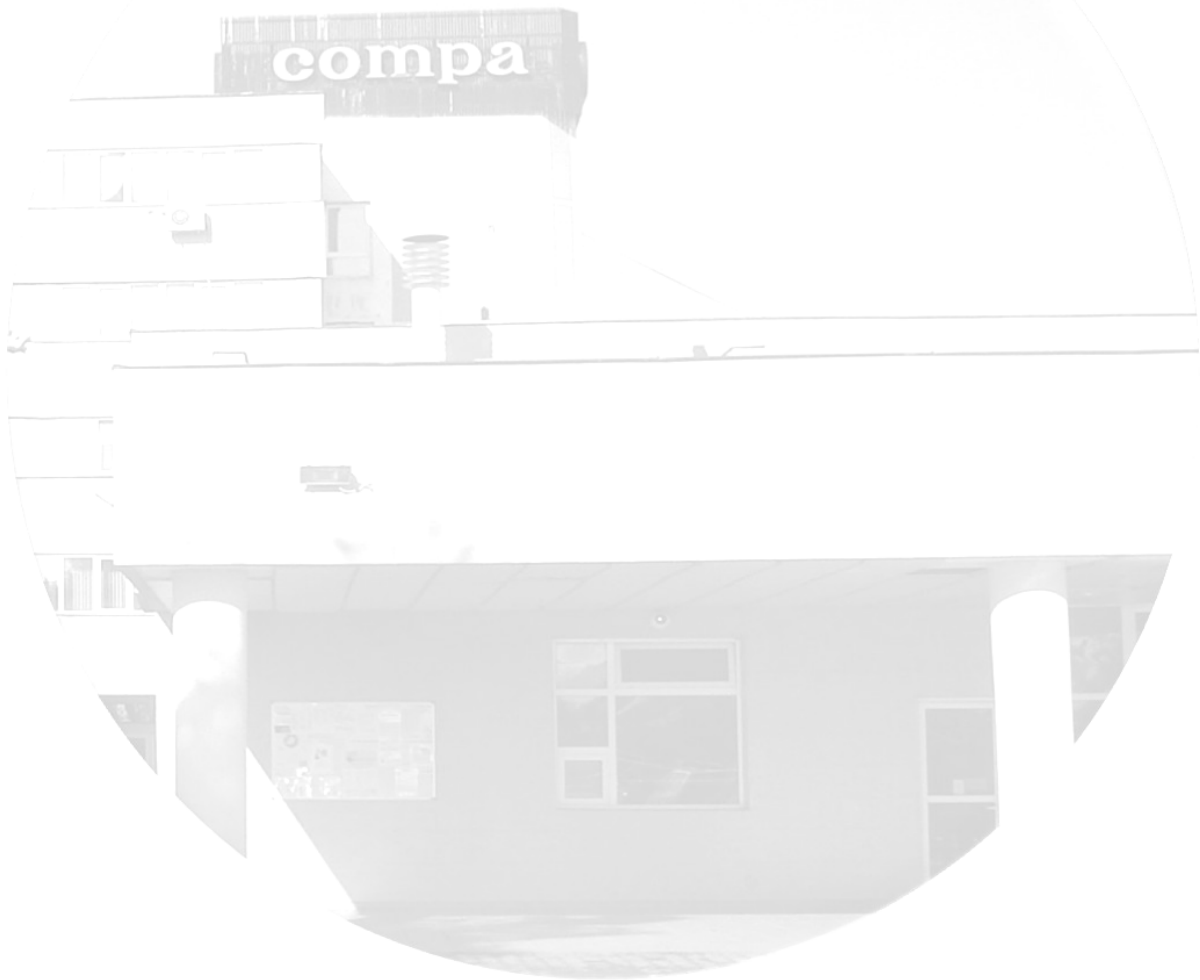


B I L A N T
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
DATE INFORMATIVE
SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE
SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE
SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE



la 31.12.2011

BILANT
la data de 31.12.2011

Formular 10

- lei -

| Denumirea elementului | Nr. rd. | Sold la: | |
|--|----------|-------------|-------------|
| | | 01.01.2011 | 31.12.2011 |
| A | B | 1 | 2 |
| A. ACTIVE IMOBILIZATE | | | |
| I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE | | | |
| 1. Cheltuieli de constituire (ct.201-2801) | 01 | | |
| 2. Cheltuielile de dezvoltare (ct.203-2803-2903) | 02 | | |
| 3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte immobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908) | 03 | 1.441.512 | 1.729.159 |
| 4. Fond comercial (ct.2071-2807-2907) | 04 | | |
| 5. Avansuri și immobilizări necorporale în curs de execuție (ct.233+234-2933) | 05 | | |
| TOTAL (rd.01 la 05) | 06 | 1.441.512 | 1.729.159 |
| II. IMOBILIZĂRI CORPORALE | | | |
| 1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912) | 07 | 229.848.716 | 227.145.304 |
| 2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913) | 08 | 83.403.259 | 75.885.726 |
| 3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914) | 09 | 471.335 | 464.950 |
| 4. Avansuri și immobilizări corporale în curs de execuție (ct. 231 + 232 - 2931) | 10 | 4.828.720 | 17.001.445 |
| TOTAL (rd. 07 la 10) | 11 | 318.552.030 | 320.497.425 |
| III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE | | | |
| 1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 261 - 2961) | 12 | 6.115.325 | 6.115.325 |
| 2. Împrumuturi acordate entităților afiliate (ct. 2671 + 2672 - 2964) | 13 | | |
| 3. Interese de participare (ct. 263 - 2962) | 14 | | |
| 4. Împrumuturi acordate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 2673 + 2674 - 2965) | 15 | | |
| 5. Investiții deținute ca immobilizări (ct. 265 - 2963) | 16 | 8.341.631 | 815.148 |
| 6. Alte împrumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*) | 17 | 24.154 | 24.154 |
| TOTAL (rd. 12 la 17) | 18 | 14.481.110 | 6.954.627 |
| ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 18) | 19 | 334.474.652 | 329.181.211 |
| B. ACTIVE CIRCULANTE | | | |
| I. STOCURI | | | |
| 1. Materii prime și materiale consumabile (ct. 301 + 321 + 302 + 322 + 303 + 323 +/- 308 + 351 + 358 + 381 + 328 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398) | 20 | 25.434.035 | 26.211.723 |
| 2. Producția în curs de execuție (ct. 331 + 332 + 341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952) | 21 | 2.813.740 | 4.403.455 |
| 3. Produse finite și mărfuri (ct. 345 + 346 +/- 348* + 354 + 356 + 357 + 361 + 326 +/- 368 + 371 + 327 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3953 - 3954 - 3956 - 3957 - 396 - 397 - 4428) | 22 | 18.210.002 | 19.486.577 |
| 4. Avansuri pentru cumpărări de stocuri (ct. 4091) | 23 | 2.891.128 | 5.503.247 |
| TOTAL (rd. 20 la 23) | 24 | 49.348.905 | 55.605.002 |
| II. CREANȚE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.) | | | |

| | | | |
|---|----|-------------|-------------|
| 1. Creanțe comerciale (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968* + 4092 + 411 + 413 + 418 - 491) | 25 | 67.531.884 | 78.823.405 |
| 2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 451** - 495*) | 26 | | |
| 3. Sume de încasat de la entitățile de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 453 - 495*) | 27 | | |
| 4. Alte creanțe (ct. 425 + 4282 + 431** + 437** + 4382 + 441** + 4424 + 4428** + 444** + 445 + 446** + 447** + 4482 + 4582 + 461 + 473** - 496 + 5187) | 28 | 9.582.879 | 26.105.298 |
| 5. Capital subscris și nevărsat (ct. 456 - 495*) | 29 | | |
| TOTAL (rd. 25 la 29) | 30 | 77.114.763 | 104.928.703 |
| III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT | | | |
| 1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501 - 591) | 31 | | |
| 2. Alte investiții pe termen scurt (ct. 505 + 506 + 508 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114) | 32 | | |
| TOTAL (rd. 31 + 32) | 33 | | |
| IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542) | 34 | 9.304.296 | 3.488.210 |
| ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 24 + 30 + 33 + 34) | 35 | 135.767.964 | 164.021.915 |
| C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) | 36 | 504.601 | 762.863 |
| D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN | | | |
| 1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169) | 37 | | |
| 2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198) | 38 | 13.495.365 | 13.605.285 |
| 3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419) | 39 | 137.897 | 1.080 |
| 4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408) | 40 | 64.402.621 | 68.539.075 |
| 5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405) | 41 | | |
| 6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***) | 42 | | |
| 7. Sume datorate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663+1686+2692+ 453***) | 43 | | |
| 8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197) | 44 | 13.255.583 | 17.723.645 |
| TOTAL (rd. 37 la 44) | 45 | 91.291.466 | 99.869.085 |
| E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 35 + 36 - 45 - 63) | 46 | 41.708.017 | 57.034.470 |
| F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19 + 46) | 47 | 376.182.669 | 386.215.681 |
| G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN | | | |
| 1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169) | 48 | | |
| 2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198) | 49 | 94.225.725 | 73.028.931 |
| 3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419) | 50 | | |
| 4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408) | 51 | | |
| 5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405) | 52 | | |
| 6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***) | 53 | | |
| 7. Sume datorate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 453***) | 54 | 4.691.970 | |

| | | | |
|---|----|-------------|-------------|
| 8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 4581 + 462 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197) | 55 | 443.259 | 3.918.973 |
| TOTAL (rd. 48 la 55) | 56 | 99.360.954 | 76.947.904 |
| H. PROVIZIOANE | | | |
| 1. Provizioane pentru pensii și obligații similare (ct. 1515) | 57 | | |
| 2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516) | 58 | | |
| 3. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518) | 59 | 1.260.000 | 1.260.000 |
| TOTAL (rd. 57 la 59) | 60 | 1.260.000 | 1.260.000 |
| I. VENITURI ÎN AVANS | | | |
| 1. Subvenții pentru investiții (ct. 475) | 61 | 368.662 | 11.135.287 |
| 2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) - total (rd.63 + 64), din care: | 62 | 3.273.082 | 12.190.823 |
| Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 472*) | 63 | 3.273.082 | 7.881.223 |
| Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 472*) | 64 | | 4.309.600 |
| Fond comercial negativ (ct.2075) | 65 | | |
| TOTAL (rd. 61 + 62 + 65) | 66 | 3.641.744 | 23.326.110 |
| J. CAPITAL ȘI REZERVE | | | |
| I. CAPITAL | | | |
| 1. Capital subscris vărsat (ct. 1012) | 67 | 21.882.104 | 21.882.104 |
| 2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011) | 68 | | |
| 3. Patrimoniul regiei (ct. 1015) | 69 | | |
| TOTAL (rd. 67 la 69) | 70 | 21.882.104 | 21.882.104 |
| II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104) | 71 | | |
| III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105) | 72 | 204.710.356 | 202.358.952 |
| IV. REZERVE | | | |
| 1. Rezerve legale (ct. 1061) | 73 | 3.499.329 | 4.376.421 |
| 2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063) | 74 | | |
| 3. Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare (ct. 1065) | 75 | 4.590.314 | 6.941.717 |
| 4. Alte rezerve (ct. 1068) | 76 | 31.655.695 | 40.481.806 |
| TOTAL (rd. 73 la 76) | 77 | 39.745.338 | 51.799.944 |
| Acțiuni proprii (ct. 109) | 78 | | |
| Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141) | 79 | | |
| Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149) | 80 | | |
| V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă) | | | |
| SOLD C (ct. 117) | 81 | 29.144 | 29.144 |
| SOLD D (ct. 117) | 82 | | |
| VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR | | | |
| SOLD C (ct. 121) | 83 | 9.515.839 | 17.369.837 |
| SOLD D (ct. 121) | 84 | | 0 |
| Repartizarea profitului (ct. 129) | 85 | 689.728 | 877.091 |
| CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 70+71+ 72+ 77 - 78 + 79 - 80+81 - 82 + 83 - 84 - 85) | 86 | 275.193.053 | 292.562.890 |
| Patrimoniul public (ct. 1016) | 87 | | |
| CAPITALURI - TOTAL (rd. 86 + 87) (rd.88=47-56-60-61-64-65) | 88 | 275.193.053 | 292.562.890 |

Suma de control F10 : 6391042409 / 19324667375

*) Conturi de repartizat dupa natura elementelor respective.

