

DECLARATIE

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

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

Entitate: **SC AZUR SA TIMISOARA**

Judetul: **35--TIMIS**

Adresa: localitatea **TIMISOARA str.B-dul Constructorilor nr 1-3**

Forma de proprietate: **22-Societati comerciale cu capital de stat si privat autohton si strain (capital de stat sub 50%)**

Activitatea preponderenta (cod clasificare CAEN): **2030 -Fabricarea vopselelor, lacurilor, cernelurilor tipografice si masticurilor-**

Cod de identificare fiscala **RO 1807689**

Subsemnatul **JAKAB ZOLTAN** -Administrator) isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la 31/12/2011 si confirma ca:

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

b) Situatiile 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.

Semnatura

Administrator

Ing. JAKAB ZOLTAN





1-3 Constructorilor str. Timisoara 300571, ROMANIA, Tel: 0040-256-222139, 222139, Fax: 0040-256-222179
e-mail: office@azur.ro, www.azur.ro

S.C. AZUR S.A. TIMISOARA

Str. Constructorilor, nr. 3-5

Inmatriculata in Reg. Com. Timisoara sub nr. J 35 / 9 / 1991

EXTRAS

Din Procesul Verbal nr. 40 / 02.05.2012

Al Adunarii Generale a Actionarilor

HOTARAREA NR. 1

**Privind exercitiul financiar al anului 2011 adoptata de Adunarea Generala a
Actionarilor din data de 02 Mai 2012**

Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor, legal constituita, in prezenta actionarilor detinand 95,2% din capitalul social, cu votul favorabil exprimat de actionarii reprezentand 95,2% din capitalul prezent hotareste urmatoarele:

1. Se aproba raportul de activitate-gestiune a conducerii S.C. AZUR S.A. si descarcarea de gestiune a Consiliului de Administratie pe anul 2011.
2. Se aproba bilantul contabil si contul de profit si pierdere cu data 31.12.2011 si se hotareste repartizarea profitului realizat in suma de 123.576 lei pentru acoperirea pierderilor contabile din anii precedenti.
3. Se aproba bugetul de venituri si cheltuieli pentru anul 2012.

**PRESEDINTELE ADUNARII
GENERALE A ACTIONARILOR**

Ing. ZOLTAN JAKAB



SECRETAR

STOICA COSMIN

Reg. Com. 35/9/1.01.1991
Share Capital: 10.341.972 RON
Fiscal Code: R 1307689

BCR Timisoara: RON-RO85RNCB0249013457730001
ING BANK : USD-RO71INGB0002001157484012
RON-RO25INGB0002001157488914
RZB : RON-RO56RZBR0000060004613869
EUR-RO34RZBR0000060004613877
USD-RO50RZBR0000060004613880



SC AZUR SA
TIMISOARA

RAPORT DE GESTIUNE
asupra activității economico-financiare în perioada
01.01.2011-31.12.2011

Denumirea societății comerciale : SC AZUR SA
Sediul : Timișoara, B-dul. Constructorilor nr.1 – 3
Telefon : 0256 / 222139 **Fax :** 0256 / 222179
Numărul de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului : J 35 / 9 / 1991
Cod fiscal : RO 1807689

SC AZUR SA are ca obiect de activitate producerea și comercializarea de lacuri, vopsele, rasini , repere PAFS si cutii electrice.

SC AZUR SA este o societate privată, pachetul majoritar de acțiuni fiind deținut de către firma ICC Industries Inc. SUA, în baza contractului de vânzare - cumpărare de acțiuni nr.798/26.11.1998.

Adunarea Generală a Acționarilor este organul de conducere al societății, care decide asupra activității și asigură politica economică și comercială.

Societatea este administrată de către Consiliul de Administrație compus din 5 membri și este controlată de către acționari și de auditori.

Valoarea capitalului social subscris si varsat este de 16.177.488 lei.