**) Solduri debitoare ale conturilor respective.

***) Solduri creditoare ale conturilor respective.

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

Numele si prenumele

DEAC IOAN

Numele si prenumele

MICLEA IOAN

Semnătura _____

Stampila unității

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura _____

Formular
VALIDAT

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

la data de 31.12.2011

Formular 20

- lei -

| Denumirea indicatorilor | Nr. rd. | Exercițiul financiar | |
|---|---------|----------------------|-------------|
| | | 2010 | 2011 |
| A | B | 1 | 2 |
| 1. Cifra de afaceri netă (rd. 02+03-04+05+06) | 01 | 413.637.752 | 475.420.370 |
| Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708) | 02 | 413.003.935 | 469.966.063 |
| Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707) | 03 | 14.682 | 2.655.082 |
| Reduceri comerciale acordate (ct. 709) | 04 | | |
| Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.766*) | 05 | | |
| Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411) | 06 | 619.135 | 2.799.225 |
| 2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție (ct.711+712) | | | |
| Sold C | 07 | 4.087.565 | 3.809.993 |
| Sold D | 08 | | |
| 3. Producția realizată de entitate pentru scopurile sale proprii și capitalizată (ct.721+ 722) | 09 | 521.115 | 1.711.075 |
| 4. Alte venituri din exploatare (ct.758+7417+7815) | 10 | 103.411 | 2.979.682 |
| -din care, venituri din fondul comercial negativ | 11 | | |
| VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+ 07 - 08 + 09 + 10) | 12 | 418.349.843 | 483.921.120 |
| 5. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602-7412) | 13 | 222.611.988 | 255.424.921 |
| Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608) | 14 | 15.085.573 | 15.976.078 |
| b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)(ct.605-7413) | 15 | 15.641.131 | 20.044.668 |
| c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607) | 16 | 4.166 | 2.334.052 |
| Reduceri comerciale primite (ct. 609) | 17 | 32.331 | 174.677 |
| 6. Cheltuieli cu personalul (rd. 19 +20), din care: | 18 | 64.119.662 | 74.459.647 |
| a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644-7414) | 19 | 50.486.801 | 58.825.642 |
| b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645-7415) | 20 | 13.632.861 | 15.634.005 |
| 7.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 22 - 23) | 21 | 33.942.668 | 36.313.346 |
| a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813) | 22 | 33.942.668 | 36.313.346 |
| a.2) Venituri (ct.7813) | 23 | | |
| b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 25 - 26) | 24 | 391.477 | 76.228 |
| b.1) Cheltuieli (ct.654+6814) | 25 | 899.520 | 516.696 |
| b.2) Venituri (ct.754+7814) | 26 | 508.043 | 440.468 |
| 8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 28 la 31) | 27 | 43.604.365 | 52.308.228 |
| 8.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416) | 28 | 40.506.790 | 48.540.346 |
| 8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct.635) | 29 | 1.499.075 | 1.437.599 |

| | | | |
|---|----|-------------|-------------|
| 8.3. Alte cheltuieli (ct.652+658) | 30 | 1.598.500 | 2.330.283 |
| Cheltuieli cu dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.666*) | 31 | | |
| Ajustări privind provizioanele (rd. 33 - 34) | 32 | 1.260.000 | |
| - Cheltuieli (ct.6812) | 33 | 1.260.000 | |
| - Venituri (ct.7812) | 34 | | |
| CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 13 la 16 - 17 +18 + 21 + 24 + 27 + 32) | 35 | 396.628.699 | 456.762.491 |
| PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE: | | | |
| - Profit (rd. 12 - 35) | 36 | 21.721.144 | 27.158.629 |
| - Pierdere (rd. 35 - 12) | 37 | 0 | 0 |
| 9. Venituri din interese de participare (ct.7611+7613) | 38 | | |
| - din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate | 39 | | |
| 10. Venituri din alte investiții și împrumuturi care fac parte din activele imobilizate (ct.763) | 40 | | |
| - din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate | 41 | | |
| 11. Venituri din dobânzi (ct.766*) | 42 | 33.235 | 45.508 |
| - din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate | 43 | | |
| Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768) | 44 | 13.448.841 | 16.117.072 |
| VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 38 + 40 + 42 + 44) | 45 | 13.482.076 | 16.162.580 |
| 12. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 47 - 48) | 46 | | |
| - Cheltuieli (ct.686) | 47 | | |
| - Venituri (ct.786) | 48 | | |
| 13. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666*-7418) | 49 | 2.495.772 | 2.199.466 |
| - din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate | 50 | | |
| Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668) | 51 | 18.404.840 | 17.887.862 |
| CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 46 + 49 + 51) | 52 | 20.900.612 | 20.087.328 |
| PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă): | | | |
| - Profit (rd. 45 - 52) | 53 | 0 | 0 |
| - Pierdere (rd. 52 - 45) | 54 | 7.418.536 | 3.924.748 |
| 14. PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(Ă): | | | |
| - Profit (rd. 12 + 45 - 35 - 52) | 55 | 14.302.608 | 23.233.881 |
| - Pierdere (rd. 35 + 52 - 12 - 45) | 56 | 0 | 0 |
| 15. Venituri extraordinare (ct.771) | 57 | | |
| 16. Cheltuieli extraordinare (ct.671) | 58 | | |
| 17. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ: | | | |
| - Profit (rd. 57 - 58) | 59 | 0 | 0 |
| - Pierdere (rd. 58 - 57) | 60 | 0 | 0 |
| VENITURI TOTALE (rd. 12 + 45 + 57) | 61 | 431.831.919 | 500.083.700 |
| CHELTUIELI TOTALE (rd. 35 + 52 + 58) | 62 | 417.529.311 | 476.849.819 |

| | | | |
|--|----|------------|------------|
| PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă): | | | |
| - Profit (rd. 61 - 62) | 63 | 14.302.608 | 23.233.881 |
| - Pierdere (rd. 62 - 61) | 64 | 0 | 0 |
| 18. Impozitul pe profit (ct.691) | 65 | 4.786.769 | 5.864.044 |
| 19. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct.698) | 66 | | |
| 20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCITIULUI FINANCIAR: | | | |
| - Profit (rd. 63 - 64 - 65 - 66) | 67 | 9.515.839 | 17.369.837 |
| - Pierdere (rd. 64 + 65 + 66 - 63) | 68 | 0 | 0 |

Suma de control F20 : 6849561552 / 19324667375

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

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

ADMINISTRATOR,

INTOCMIT,

Numele și prenumele

DEAC IOAN

Numele și prenumele

MICLEA IOAN

Semnătura _____

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Stampila unității

Semnătura _____

Formular
VALIDAT

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

DATE INFORMATIVE

la data de 31.12.2011

Formular 30

- lei -

| I. Date privind rezultatul inregistrat | Nr. rd. | Nr.unitati | | Sume |
|---|----------------|-------------------------|-----------------------------------|---|
| A | B | 1 | | 2 |
| Unitati care au inregistrat profit | 01 | 1 | | 17.369.837 |
| Unitati care au inregistrat pierdere | 02 | 0 | | 0 |
| II Date privind platile restante | Nr. rd. | Total, din care: | Pentru activitatea curenta | Pentru activitatea de investitii |
| A | B | 1=2+3 | 2 | 3 |
| Plati restante – total (rd.04 + 08 + 14 la 18 + 22), din care: | 03 | 3.846.361 | 1.148.930 | 2.697.431 |
| Furnizori restanți – total (rd. 05 la 07), din care: | 04 | 3.846.361 | 1.148.930 | 2.697.431 |
| - peste 30 de zile | 05 | 1.515.287 | 830.730 | 684.557 |
| - peste 90 de zile | 06 | 2.102.476 | 148.907 | 1.953.569 |
| - peste 1 an | 07 | 228.598 | 169.293 | 59.305 |
| Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale – total (rd.09 la 13), din care: | 08 | | | |
| - Contributii pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariati si alte persoane asimilate | 09 | | | |
| - Contributii pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate | 10 | | | |
| - Contribuția pentru pensia suplimentară | 11 | | | |
| - Contributii pentru bugetul asigurarilor pentru somaj | 12 | | | |
| - Alte datorii sociale | 13 | | | |
| Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri | 14 | | | |
| Obligatii restante fata de alti creditorii | 15 | | | |
| Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat | 16 | | | |
| Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale | 17 | | | |
| Credite bancare nerambursate la scadenta – total (rd. 19 la 21), din care: | 18 | | | |
| - restante dupa 30 de zile | 19 | | | |
| - restante dupa 90 de zile | 20 | | | |
| - restante dupa 1 an | 21 | | | |
| Dobanzi restante | 22 | | | |
| III. Numar mediu de salariati | Nr. rd. | 31.12.2010 | | 31.12.2011 |
| A | B | 1 | | 2 |
| Numar mediu de salariati | 23 | 1.656 | | 1.782 |
| Numărul efectiv de salariați existenți la sfârșitul exercițiului financiar, respectiv la data de 31 decembrie | 24 | 1.766 | | 1.831 |

| IV. Plati de dobanzi, dividende si redevente | | Nr. rd. | Sume (lei) | |
|--|----------|----------------|-------------------|-------------------|
| A | B | 1 | | |
| Venituri brute din dobânzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente , din care: | 25 | | | |
| - impozitul datorat la bugetul de stat | 26 | | | |
| Venituri brute din dobânzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care: | 27 | | | |
| - impozitul datorat la bugetul de stat | 28 | | | |
| Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate*) nerezidente, din care: | 29 | | | |
| - impozitul datorat la bugetul de stat | 30 | | | |
| Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care: | 31 | | | |
| - impozitul datorat la bugetul de stat | 32 | | | |
| Venituri brute din dividende platite de persoanele juridice romane catre persoane nerezidente , din care: | 33 | | | |
| - impozitul datorat la bugetul de stat | 34 | | | |
| Venituri brute din dividende platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate*) nerezidente, din care: | 35 | | | |
| - impozitul datorat la bugetul de stat | 36 | | | |
| Venituri din redevente platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate *) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care: | 37 | | | |
| - impozitul datorat la bugetul de stat | 38 | | | |
| Redevențe plătite în cursul exercițiului financiar pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care: | 39 | | | |
| - redevențe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat | 40 | | | |
| Redevență minieră plătită | 41 | | | |
| Subvenții încasate în cursul exercițiului financiar, din care: | 42 | 925.520 | | |
| - subvenții încasate în cursul exercițiului financiar aferente activelor | 43 | | | |
| - subvenții aferente veniturilor | 44 | 925.520 | | |
| Creanțe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care: | 45 | 1.743.284 | | |
| - creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat | 46 | | | |
| - creanțe restante de la entități din sectorul privat | 47 | 1.743.284 | | |
| V. Tichete de masa | | Nr. rd. | Sume (lei) | |
| A | B | 1 | | |
| Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariatilor | 48 | 3.450.808 | | |
| VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare - dezvoltare **) | | Nr. rd. | 31.12.2010 | 31.12.2011 |
| A | B | 1 | 2 | |
| Cheltuieli de cercetare - dezvoltare, din care: | 49 | | | |
| - din fonduri publice | 50 | | | |
| - din fonduri private | 51 | | | |

| VII. Cheltuieli de inovare ***) | Nr. rd. | 31.12.2010 | 31.12.2011 |
|---|----------------|-------------------|-------------------|
| A | B | 1 | 2 |
| Cheltuieli de inovare – total (rd. 53 la 55), din care: | 52 | | |
| - cheltuieli de inovare finalizate în cursul perioadei | 53 | | |
| - cheltuieli de inovare în curs de finalizare în cursul perioadei | 54 | | |
| - cheltuieli de inovare abandonate în cursul perioadei | 55 | | |
| VIII. Alte informații | Nr. rd. | 31.12.2010 | 31.12.2011 |
| A | B | 1 | 2 |
| Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 57+ 65), din care: | 56 | 14.456.956 | 6.930.473 |
| Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 58 la 64), din care: | 57 | 14.456.956 | 6.930.473 |
| - acțiuni cotate emise de rezidenți | 58 | | |
| - acțiuni necotate emise de rezidenți | 59 | 8.341.631 | 815.148 |
| - părți sociale emise de rezidenți | 60 | 6.115.325 | 6.115.325 |
| - obligațiuni emise de rezidenți | 61 | | |
| - acțiuni emise de organisme de plasament colectiv (inclusiv de SIF-uri) emise de rezidenți | 62 | | |
| - acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți | 63 | | |
| - obligațiuni emise de nerezidenți | 64 | | |
| Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 66 + 67), din care: | 65 | | |
| - creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267) | 66 | | |
| - creanțe imobilizate în valută (din ct. 267) | 67 | | |
| Creanțe comerciale, avansuri acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418) din care: | 68 | 66.602.517 | 78.326.632 |
| -creanțe comerciale externe, avansuri acordate furnizorilor externi și alte conturi asimilate, în sume brute (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct.418) | 69 | 55.781.159 | 54.828.285 |
| Creanțe comerciale neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413) | 70 | 2.005.023 | 1.743.284 |
| Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282) | 71 | 15.450 | 3.667 |
| Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482) , (rd.73 la 77) din care: | 72 | 9.104.527 | 2.836.824 |
| - creanțe în legătura cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4382) | 73 | | 48.119 |
| - creanțe fiscale în legătura cu bugetul statului (ct.441+4424+4428+444+446) | 74 | 5.561.575 | 198.960 |
| - subvenții de încasat(ct.445) | 75 | 3.542.952 | 2.589.745 |
| - fonduri speciale - taxe și varsăminte asimilate (ct.447) | 76 | | |
| - alte creanțe în legătura cu bugetul statului(ct.4482) | 77 | | |
| Creanțele entității în relațiile cu entitățile afiliate(ct.451) | 78 | | |
| Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului neîncasate la termenul stabilit (din ct. 431 + din ct. 437 + din ct. 4382 + din ct. 441 + din ct. 4424 + din ct. 4428 + din ct. 444 + din ct. 445 + din ct. 446 + din ct. 447 + din ct. 4482) | 79 | | |
| Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473) (rd.81 + 82) din care: | 80 | 1.252.129 | 24.327.671 |
| - decontări privind interesele de participare ,decontări cu acționari/asociații privind capitalul ,decontări din operații în participatie (ct.453+456+4582) | 81 | | |

| | | | |
|--|-----|-------------|-------------|
| - alte creante in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice altele decat creantele in legatura cu institutiile publice(institutiile statului) (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct.473) | 82 | 1.252.129 | 24.327.671 |
| Dobânzi de încasat (ct. 5187) , din care: | 83 | 27.907 | |
| - de la nerezidenti | 84 | | |
| Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + din ct.508) (rd.86 la 92), din care: | 85 | | |
| - acțiuni cotate emise de rezidenti | 86 | | |
| - acțiuni necotate emise de rezidenti | 87 | | |
| - părți sociale emise de rezidenti | 88 | | |
| - obligațiuni emise de rezidenti | 89 | | |
| - acțiuni emise de organismele de plasament colectiv rezidente (inclusiv de SIF-uri) | 90 | | |
| - actiuni emise de nerezidenti | 91 | | |
| - obligatiuni emise de nerezidenti | 92 | | |
| Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114) | 93 | | |
| Casa în lei și în valută (rd.95+96) , din care: | 94 | 6.240 | 5.778 |
| - în lei (ct. 5311) | 95 | 6.240 | 5.778 |
| - în valută (ct. 5314) | 96 | | |
| Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd.98+100) , din care: | 97 | 9.297.305 | 3.481.675 |
| - în lei (ct. 5121), din care: | 98 | 474.972 | 3.017.275 |
| - conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente | 99 | | |
| - în valută (ct. 5124), din care: | 100 | 8.822.333 | 464.400 |
| - conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente | 101 | | |
| Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd.103+104), din care: | 102 | | |
| - sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + 5125 + 5411) | 103 | | |
| - sume în curs de decontare și acreditive în valută (din ct. 5125 + 5412) | 104 | | |
| Datorii (rd. 106 + 109 + 112 + 115 + 118 + 121 + 124 + 127 + 130 + 133 + 136 + 137 + 140 + 142 + 143 + 148 + 149 + 150 + 155), din care: | 105 | 193.925.502 | 189.007.811 |
| Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni , în sume brute (ct. 161)(rd. 107+108), din care: | 106 | | |
| - în lei | 107 | | |
| - în valută | 108 | | |
| Dobanzi aferente împrumuturilor din emisiuni de obligatiuni in sume brute (ct.1681) (rd.110+111) , din care: | 109 | | |
| - in lei | 110 | | |
| - in valuta | 111 | | |
| Credite bancare interne pe termen scurt (ct. 5191 + 5192 + 5197) , (rd. 113+114), din care: | 112 | 33.554.298 | 25.468.617 |
| - în lei | 113 | 47.389 | 422.230 |
| - în valută | 114 | 33.506.909 | 25.046.387 |
| Dobanzile aferente creditelor bancare interne pe termen scurt(din ct. 5198) (rd. 116+117) , din care: | 115 | | |
| - in lei | 116 | | |
| - in valuta | 117 | | |
| Credite bancare externe pe termen scurt (ct.5193+5194+5195) (rd .119+120) din care : | 118 | 25.708.800 | 25.918.200 |
| - în lei | 119 | | |

| | | | |
|---|-----|------------|------------|
| - în valută | 120 | 25.708.800 | 25.918.200 |
| Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt (din ct.5198) (rd. 122+123) din care: | 121 | | |
| - în lei | 122 | | |
| - în valuta | 123 | | |
| Credite bancare pe termen lung (ct. 1621 + 1622 + 1627), (rd.125+126) din care: | 124 | | |
| - în lei | 125 | | |
| - în valută | 126 | | |
| Dobanzi aferente creditelor bancare pe termen lung (din ct.1682) (rd.128+129) din care: | 127 | | |
| - în lei | 128 | | |
| - în valuta | 129 | | |
| Credite bancare externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625) (rd.131+132) din care: | 130 | 48.457.992 | 35.247.399 |
| - în lei | 131 | | |
| - în valută | 132 | 48.457.992 | 35.247.399 |
| Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen lung (din ct.1682) (rd. 134+135) din care: | 133 | | |
| - în lei | 134 | | |
| - în valuta | 135 | | |
| Credite de la trezoreria statului (ct. 1626 + din ct. 1682) | 136 | | |
| Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 138+139), din care: | 137 | 1.803.831 | 9.071.013 |
| - în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute | 138 | 1.803.831 | 9.071.013 |
| - în valută | 139 | | |
| Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419) din care: | 140 | 64.540.518 | 68.540.155 |
| - datorii comerciale externe, avansuri primite de la clienți externi și alte conturi asimilate în sume brute (din ct.401+din ct.403 +din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct.419) | 141 | 45.161.229 | 46.265.822 |
| Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281) | 142 | 2.379.253 | 2.500.087 |
| Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481) (rd.144 la 147), din care: | 143 | 8.765.981 | 4.374.481 |
| - datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct.431+437+4381) | 144 | 6.300.230 | 1.985.365 |
| - datorii fiscale în legătură cu bugetul statului(ct.441+4423+4428+444+446) | 145 | 2.388.966 | 2.377.471 |
| - fonduri speciale - taxe și varsăminte asimilate (ct.447) | 146 | 76.785 | 11.645 |
| - alte datorii în legătură cu bugetul statului (ct.4481) | 147 | | |
| Datoriile entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct.451) | 148 | | |
| Sume datorate acționarilor / asociaților (ct.455) | 149 | | |
| Alte datorii (ct. 453 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 269 + 509) rd.(151 la 154), din care : | 150 | 8.714.829 | 17.887.859 |
| -decontări privind interesele de participare, decontări cu acționarii /asociații privind capitalul, decontări din operații în participatie (ct.453+456+457+4581) | 151 | | |

| | | | |
|--|----------------|-------------------|-------------------|
| -alte datorii in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice altele decat datoriile in legatura cu institutiile publice (institutiile statului) 1) (din ct.462+din ct.472+din ct.473) | 152 | 1.164.451 | 6.639.029 |
| - subventii nereluate la venituri (din ct. 472) | 153 | 2.858.408 | 11.248.830 |
| - varsaminte de efectuat pentru imobilizari financiare si investitii pe termen scurt (ct.269+509) | 154 | 4.691.970 | |
| Dobânzi de plătit (ct. 5186) | 155 | | |
| Capital subscris vărsat (ct. 1012)(rd.157 la 160), din care: | 156 | 21.882.104 | 21.882.104 |
| - acțiuni cotate 2) | 157 | 21.882.104 | 21.882.104 |
| - acțiuni necotate 3) | 158 | | |
| - părți sociale | 159 | | |
| - capital subscris varsat de nerezidenti (din ct. 1012) | 160 | | |
| Brevete si licente (din ct.205) | 161 | | |
| IX. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii | Nr. rd. | 31.12.2010 | 31.12.2011 |
| A | B | 1 | 2 |
| Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621) | 162 | 5.192 | 7.600 |

Suma de control F30 : 1663172149 / 19324667375

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

**) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare, respectiv cercetarea fundamentala, cercetarea aplicativa, dezvoltarea tehnologica si inovarea, stabilite potrivit prevederilor OG nr. 57/ 2002 privind cercetarea stiintifica si dezvoltarea tehnologica, cu modificarile ulterioare.