Capitalul social subscris și vărsat este deținut după cum urmează:

- ✓ 94,4892 % din acțiuni sunt deținute de ICC Industries Inc. New York SUA
- ✓ 0,0732 % AVAS
- ✓ 5,4377 % alti actionari.

Contabilitatea s-a condus conform normelor legale în vigoare și la zi, toate operațiunile economico-financiare privind exercițiul încheiat au fost consemnate în documente legale și contabilizate corect. S-au respectat normele metodologice privind întocmirea bilanțului contabil respectiv :

- posturile înscrise în bilanț corespund cu datele înscrise în contabilitate puse de acord cu situația reală a elementelor patrimoniale ;
- sumele pentru activitatea de prestări servicii au fost utilizate potrivit reglementărilor legale ;
- conturile de profit și pierdere reflectă fidel veniturile, cheltuielile și rezultatele financiare ale perioadei de raportare ;

- obligațiile față de bugetul de stat au fost corect stabilite.
- nu s-au efectuat compensări între conturile bilanțiere sau între venituri și cheltuieli

Prin natura activităților efectuate, Societatea este expusă unor riscuri variate care includ: riscul de credit, riscul valutar, riscul de rată a dobânzii și riscul de lichiditate. Conducerea urmărește reducerea efectelor potențial adverse, asociate acestor factori de risc, asupra performanței financiare a Societății.

(i) *Riscul de credit*

Societatea este supusă unui risc de credit datorat creanțelor sale comerciale și a celorlalte tipuri de creanțe. Referințele pentru credite sunt obținute în mod normal pentru toți clienții noi, data de scadență a datoriilor este atent monitorizată și sumele datorate după depășirea termenului sunt urmărite cu promptitudine.

(ii) *Riscul valutar*

Societatea este expusă fluctuațiilor cursului de schimb valutar prin datoria generată de împrumuturile exprimate în valută. Datorită costurilor mari asociate, politica Societății este să nu utilizeze instrumente financiare pentru diminuarea acestui risc.

(iii) *Riscul de rată a dobânzii*

Fluxurile de numerar operaționale ale Societății sunt afectate de variațiile ratei dobânzilor în principal datorită împrumuturilor în valută. O parte semnificativă din împrumuturile Societății au o rată a dobânzii variabilă.

(iv) *Riscul de lichiditate*

Managementul prudent al riscului de lichiditate implică menținerea de numerar suficient și a unor linii de credit disponibile. Datorită naturii activității, Societatea urmărește să aibă flexibilitate în posibilitățile de finanțare, prin menținerea de linii de credit disponibile pentru finanțarea activităților de exploatare.

În urma analizei datelor din bilanț se constată că societatea a realizat un profit de 123.576 lei .

Pe activități situația se prezintă astfel:

- Rezultatul din exploatare 1.684.790 lei
- Rezultatul financiar -1.389.999 lei

Veniturile nete din vânzarea la intern a produselor finite au fost de 22.018.668 lei. Valoarea mărfurilor vândute prin magazinele proprii în cursul anului 2011 a fost de 1.862.981 lei .

Veniturile din exportul realizat au fost de 72.893.716 lei. Veniturile din chirii înregistrate la nivelul anului 2011 au fost de 999.165 lei.

Capitolul 1

În exercițiul financiar încheiat se constată o creștere a activului total la 57.610.390 lei față de 53.049.809 lei în anul 2010. Această creștere este rezultatul creșterii activelor circulante , stocuri și creanțe , dar și a activelor imobilizate, prin achiziții de noi mijloace fixe.

Valoarea imobilizărilor corporale la finele perioadei este de 25.408.647 lei cu 948.504 lei mai mult decât în anul 2010..

Datorită faptului că la sfârșitul anului imobilizările corporale reprezentau 44% din total activ și având în vedere specificul activității, se poate afirma că societatea are o bună capacitate de a rezista în condiții de criză, de a se adapta la schimbarea bruscă a cerințelor pieții.