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

1) În categoria “Alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului)” nu se vor înscrie subvențiile aferente veniturilor existente în soldul contului 472.

2) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care nu sunt negociabile si tranzacționate, potrivit legii.

3) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care nu sunt tranzacționate.

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele

DEAC IOAN

Semnatura _____

Stampila unitatii

INTOCMIT,

Numele si prenumele

MICLEA IOAN

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnatura _____

Formular
VALIDAT

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

F40 - pag. 1

la data de 31.12.2011

Formular 40

- lei -

| Elemente de imobilizari | Nr. rd. | Valori brute | | | | Sold final (col.5=1+2-3) |
|--|------------|-----------------|------------|------------|---------------------------------------|-----------------------------|
| | | Sold initial | Cresteri | Reduceri | | |
| | | | | Total | Din care: dezmembrari si casari | |
| A | B | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Imobilizari necorporale | | | | | | |
| Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare | 01 | | | | X | |
| Alte imobilizari | 02 | 2.276.451 | 943.477 | | X | 3.219.928 |
| Avansuri si imobilizari necorporale in curs | 03 | | | | X | |
| TOTAL (rd. 01 la 03) | 04 | 2.276.451 | 943.477 | | X | 3.219.928 |
| Imobilizari corporale | | | | | | |
| Terenuri | 05 | 196.616.376 | | 1.945.803 | X | 194.670.573 |
| Constructii | 06 | 61.219.884 | 3.356.836 | 691.334 | 30.874 | 63.885.386 |
| Instalatii tehnice si masini | 07 | 200.337.888 | 24.331.621 | 1.049.470 | 992.897 | 223.620.039 |
| Alte instalatii ,utilaje si mobilier | 08 | 966.948 | 117.496 | 170 | 170 | 1.084.274 |
| Avansuri si imobilizari corporale in curs | 09 | 4.828.720 | 49.087.399 | 36.914.674 | X | 17.001.445 |
| TOTAL (rd. 05 la 09) | 10 | 463.969.816 | 76.893.352 | 40.601.451 | 1.023.941 | 500.261.717 |
| Imobilizari financiare | 11 | 14.481.110 | | 7.526.483 | X | 6.954.627 |
| ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.04+10+11) | 12 | 480.727.377 | 77.836.829 | 48.127.934 | 1.023.941 | 510.436.272 |

SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE

- lei -

| Elemente de imobilizari | Nr. rd. | Sold initial | Amortizare in cursul anului | Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta | Amortizare la sfarsitul anului (col.9=6+7-8) |
|--|------------|--------------|--------------------------------|--|--|
| A | B | 6 | 7 | 8 | 9 |
| Imobilizari necorporale | | | | | |
| Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare | 13 | | | | |
| Alte imobilizari | 14 | 834.939 | 655.830 | | 1.490.769 |
| TOTAL (rd.13 +14) | 15 | 834.939 | 655.830 | | 1.490.769 |
| Imobilizari corporale | | | | | |
| Terenuri | 16 | | | | |
| Constructii | 17 | 27.987.544 | 3.685.694 | 262.583 | 31.410.655 |
| Instalatii tehnice si masini | 18 | 116.934.629 | 25.381.746 | 1.048.257 | 141.268.118 |
| Alte instalatii ,utilaje si mobilier | 19 | 495.613 | 123.881 | 170 | 619.324 |
| TOTAL (rd.16 la 19) | 20 | 145.417.786 | 29.191.321 | 1.311.010 | 173.298.097 |
| AMORTIZARI - TOTAL (rd.15 +20) | 21 | 146.252.725 | 29.847.151 | 1.311.010 | 174.788.866 |

SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE

F40 - pag. 2

- lei -

| Elemente de imobilizari | Nr. rd. | Sold initial | Ajustari constituite in cursul anului | Ajustari reluate la venituri | Sold final (col. 13=10+11-12) |
|---|---------|--------------|---------------------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| A | B | 10 | 11 | 12 | 13 |
| Imobilizari necorporale | | | | | |
| Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare | 22 | | | | |
| Alte imobilizari | 23 | | | | |
| Avansuri si imobilizari necorporale in curs | 24 | | | | |
| TOTAL (rd.22 la 24) | 25 | | | | |
| Imobilizari corporale | | | | | |
| Terenuri | 26 | | | | |
| Constructii | 27 | | | | |
| Instalatii tehnice si masini | 28 | | 6.466.195 | | 6.466.195 |
| Alte instalatii, utilaje si mobilier | 29 | | | | |
| Avansuri si imobilizari corporale in curs | 30 | | | | |
| TOTAL (rd. 26 la 30) | 31 | | 6.466.195 | | 6.466.195 |
| Imobilizari financiare | 32 | | | | |
| AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd.25+31+32) | 33 | | 6.466.195 | | 6.466.195 |

Suma de control F40 : 4420891265 / 19324667375

ADMINISTRATOR,**INTOCMIT,**

Numele si prenumele

DEAC IOAN

Numele si prenumele

MICLEA IOAN

Semnătura _____

Stampila unității

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

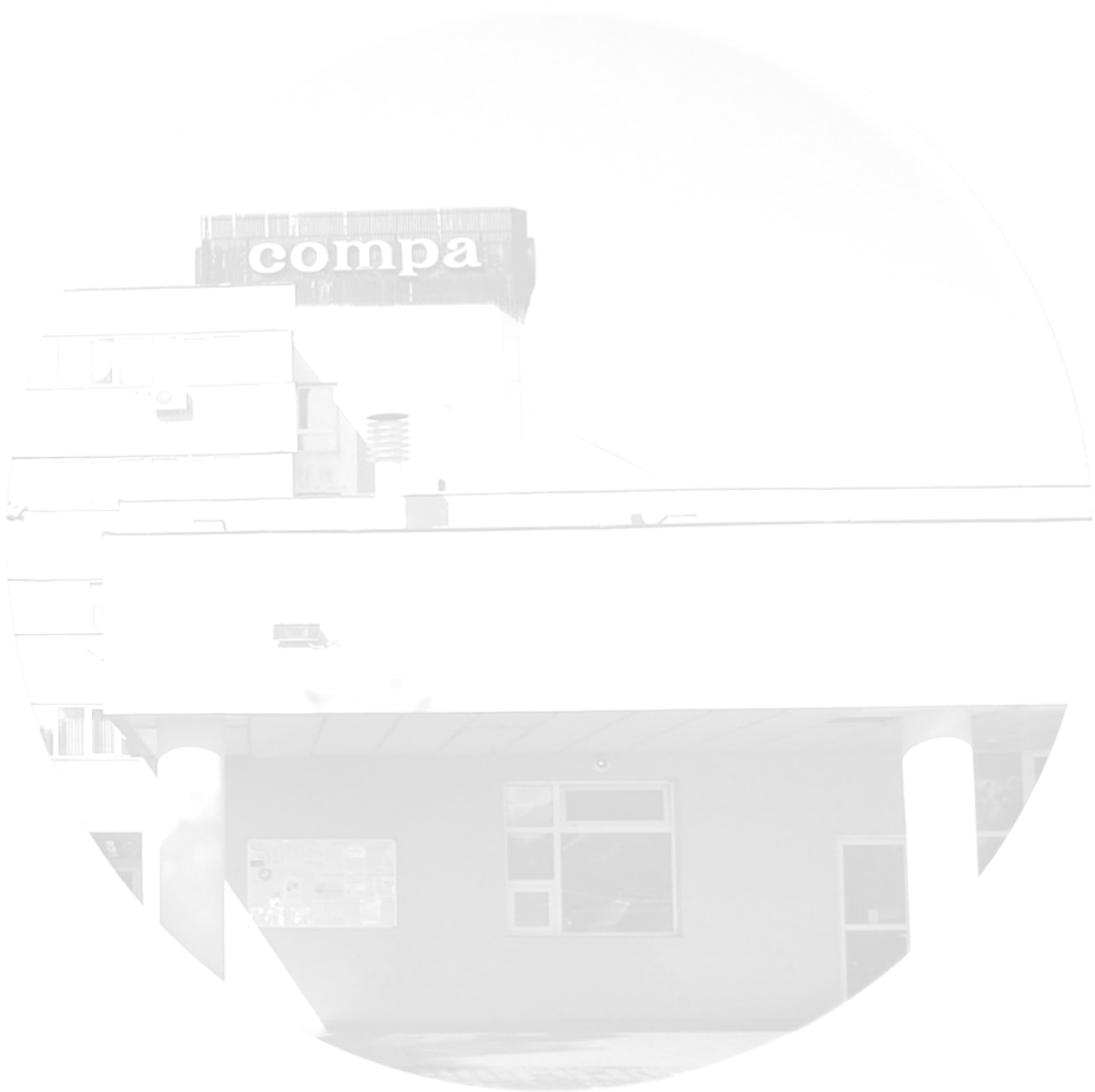
Semnătura _____

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

Formular
VALIDAT

Note si politici contabile la situatiile financiare

Declaratia persoanei responsabile din cadrul emitentului privind realitatea datelor



la data de 31.12.2011

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
la 31.12.2011
METODA INDIRECTA

| NR. CRT | | | DENUMIRE INDICATOR | S1 | S2 | S2-S1 |
|---------|---|---|--|-------------|-------------|--------------------|
| 1 | | + | Profit sau pierdere | | 17,369,837 | 17,369,837 |
| 2 | | + | Amortizari si provizioane | | 36,313,346 | 36,313,346 |
| 3 | | - | Variatia stocurilor | 49,348,905 | 55,605,002 | -6,256,097 |
| 4 | | - | Variatia creantelor | 77,114,763 | 104,928,703 | -27,813,940 |
| 5 | | + | Variatia furnizorilor | 64,402,621 | 68,539,075 | 4,136,454 |
| 6 | | + | variata clientilor creditori | 137,897 | 1,080 | -136,817 |
| 7 | | + | Variatia altor datorii | 16,586,981 | 12,571,604 | -4,015,377 |
| 8 | | - | Variatia altor elemente de activ | 334,979,253 | 289,021,982 | 45,957,271 |
| 9 | | + | Variatia altor elemente de pasiv | 280,094,797 | 263,465,817 | -16,628,980 |
| 10 | + | = | Flux de numerar din activitatea de exploatare (A) | | | 48,925,697 |
| 11 | | - | Investitii efectuate - total, din care: | | 40,922,092 | -40,922,092 |
| 12 | | | achizitionate + alte cheltuieli de investitii | | 39,211,017 | -39,211,017 |
| 13 | | | executate in regie proprie | | 1,711,075 | -1,711,075 |
| 14 | + | = | Flux de numerar din activitatea de investitii (B) | | | -40,922,092 |
| 15 | | + | Variatia creditelor si imprumuturilor, din care: | 109,524,921 | 95,705,230 | -13,819,691 |
| 16 | | | credite si imprumuturi pentru activitatea curenta | 59,263,099 | 51,386,817 | -7,876,282 |
| 17 | + | = | Flux de numerar din activitatea financiara (C) | | | -13,819,691 |
| 18 | | | Disponibilitati banesti la inceputul perioadei | 9,304,296 | | |
| 19 | | | Disponibilitati banesti la sfirsitul perioadei | | 3,488,210 | |
| 20 | = | + | Flux de numerar net (A+B+C) | | | -5,816,086 |

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII

la 31.12.2011

Modificarile inregistrate in structura capitalurilor proprii au fost urmatoarele:

Contul "Alte rezerve"(1068) a inregistrat o crestere de 8,826,110 lei, ca urmare a hotararii A.G.A. din 27.04.2011 de a repartiza profitul realizat in anul 2010 la surse proprii de dezvoltare.

Contul "Rezerve legale" a crescut cu 877,091 lei prin constituirea fondului in limita a 5% din profitul de brut, conform reglementarilor legale in vigoare.

Contul "Rezerve din reevaluare"(105) a inregistrat o scadere de 2,351,404 lei, suma reprezentand rezervele din reevaluare aferente mijloacelor fixe amortizate integral sau scoase din patrimoniu in cursul anului 2011 si transferate la "Rezerve din surplusul realizat din reevaluari" .

Contul "Rezerve din surplusul realizat din reevaluari" reprezinta rezervele din reevaluare aferente imobiliarilor casate, vandute si amortizate integral.

Consiliul de Administratie al societatii va propune Adunarii Generale a Actionarilor ca profitul realizat in anul 2011 sa fie repartizat astfel:

- Surse proprii de dezvoltare 16,492,746 lei
- Rezerve legale 877,091 lei

| ELEMENT AL CAPITALULUI PROPRIU | SOLD LA 01.01.2011 | CRESTERI | REDUCERI | SOLD LA 31.12.2011 |
|---|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| Capital subscris si varsat | 21,882,104 | | | 21,882,104 |
| Rezerve din reevaluare | 204,710,356 | - | 2,351,404 | 202,358,952 |
| Rezerve din surplus realizat din rezerve din reevaluare | 4,590,313 | 2,351,404 | | 6,941,717 |
| Rezerve legale | 3,499,329 | 877,091 | | 4,376,421 |
| Alte rezerve | 31,655,695 | 8,826,110 | | 40,481,806 |
| Rezultat reportat | 29,144 | | | 29,144 |
| Profit an curent | 9,515,839 | 17,369,837 | 9,515,839 | 17,369,837 |
| Repartizarea profitului | - 689,728 | - 877,091 | - 689,728 | - 877,091 |
| TOTAL | 275,193,053 | 28,547,352 | 11,177,515 | 292,562,890 |

SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE LA 31.12.2011

| ELEMENTE DE ACTIVE | VALOAREA BRUTA | | | | VALOAREA DEPRECIERII (AMORTIZARE SI PROVIZIOANE) | | | | VALOARE NETA |
|--|-----------------------|-------------------|-------------------|-----------------------|---|--|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | Sold la 01.01.2011 | Cresteri | Reduceri | Sold la 31.12.2011 | Sold la 01.01.2011 | Deprecierea inregistrata in cursul exercitiului | Reduceri sau reluari | Sold la 31.12.2011 | Sold la 31.12.2011 |
| 0 | 1 | 2 | 3 | 4=1+2-3 | 5 | 6 | 7 | 8=5+6-7 | 9=4-8 |
| Imobilizari necorporale- programe informatice | 2,276,451 | 943,477 | | 3,219,928 | 834,939 | 655,830 | | 1,490,769 | 1,729,159 |
| Terenuri | 196,616,376 | | 1,945,803 | 194,670,573 | | | | | 194,670,573 |
| Constructii | 61,219,884 | 3,356,836 | 691,334 | 63,885,386 | 27,987,544 | 3,685,694 | 262,583 | 31,410,655 | 32,474,731 |
| Instalatii, mijloace de transport | 200,337,888 | 24,331,621 | 1,049,470 | 233,620,039 | 116,934,629 | 31,847,941 | 1,048,257 | 147,734,313 | 75,885,726 |
| Mobilier,aparatura birotica | 966,948 | 117,496 | 170 | 1,084,274 | 495,613 | 123,881 | 170 | 619,324 | 464,950 |
| Avansuri si imobilizari corporale in curs | 4,828,720 | 49,087,399 | 36,914,674 | 17,001,445 | - | - | - | - | 17,001,445 |
| Imobilizari financiare | 14,481,110 | | 7,526,483 | 6,954,627 | | | | | 6,954,627 |
| TOTAL | 480,727,377 | 77,836,829 | 48,127,934 | 510,436,272 | 146,252,725 | 36,313,346 | 1,311,010 | 181,255,061 | 329,181,211 |

Grupele reprezentand "Imobilizari necorporale (programe informatice)" si "Avansuri si imobilizari corporale in curs" sunt evaluate la cost istoric. Celelalte grupe de active imobilizate sunt exprimate in valori reevaluate. Ultima reevaluare a fost efectuata la data de 31.12.2011.

Reevaluarea s-a aplicat atat la valoarea de inventar, cat si la amortizarea cumulata. Reevaluarea constructiilor a conndus atat la cresteri cat si la descresteri ale valorii acestora. Diminuarea valorii constructiilor in urma reevaluarii, fara ca anterior sa fi fost inregistrata o crestere, a fost inregistrata in contabilitate ca o depreciere suplimentara (in valoare de 29,633 lei).

Ultima reevaluare a terenurilor a fost efectuata la 31.12.2007 de catre o Comisie interna de specialisti in domeniu. Valoarea terenurilor rezultata in urma reevaluarii este in conformitate cu valoarea de piata si utilitatea acestora. Valoarea terenurilor inscrisa in evidentele contabile, respectiv in situatiile financiare este in conformitate cu valoarea justa a acestora.

Cresterile din achizitii de active imobilizate in anul 2011 au fost urmatoarele:

| | |
|-------------------------------------|----------------|
| Programe informatice | 943,477 lei |
| Constructii | 3,356,836 lei |
| Instalatii si mijloace de transport | 24,331,621 lei |
| Mobilier, aparatura birotica | 117,496 lei |

Activele imobilizate s-au redus in anul 2011 prin vanzare, casare si schimbare de destinatie. In baza hotararii Adunarii Generale a Actionarilor din data de 17.02.2011, s-au cesionat integral titlurile de participare detinute de firma mixta S.C.STYRIA ARCURI S.A.Sibiu. Cesiunea s-a efectuat catre actionarul majoritar Frauenthal Automotive Components GmbH Austria. S-a vandut, de asemenea, in cadrul aceleasi tranzactii si o suprafata de teren de 1962 mp catre S.C.STYRIA ARCURI S.A.Sibiu.

Valoarea de inregistrare a imobilizarilor vandute in anul 2011 a fost de 3,934,562 lei iar veniturile obtinute din vanzare au fost de 6,579,578 lei.

Valoare de inventar a mijloacelor fixe casate in 2011 a fost de 1,023,939 lei. Valoarea ramasa neamortizata a mijloacelor fixe casate a fost de 24,964.48 lei.

In anul 2011 s-a schimbat destinatia a 2 constructii detinute de S.C.COMPA S.A. Aceste constructii, in conformitate cu hotararea AGA s-au amenajat in locuinte destinate vanzarii. In anul 2011 au fost finalizate lucrarile de constructie a 64 apartamante din care 32 au fost vandute.

Valoarea ramasa neortizata a constructiilor a caror destinatie a fost schimbata a fost de 405,000 lei, iar terenul afarent are o valoarea de 943,887.60 lei.

Amortizarea inregistrata pe costuri in cursul anului 2011 a fost:

| | |
|-------------------------------------|----------------|
| Programe informatice: | 655,830 lei |
| Constructii | 3,685,694 lei |
| Instalatii si mijloace de transport | 31,847,941 lei |
| Mobilier,aparatura birotica | 123,881 lei |

Amortizarea fiscala nu este egala cu amortizarea contabila, datorita stabilirii unor durate de functionare diferite de cele reglementate legal. De asemenea, din punct de vedere fiscal, societatea a utilizat facilitatea deducerii a 20 % din valoarea imobilizarilor la punerea acestora in functiune (pana la data de 30.04.2005), precum si regimul de amortizare accelerata, dupa caz.

Din punct de vedere contabil, s-a aplicat regimul de amortizare liniara.

Nota nr.2.

PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

la data de 31.12.2011

| DENUMIREA PROVIZIONULUI | Sold la 31.12.2011 |
|--|---------------------------|
| Provizioane pentru riscuri si cheltuieli | 1,260,000 |

In anul 2011 societatea nu a constituit provizioane pentru riscuri si cheltuieli. Provizionul existent in sold s-a constituit in anul 2010, in scopul acoperirii unor obligatii fata de partenerul nostru Robert Bosch Belgia.

La data finalizarii bilantului, negocierile cu privire la nivelul si scadenta sumelor pe care COMPA trebuie sa le restituie nu au fost inca solutionate.

Nota nr.3.

REPARTIZAREA PROFITULUI

la data de 31.12.2011

| DESTINATIA | SUMA |
|----------------------------------|------------|
| Profit net de repartizat: | 17,369,837 |
| - Rezerve legale | 877,091 |
| - Profit nerepartizat | 16,492,746 |

Din profitul anului 2011 s-au constituit rezerve legale in limita a 5 % din profit, dar nu mai mult de 20 % din capitalul social.

Consiliul de Administratie al S.C.COMPA S.A.Sibiu va propune Adunarii Generale a Actionarilor ca suma de 16,492,746 lei sa fie repartizata la surse proprii de dezvoltare..

ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE
la data de 31.12.2011

| INDICATORUL | EXERCITIUL PRECEDENT | EXERCITIUL CURENT |
|---|-------------------------|----------------------|
| 1. Cifra de afaceri neta | 413,637,752 | 475,420,370 |
| 2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3+4+5) | 377,721,470 | 432,847,249 |
| 3. Cheltuielile activitatii de baza | 244,320,407 | 281,679,753 |
| 4. Cheltuielile activitatilor auxiliare | 24,010,337 | 38,975,437 |
| 5. Cheltuielile indirecte de productie | 109,390,726 | 112,192,059 |
| 6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri neta (1-2) | 35,916,282 | 42,573,121 |
| 7. Cheltuieli de desfacere | 1,321,153 | 747,133 |
| 8. Cheltuieli de administratie | 14,469,197 | 16,296,998 |
| 9. Alte venituri din exploatare | 1,595,212 | 1,629,639 |
| 10. Rezultatul din exploatare (6-7-8+9) | 21,721,144 | 27,158,629 |

Cifra de afaceri neta a inregistrat o crestere de aprox. 15 % fata de exercitiul precedent, iar costul bunurilor vandute a crescut aproape cu aceeasi proportie.

Rezultatul din exploatare a inregistrat, de asemenea, o crestere de aproape 25% fata de anul anterior.

SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR
la data de 31.12.2011

| Creante | Sold la 31.12.2011 (col.2+3) | Termen de lichiditate | |
|---|------------------------------------|-----------------------|------------|
| | | sub 1 an | peste 1 an |
| 0 | 1 | 2 | 3 |
| Total, din care: | 106,475,215 | 89,814,165 | 16,661,050 |
| Cienti | 80,069,917 | 80,069,917 | |
| Creante in legatura cu personalul | 3,667 | 3,667 | |
| Subventii de incasat | 25,281,733 | 8,620,683 | 16,661,050 |
| Creante cu bugetul consolidat al statului | 240,595 | 24,595 | |
| Debitori diversi | 872,820 | 872,820 | |
| Alte creante | 6,483 | 6,483 | |

NOTA: Sumele nu includ provizioanele pentru deprecierea creantelor in valoare totala de 1,546,512 lei.

| Datorii | Sold la 31.12.2011 (col.2+3+4) | Termen de exigibilitate | | |
|--|--------------------------------------|-------------------------|-------------------|-------------|
| | | sub 1 an | 1-5 ani | Peste 5 ani |
| 0 | 1 | 2 | 3 | 4 |
| Total, din care: | 176,816,989 | 96,898,404 | 79,918,585 | |
| Furnizori | 68,539,075 | 68,539,075 | | |
| Cienti creditorii | 1,080 | 1,080 | | |
| Leasing financiar | 9,071,013 | 5,152,040 | 3,918,973 | |
| Linii de credite pentru productie | 51,386,817 | | 51,386,817 | |
| Credite bancare pentru investitii | 35,247,399 | 13,605,285 | 21,642,114 | |
| Datorii in legatura cu personalul | 2,500,087 | 2,500,087 | | |
| Datorii la bugetul asigurarilor sociale si somaj | 1,997,011 | 1,997,011 | | |
| Datorii la bugetul de stat | 2,377,471 | 2,377,471 | | |
| Creditori | 5,697,036 | 2,726,355 | 2,970,681 | |

Mentionam ca la data de 31.12.2011 societatea nu inregistreaza datorii restante la bugetul general consolidat al statului.

Creantele si datoriile in valuta existente in sold la 31.12.2011 sunt exprimate in lei, la cursul de schimb valutar comunicat de B.N.R.,valabil pentru data de 31.12.2011.

Liniile de credit pentru productie, existente in sold la data de 31.12.2011 sunt asimilate creditelor pe termen lung, datorita faptului ca desi contractele de creditare prevad termen de rambursare de sub an, la data intocmirii situatiilor anuale acestea s-au prelungit pe o perioada mai mare de un an.

Pentru creditele angajate la banci si la societatile de leasing, COMPA a efectuat ipotecari si a depus garantii, dupa cum urmeaza:

| | |
|--|-----------------|
| terenuri si cladiri | 106,368,493 lei |
| utilaje, instalatii si imobilizari in curs | 111,164,173 lei |
| scrisori de garantie bancara | 30,000 lei |

PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE LA 31.12.2011

Informatiile prezentate in situatiile financiare anuale aferente exercitiului financiar incheiat la data de 31.12.2011 au fost evaluate in conformitate cu principiile contabile generale, conform contabilitatii de angajamente.

Managementul societatii COMPA a ales aplicarea cu consecventa a principiilor contabile, pentru a conferi obiectivitate sistemului contabil si pentru a permite obtinerea unei imagini fidele, clare, complete asupra activelor, datoriilor, capitalurilor si rezultatelor societatii.

A) PRINCIPII CONTABILE

Principiile contabile aplicate sunt:

- **Principiul continuitatii activitatii:** Societatea isi va continua activitatea in mod normal, intr-un viitor previzibil, fara a intra in imposibilitatea continuarii activitatii sau fara reducerea semnificativa a acesteia.
- **Principiul permanentei metodelor:** Metodele de evaluare au fost aplicate in mod consecvent de la un exercitiu financiar la altul.
- **Principiul prudentei:** Evaluarea elementelor de activ si de datorii a fost realizata pe o baza prudenta, si in special:
 - a) a fost inclus numai profitul realizat pe 12 luni 2011;
 - b) s-a tinut cont de toate datoriile aparute in cursul perioadei ;
 - c) s-a tinut cont de toate datoriile previzibile si pierderile potentiale aparute in cursul perioadei;
 - d) s-a tinut cont de toate deprecierile ;
 - e) au fost provizionate toate riscurile identificate.
- **Principiul independentei exercitiului:** Au fost luate in considerare toate veniturile si cheltuielile aferente perioadei, indiferent de data incasarii sau platii acestora.
- **Principiul evaluarii separate a elementelor de activ si de pasiv:** Componentele elementelor de activ sau de datorii au fost evaluate separat.
- **Principiul intangibilitatii :** Bilantul de deschidere al exercitiului financiar 2011 corespunde cu bilantul de inchidere al exercitiului financiar 2010.
- **Principiul necompensarii:** Nu s-au inregistrat compensari intre elementele de activ și de datorii sau intre elementele de venituri si cheltuieli.

Eventualele compensari intre creante si datorii ale societatii fata de acelasi agent economic au fost efectuate cu respectarea prevederilor legale, numai dupa inregistrarea in contabilitate a veniturilor si cheltuielilor la valoarea integrala.

- **Principiul prevalenței economice asupra juridicului:** Prezentarea valorilor din cadrul elementelor din bilanț și contul de profit și pierdere s-a făcut ținând seama de fondul economic al tranzacției sau al operațiunii raportate, și nu numai de forma juridică a acestora.
- **Principiul pragului de semnificație:** Elementele de bilanț și de cont de profit și pierdere au fost considerate ca fiind semnificative în raport cu pragul de semnificație.

B) POLITICI ȘI METODE CONTABILE

a) Bazele întocmirii situațiilor financiare

Situațiile financiare ale SC COMPA SA au fost întocmite și prezentate în conformitate cu Legea Contabilității nr.82/1991-republicată și cu Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunității Economice Europene, aprobate prin OMFP nr. 3055/2009.

Situațiile financiare întocmite de societate cuprind:

- Bilanț
- Contul de profit și pierdere
- Situația modificărilor capitalurilor proprii
- Situația fluxurilor de trezorerie
- Note explicative la situațiile financiare

Politicile contabile au fost aplicate în mod consecvent pe perioada 01.01.2011 - 31.12.2011.

b) Moneda situațiilor financiare este Leul. Toate cifrele sunt prezentate în lei românești.

c) Tranzacții valutare

Operațiunile exprimate în valută au fost înregistrate în lei la cursul pieței valutare comunicat de Banca Națională a României, valabil pentru data înregistrării tranzacției.

Activele și pasivele exprimate în valută la data bilanțului au fost transformate în lei, la cursul pieței valutare comunicat de Banca Națională a României pentru 31.12.2011, astfel:

- 1 dolar = 3,3393 lei
- 1 euro = 4,3197 lei

d) Imobilizări corporale

Bazele de evaluare folosite pentru determinarea valorii contabile a imobilizărilor corporale sunt:

- Pentru grupa "Instalații tehnice și mașini" și grupa "Alte instalații, utilaje și mobilier" – baza de evaluare în bilanț este valoarea netă
- Pentru terenuri, baza de evaluare este valoarea reevaluată
- Pentru grupa "Construcții" baza de evaluare este valoarea reevaluată.

Societatea a efectuat reevaluarea construcțiilor la data de 31.12.2011. Operațiunea de reevaluare a fost efectuată de un evaluator autorizat.

Cheltuielile cu reparatiile si intretinerea imobilizarilor corporale, efectuate in scopul asigurarii utilizarii continue a acestora, au fost recunoscute in contul de profit si pierdere la data efectuarii lor.

Cheltuielile efectuate pentru modernizarea imobilizarilor corporale au fost recunoscute in valoarea acestora si s-au supus amortizarii pe perioada ramasa de amortizare.

Amortizarea s-a calculat folosind regimul de amortizare liniar, prin aplicarea cotelor de amortizare asupra valorii imobilizarilor corporale, pe durata de utilizare a acestora.

Amortizarea se calculeaza incepand cu luna urmatoare punerii in functiune pana la recuperarea integrala a valorii de intrare a imobilizarilor corporale, conform duratelor de utilizare economica.

Duratele de utilizare economica sunt stabilite de o comisie formata din specialistii societatii. Duratele normate de functionare (duratele fiscale) ale imobilizarilor corporale sunt reglementate de legislatia fiscala.

Cheltuielile cu amortizarea imobilizarilor corporale au fost inregistrate in contul de profit si pierdere .

Terenurile nu au fost supuse amortizarii.

Imobilizarile corporale in curs de executie reprezinta investitiile nepuse in functiune. Acestea s-au evaluat la costul de productie sau costul de achizitie, dupa caz.

Imobilizarile corporale in curs de executie se trec in categoria imobilizarilor corporale dupa finalizarea si receptia acestora.

Imobilizarile corporale in curs de executie nu au fost supuse amortizarii.

e) Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale au fost evaluate in bilant la valoarea neta.

Cheltuielile cu amortizarea imobilizarilor necorporale au fost inregistrate in contul de profit si pierdere.

f) Imobilizari financiare

Plasamentele societatii de natura imobilizarilor financiare constau in actiuni si parti sociale detinute in capitalul social al altor societati si au fost inregistrate la costul de achizitie.

Actiunile si partile sociale sunt detinute la societati netranzactionate pe piata de capital.

g) Stocuri

Contabilitatea stocurilor este tinuta cantitativ si valoric, prin folosirea inventarului permanent.

In aceste conditii, in contabilitate s-au inregistrat toate operatiunile de intrare si iesire, ceea ce a permis stabilirea si cunoasterea in orice moment a stocurilor, atat cantitativ, cat si valoric.

Socurile sunt inregistrate la costul de achizitie sau la costul de productie , dupa caz.

Costul de productie sau de prelucrare a stocurilor cuprinde: materii prime si materiale directe, manopera directa si alte cheltuieli directe de productie, precum si cota cheltuielilor indirecte de productie alocata in mod rational, ca fiind legata de fabricatia stocurilor.

La iesirea din gestiune a stocurilor, acestea s-au evaluat si s-au inregistrat in contabilitate prin metoda FIFO , considerata ca fiind cea mai adecvata .

Metoda aleasa este aplicata consecvent pentru elementele de natura stocurilor.

Activele de natura stocurilor au fost reflectate in bilant la valoarea care se poate obtine prin utilizarea sau vanzarea lor. In acest scop, valoarea stocurilor a fost diminuata pana la valoarea realizabila neta , prin constituirea ajustarilor pentru depreciere.

h) Creante comerciale

Conturile de creante comerciale si alte creante au fost evaluate in bilant la valoarea lor probabila de incasat. Societatea a calculat si inregistrat, in anul 2011, ajustari pentru deprecierea clientilor incerti la valoarea integrala a acestora .

i) Furnizori si alte datorii

Conturile de furnizori si alte datorii au fost evidentiata la valoarea lor platibila.

j) Provizioane

Societatea a recunoscut provizioane numai in momentul in care a avut o obligatie curenta generata de un eveniment anterior si :

- a fost probabila o iesire de numerar pentru stingerea acestei obligatii
- a fost posibila o estimare credibila a valorii obligatiei.

La data de 31.12.2011, valoarea provizioanelor pentru riscuri si cheltuieli constituite a fost de 1,260,000 lei.

k) Dividende

Cunoscand expunerea societatii fata de banci si firme de leasing, politica COMPA este de a nu se mai repartiza profitul pentru plata de dividende, intreg profitul urmand a se repartiza la surse proprii de dezvoltare.

Este necesara adoptarea acestei politici pentru a asigura sursele necesare investitiilor noi, pe de o parte, iar pe de alta parte pentru a nu se mari gradul de indatorare al societatii. Aceasta politica de repartizare in exclusivitate a profitului pentru investitii a fost adoptata incepand cu 2004.

l) Recunoasterea veniturilor

Veniturile sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in momentul in care riscurile si beneficiile asociate proprietatii asupra lor au fost transferate cumparatorului.

m) Rezultatul financiar

A fost determinat de veniturile si cheltuielile din activitatea financiara.

Nota nr.7.

ACTIUNI SI OBLIGATIUNI LA 31.12.2011

Capitalul social subscris si varsat: 21,882,103.8 lei

Numarul si valoarea totala a fiecarui tip de actiuni emise: 218,821,038 actiuni, in valoare de 0.10 lei/act.

Actiuni rascumparabile: **Nu au existat**

- data cea mai apropiata si data limita de rascumparare;
- caracterul obligatoriu sau optional al rascumpararii;
- valoarea eventualei prime de rascumparare.

Actiuni emise în timpul exercitiului financiar: **Nu au existat**

- tipul de actiuni: nominative
- numar de actiuni emise:
- valoarea nominala a emisiunii si valoarea încasata la distribuire:.
- drepturi legate de distributie:
 - numarul, decrierea si valoarea actiunilor corespunzatoare:
 - perioada de exercitare a drepturilor:
 - pretul platit pentru actiunile distribuite :

Obligatiuni emise: **Nu este cazul**

- tipul obligatiunilor emise;
- numarul de obligatiuni emise;
- valoarea emisiunii si valoarea încasata dupa distribuirea fiecarui tip de obligatiune.

Obligatiuni emise de institutie, detinute de o persoana nominalizata sau împuternicita de aceasta: **Nu este cazul**

- valoarea înregistrata în momentul platii.
- valoarea nominala

INFORMATII PRIVIND SALARIATII**Numar mediu de personal la 31.12.2011:**

| | |
|--|--------------------|
| TOTAL, din care: | 1.782 pers. |
| - muncitori direct productivi | 1.119 pers. |
| - muncitori indirect productivi si deservire | 293 pers |
| - personal TESA | 370 pers. |

| | |
|---|-----------------------|
| Salarii aferente exercitiului (inclusiv tichete de masa acordate: 3.450.808 lei) din care, | 58.825.642 lei |
| Indemnizatii acordate membrilor Consiliului de Administratie si membrilor de conducere executiva | 3.521.283 lei |
| Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala | 15.634.005 lei |
| Nr.membrii Consiliu de Administratie | 5 pers. |
| Nr. membri conducere executiva | 12 pers. |
| Avansuri si credite acordate membrilor Consiliului de Administratie si membrilor de conducere | nu este cazul |
| Angajamente generate sau asumate privind pensiile pentru fostii membri ai Consiliului de Administratie si membrilor de conducere | nu este cazul |

PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI
31.12.2011

| Nr crt | DENUMIREA INDICATORILOR | MOD DE CALCUL | REZULTAT | |
|----------|---|--|-------------------------------------|------------------------------------|
| 1 | INDICATORI DE LICHIDITATE | | | |
| 1.1 | Indicatorul lichiditatii curente | Active curente / Datorii curente | 164,021,915 / 99,869,085 | 1.64 |
| 1.2 | Lichiditate imediata | (Active curente – Stocuri)/ Datorii curente | 108,416,913 / 99,869,085 | 1.09 |
| 2 | INDICATORI DE RISC | | | |
| 2.1 | Gradul de indatorare | (Capital imprumutat / Capital angajat) x 100 | (76,947,904 / 369,510,794) x 100 | 20.82% |
| 2.2 | Gradul de acoperire a dobanzilor | Profit inaintea platii dobanzii si impozit pe profit/ Cheltuieli cu dobanda | 25,433,347 / 2,199,466 | 11.56 |
| 3 | INDICATORI DE GESTIUNE | | | |
| 3.1 | Rata de rulaj a stocurilor | (Stoc mediu / Costul vanzarilor) x 365 | (52,476,954/ 432,847,249)x365 | 44.25 |
| 3.2 | Rata de rulaj a creantelor comerciale | (Sold mediu client / Cifra de afaceri) x 365 | (73,177,645/ 475,420,370)x365 | 56.18 |
| 3.3 | Rata de rulaj a datoriilor comerciale | (Sold mediu furnizori / Cifra de afaceri) x 365 | (66,470,848/ 475,420,370)x365 | 51.03 |
| 3.4 | Viteza de rotatie a activelor imobilizate | Cifra de afaceri / Active imobilizate | 475,420,370/ 329,181,211 | 1.44 |
| 3.5 | Viteza de rotatie a activelor totale | Cifra de afaceri / Total active | 475,420,370/ 493,964,989 | 0.96 |
| 4 | INDICATORI DE PROFITABILITATE | | | |
| 4.1 | Rentabilitatea capitalului angajat | (Profit inaintea platii dobanzii si imp. pe profit / Capitalul angajat) x100 | 25,433,347/ 369,510,794 | 6.88% |
| 4.2 | Marja bruta din vanzari | (Profit brut din vanzari / Cifra de afaceri) x100 | 42,573,121/ 475,420,370 | 8.95% |
| 4.3 | Rata rentabilitatii financiare | (Profit net / Venituri totale) x100 | 17,369,837/ 500,083,700 | 3.47% |
| 5 | INDICATORI PRIVIND REZULTATUL PE ACTIUNE | | | |
| 5.1 | Rezultatul pe actiune | Profit net / Numar de actiuni | 17,369,837/ 218,821,038 | 0.0794 lei/actiune |
| 6 | INDICATORI DE EFICIENTA | | | |
| 6.1 | Productivitatea muncii | Cifra de afaceri / Numar mediu personal | 475,420,370/ 1,782 | 266,790.33 lei/salariat |

ALTE INFORMATII

Firma COMPA este societate comerciala pe actiuni, cu sediul in Sibiu, str.Henri Coanda nr.8, CP 550234

Domeniul de activitate al companiei: proiectarea, producerea si comercializarea componentelor pentru fabricatia de autoturisme, autovehicule de transport, autobuze, remorci, tractoare, vagoane, locomotive si diverse utilaje industriale, servicii si asistenta tehnica.

Forma de proprietate a companiei

S.C. COMPA S.A. este privatizata 100% din septembrie 1999. Structura actionariatului este urmatoarea:

| | NR.ACTIUNI | % DIN TOTAL CAPITAL |
|--|--------------------|---------------------|
| Asociatia Salariatilor COMPA | 119,474,505 | 54.60 |
| Alti actionari (persoane fizice si juridice) | 99,346,533 | 45.40 |
| NUMAR TOTAL DE ACTIUNI | 218,821,038 | 100.00 |

Societatea este deschisa, actiunile se tranzactioneaza la Bursa de Valori Bucuresti din iunie 1997 iar din luna iulie 2001 este la categoria a II-a.

Evolutia companiei

Prin hotararea Guvernului nr.1296/13.12.1990 firma a devenit S.C.COMPA S.A., provenind din Intreprinderea de Piese Auto Sibiu (I.P.A.Sibiu).

I.P.A. Sibiu a luat fiinta in anul 1969 prin unificarea a doua unitati: Uzina Elastic si Uzina Automecanica Sibiu.

Din anul 1991, COMPA s-a organizat in module (fabrici), constituite pe familii de produse ca centre de cost, care in timp au devenit centre de profit, in scopul unei descentralizari si a facilitarii constituirii de join-ventures.

Participatii detinute la 31.12.2011

| SOCIETATEA LA CARE SE DETIN TITLURILE | SEDIUL SOCIAL | % IN CAPITALUL SOCIAL | VALOAREA TITLURILOR LEI |
|---------------------------------------|---|-----------------------|-------------------------|
| 0 | 1 | 2 | 3 |
| S.C. ENERCOMP S.R.L. | Str.Henri Coanda, nr.8,Sibiu, jud.Sibiu | 99.99 | 1,545,895.00 |
| S.C. COMPA IT S.R.L. | Str.Henri Coanda, nr.8, Sibiu, jud.Sibiu | 100.00 | 3,000,000.00 |
| S.C.TRASCAS S.R.L. | Str.Henri Coanda, nr.12, Sibiu, jud.Sibiu | 99.00 | 1,498,450.00 |
| S.C.RECASERV S.R.L. | Str.Henri Coanda, nr.51, Sibiu, jud.Sibiu | 70.00 | 70,000.00 |

| | | | |
|--|---|-------|---------------------|
| S.C.COMPA EXPEDITII INTERNATIONALE S.R.L. | Str.Henri Coanda, nr.8, Sibiu, jud.Sibiu | 98.00 | 980.00 |
| S.C.THYSSENKRUPP BILSTEIN COMPA S.A. | Str.Henri Coanda, nr.8, Sibiu, jud.Sibiu | 26.91 | 815,148.00 |
| TOTAL | | | 6,930,473.00 |

Entitatile afiliate S.C. COMPA S.A. Sibiu s-au constituit in timp, ca urmare a necesitatii externalizarii de la S.C.COMPA S.A. a unor activitati specifice cum sunt: proiectare soft, transport auto intern si international; alimentatie publica, etc., externalizari infaptuite pentru eficientizarea acestor activitati precum si pentru a se putea beneficia de unele facilitati acordate de stat unor activitati (activitatea IT; licente transport etc).

Majoritatea tranzactiilor, a contractelor cu aceste entitati afiliate reprezinta furnizarea de catre COMPA (detinatoarea instalatiilor speciale si specifice), de utilitati precum: energie electrica, energie termica, apa potabila, servicii telefonie, aer comprimat, de inchiriere de spatii si echipamente necesare desfasurarii activitatii precum si contracte de furnizare de bunuri si servicii.

Pe de alta parte, aceste entitati afiliate furnizeaza catre COMPA bunuri si servicii ce constituie obiectul lor de activitate si pentru care s-a impus externalizarea.

Relatiile s-au desfasurat in termeni comerciali de piata libera, pretul acestora fiind convenit prin negociere, incadrat in nivelele practicate pe piata.

Tranzactiile efectuate la 31.12.2011 cu societatile la care COMPA detine participatii, au fost urmatoarele:

| SOCIETATEA LA CARE SE DETIN TITLURILE | CUMPARARI DE BUNURI SI SERVICII- (LEI) | VANZARI DE BUNURI SI SERVICII (LEI) |
|--|---|--|
| 0 | 1 | 2 |
| S.C.TRASCAS S.R.L. | 17,880,614 | 271,885 |
| S.C.THYSSENKRUPP BILSTEIN COMPA S.A. | 2,132,615 | 21,186,494 |
| S.C. ENERCOMPA S.R.L. | 2,232,000 | |
| S.C. COMPA IT S.R.L. | 4,007,800 | 25,941 |
| S.C.RECASERV S.R.L. | 684,434 | 59,902 |

Toate firmele la care S.C.COMPA S.A.Sibiu detine participatii sunt societati comerciale inchise, netranzactionate pe piete reglementate.

In baza Adunarii Generale a Actionarilor din data de 17.02.2011, s-au cesionat integral titlurile de participare detinute la firma mixta S.C.STYRIA ARCURI S.A.Sibiu. Cesiunea s-a efectuat catre actionarul majoritar Frauenthal Automotive Components GmbH Austria. S-a vandut, de asemenea, in cadrul aceleiasi tranzactii si o suprafata de teren de 1962 mp catre S.C.STYRIA ARCURI S.A.Sibiu. Atat cesiunea actiunilor cat si vanzarea terenului s-au realizat in conditii optime pentru COMPA avand impact total de 2,656,260 lei asupra profitului brut realizat in anul 2011.

Raportările financiare la 31.12.2011 nu aparțin grupului, ci sunt proprii societății COMPA. Acestea au fost întocmite în conformitate cu Legea Contabilității nr.82/1991 republicată și cu O.M .F. 3055/2009. Raportările financiare la 31.12.2011 sunt auditate.

Cifrele înscrise în raportare au fost exprimate în lei. Creanțele, datoriile și disponibilitățile exprimate în valută s-au evaluat în lei la cursul de schimb comunicat de BNR și valabil la data încheierii trimestrului III.

De asemenea, datoriile exprimate în valută, dar cu decontare în lei au fost evaluate la data raportării la cursul de schimb comunicat de BNR valabil pentru ultima zi a trimestrului.

Tranzacțiile societății în moneda străină sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Națională a României (BNR) pentru data tranzacțiilor.

Castigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în moneda străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în cadrul rezultatului financiar.

Cursul de schimb utilizat la 31.12.2011 a fost :1 EURO=4.3197 LEI

Informații referitoare la impozitul pe profit curent

| INDICATOR | 31.12.2011 |
|---|-------------------|
| 0 | 1 |
| Profit brut | 23,233,881 |
| Repartizarea la rezerva legală | 877,091 |
| Venituri neimpozabile | 440,468 |
| Elemente similare veniturilor | 264,735 |
| Cheltuieli nedeductibile | 8,422,234 |
| Diferența amortizare nedeductibilă fiscal | 8,359,095 |
| Profit fiscal | 38,962,386 |
| Impozit pe profit | 6,233,982 |
| Sume reprezentând sponsorizări | 369,938 |
| Impozit pe profit datorat (16%) | 5,846,044 |

Cifra de afaceri realizată la 31.12.2011 a fost de 475,420,370 lei, din care 82.09 % pentru export.

Cheltuielile efectuate în avans în suma de 762,863 lei reprezintă consumul prezumat de energie electrică aferent lunii ianuarie 2011, conform facturii furnizorului, în valoare de 511,420 lei, cheltuieli privind asigurarea producției aferente perioadelor următoare, în valoare de 214,037 lei, precum și alte cheltuieli în avans facturate de furnizori (abonamente, cotizatii, etc.).

Cu privire la **veniturile înregistrate în avans**, acestea reprezintă: facturi de avans marfa emise și încasate, expedierea marfurilor și recunoașterea acestora ca venituri realizându-se în perioadele următoare, în valoare de

941,993 lei si sume reprezentand fonduri nerambursabile ce se vor incasa in perioadele urmatoare, conform proiectelor aprobate de AMPOSDRU. Mentionam ca la S.C. COMPA S.A. se deruleaza 2 proiecte finantate din fonduri structurale, in calitate de beneficiar direct si 6 proiecte finantate din fonduri structurale in calitate de partener, beneficiarul direct al acestor proiecte fiind S.C.CRIVAS CONSULT S.R.L. Bucuresti.

Litigii

Societatea este parte intr-un numar de actiuni in instanta atat in calitate de parat cat si in calitate de reclamant, situatie datorata unui curs normal in desfasurarea activitatii. Conducerea societatii considera ca aceste actiuni nu vor avea un efect semnificativ asupra desfasurarii activitatii in viitor , nici asupra rezultatelor economico-financiare si nici asupra pozitiei financiare a societatii.

Contracte de leasing financiar

Pentru asigurarea resurselor necesare activitatii de investitii au fost incheiate contracte de leasing financiar. Investitiile finantate prin leasing financiar reprezinta masini si utilaje tehnologice.

La data de 31.12.2011 situatia contractelor de leasing financiar aflate in derulare este urmatoarea:

| INSTITUTIE / CREDITOR | NR.CONTRACT / DATA | TIP IMPRUMUT | 31.12.2011 LEI | 31.12.2011 EUR | TERMEN RAMB. |
|-----------------------------------|--------------------------------|---------------------------|----------------|----------------|--------------|
| UNICREDIT LEASING ROMANIA SA-BUC. | 29329/COMPASA-3-003/13.04.2007 | leasing financiar-60 luni | 113,838 | 26,353 | 01.07.2012 |
| UNICREDIT LEASING ROMANIA SA-BUC. | 28530/COMPASA-3-004/13.04.2007 | leasing financiar-60 luni | 170,457 | 39,460 | 01.10.2012 |
| UNICREDIT LEASING ROMANIA SA-BUC. | 28268/COMPASA-3-002/17.04.2007 | leasing financiar-60 luni | 76,201 | 17,640 | 01.07.2012 |
| UNICREDIT LEASING ROMANIA SA-BUC. | 28250/COMPASA-3-001/04.05.2007 | leasing financiar-60 luni | 52,577 | 12,171 | 01.05.2012 |
| UNICREDIT LEASING ROMANIA SA-BUC. | 30018527 / 11.11.2011 | leasing financiar-25 luni | 583,625 | 135,107 | 10.02.2014 |
| UNICREDIT LEASING ROMANIA SA-BUC. | 30015826 / 11.11.2011 | leasing financiar-18 luni | 1,902,659 | 440,461 | 10.07.2013 |
| UNICREDIT LEASING ROMANIA SA-BUC. | 30018728 / 08.12.2011 | leasing financiar-18 luni | 1,752,085 | 405,603 | 10.08.2013 |
| UNICREDIT LEASING ROMANIA SA-BUC. | 30016142 / 11.11.2011 | leasing financiar-23 luni | 84,666 | 19,600 | 10.12.2013 |
| UNICREDIT LEASING ROMANIA SA-BUC. | 30016078 / 02.12.2011 | leasing financiar-20 luni | 2,209,786 | 511,560 | 10.09.2013 |
| UNICREDIT LEASING ROMANIA SA-BUC. | 30018299 / 11.11.2011 | leasing financiar-21 luni | 440,264 | 101,920 | 10.10.2013 |
| UNICREDIT LEASING ROMANIA SA-BUC. | 30016077 / 11.11.2011 | leasing financiar-19 luni | 821,261 | 190,120 | 10.08.2013 |
| UNICREDIT LEASING ROMANIA SA-BUC. | 30016141 / 11.11.2011 | leasing financiar-23 luni | 863,594 | 199,920 | 10.12.2013 |

Pana la data de 31.12.2011 COMPA a rambursat rate aferente contractelor de leasing financiar in valoare de 325,360 EUR.

Imprumuturi de la institutii bancare

Situatia imprumuturilor angajate la institutiile bancare la data de 31.12.2009 este urmatoarea:

| INSTITUTIE / CREDITOR | NR.CONTRACT / DATA | TIP IMPRUMUT | SOLD 31.12.2010 EUR | TERMEN RAMB. |
|-----------------------|--------------------|-----------------------------------|---------------------|--------------|
| BRD-FRANTA | 9/18.01.2008 | credit investitii(termen-72 luni) | 2,571,429 | 18.01.2014 |
| BRD-FRANTA | 28/11.02.2008 | credit investitii(termen-46 luni) | 2,159,687 | 30.06.2014 |
| BRD-FRANTA | 137/27.11.2008 | credit investitii(termen-72 luni) | 3,428,571 | 03.12.2014 |
| ABN AMRO-SIBIU | 4093/08.09.2004 | linie credit pentru productie | 5,895,923 | 30.09.2012 |
| BRD-FRANTA | 30/19.02.2008 | linie credit pentru productie | 6,000,000 | 30.09.2012 |

Pentru creditele angajate la banci si la societatile de leasing, COMPA a efectuat ipotecari si a depus garantii, dupa cum urmeaza:

| | |
|------------------------------|-----------------|
| terenuri si cladiri | 106,368,493 lei |
| utilaje si instalatii | 111,164,173 lei |
| scrisori de garantie bancara | 30,000 lei |

Cheltuielile cu serviciile de auditare efectuate pana la 31.12.2011 au fost in suma totala de 140,548 lei, din care 51,212 lei reprezinta contravaloarea serviciilor de audit financiar furnizate de S.C. SIB EXPERT S.R.L., iar suma de 89,336 lei reprezinta contravaloarea serviciilor de auditare a sistemului de asigurarea calitatii, mediu si SSM, servicii furnizate de S.C. TUV RHEINLAND ROMANIA S.R.L.

Conducerea societatii comerciale

a) Lista administratorilor societatii comerciale

| NR. CRT | NUMELE SI PRENUMELE | CALIFICARE | FUNCTIA |
|---------|---------------------|------------|-------------------------------------|
| 1 | DEAC Ioan | Inginer | Director General, Presedintele C.A. |
| 2 | MICLEA Ioan | Economist | Membru CA |
| 3 | MAXIM Mircea Florin | Inginer | Membru CA |
| 4 | BALTES Nicolae | Economist | Membru CA |
| 5 | BENCHEA Cornel | Economist | Membru CA |

b). Lista membrilor conducerii executive a societatii comerciale.

| NR. CRT | NUMELE SI PRENUMELE | FUNCTIA |
|---------|------------------------|---|
| 1 | DEAC Ioan | Director General |
| 2 | MICLEA Ioan | Director Economic |
| 3 | FIRIZA Ioan | Director Management |
| 4 | BAIASU Dan-Nicolae | Director Cumparari |
| 5 | BUCUR Tiberiu-Ioan | Director Vanzari |
| 6 | ACU Florin-Stefan | Director Tehnic |
| 7 | MUNTENAS Bogdan-Vasile | Director Logistica |
| 8 | HERBAN Dorin-Adrian | Director Calitate – Mediu |
| 9 | NISTOR Nicolae-Ilie | Director Productie |
| 10 | ROTARU Petru-Liviu | Director Productie |
| 11 | MORARIU Mircea | Director Adj.Productie |
| 12 | SUCIU Ioan-Octavian | Director Sisteme de Management Calitate-Mediu |

DIRECTOR GENERAL

DEAC IOAN

DIRECTOR ECONOMIC

MICLEA IOAN

DECLARATIE

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

S-au intocmit situatiile financiare anuale la 31/12/2011 pentru:

| | |
|--|--|
| Entitate: | S.C. COMPA S.A. |
| Judetul: | 32 SIBIU |
| Adresa: | localitatea SIBIU, str. Henri Coanda, nr. 8, tel. 0269/239400 |
| Numar din registrul comertului: | J32/129/1991 |
| Forma de proprietate: | 34 Societati comerciale pe actiuni |
| Activitatea preponderenta (cod si denumire clasa CAEN): | 2932 Fabricarea altor piese si accesorii pentru autovehicule si pentru motoare de autovehicule |
| Cod unic de inregistrare: | RO 788767 |

Subsemnatul MICLEA IOAN,

conform art.10 alin.(1) din Legea contabilitatii nr.82/1991, avand calitatea de director economic imi asum raspunderea pentru intocmirea raportarilor financiare anuale la 31/12/2011 si confirm urmatoarele:

a) Politicile contabile utilizate la intocmirea raportarilor financiare anuale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile.

b) Raportarile financiare anuale ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata.

c) Persoana juridica isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

MICLEA IOAN
DIRECTOR ECONOMIC

Semnatura,