Capitolul 2

Stocurile au crescut față de începutul anului cu 2.482.206 lei. Această creștere se regăsește în valoarea stocului de materii prime și a producției în curs

de executie.. Cresterea se datoreaza faptului ca s-au constituit stocuri de siguranta pentru inceputul anului avand in vedere specificul activitatii societatii.

Creantele societatii se situeaza a nivelul de 11.239.284 lei si se compun din :

- Creante comerciale in suma de 10.717.923 lei,
- Alte creante in suma de 521.361 lei

Disponibilul in lei la data de 31/12/2011 in suma de 419.058 lei din bilant concorda cu sumele inscrise in extrasele de cont eliberate de banci, respectiv cu registrul de casa..

La 31/12/2011 societatea dispunea de :

- 343.782 lei in conturi la banci;
- 69.265 lei in conturi la banci in devize;
- 6.011 lei in casa, din care 4.510 lei in devize.

Societatea a inregistrat la cheltuieli in avans suma de 97.131 lei, care reprezinta:

- cheltuieli avans marketing –14.710 lei
- asigurari auto - 36.560 lei
- cheltuieli anticipate furnizori –22.716 lei
- c/v. uleiului de racire consumat integral, dar care asigura functionarea statiei DIFIL timp de 10 ani – 20.145 lei

Capitolul 3

Capitalul social la 31.12.2011 este de 16.177.488 lei.

In cursul exercitiului financiar incheiat acesta a fost majorat cu suma de 659.406 lei .

Societatea nu are nici un fel de obligatii restante la bugetul de stat, asigurari sociale si de sanatate, aceste obligatii find constituite si achitate la zi.

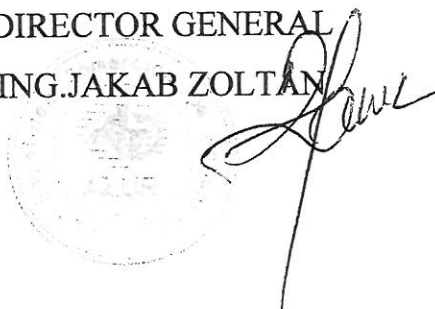
Gradul de indatorare a societatii la 31.12.2011 (capital imprumutat pe termen mediu si lung / capital propriu) a fost de 0,65.

Capitolul 4

Concluzii:

In anul 2011 am reusit sa imbunatatim randamentul financiar din activitatea de exploatare , acesta este un trend pozitiv pe care Consiliul de Administratie apreciaza ca poate sa-l continue si in anul urmator .In acest sens avem in vedere dezvoltarea in continuare a societatii , in sensul sustinerii mai agresive a produselor pe piata si imbunatatirea gestiunii resurselor.

DIRECTOR GENERAL
ING.JAKAB ZOLTAN



RAPORTUL AUDITORILOR INDEPENDENȚI

CĂTRE ACȚIONARIII ȘI CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE AL SOCIETĂȚII AZUR S.A. TIMIȘOARA

Raport cu privire la situațiile financiare

- 1 Am auditat situațiile financiare anuale anexate ale SC AZUR s.a. („Societatea”), întocmite în conformitate Directiva a IV a Comunității Economice Europene aprobate prin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 3055/2009 („OMFP 3055”) cu modificările ulterioare, situații compuse din: bilanț la data de 31 decembrie 2011, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu, situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului financiar încheiat la această dată, și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte informații explicative. Situațiile financiare auditate prezintă informații privitoare la:

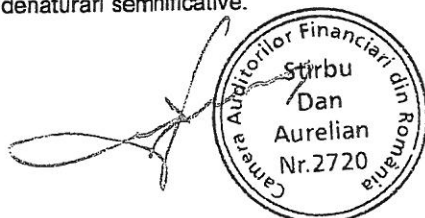
▪ Capitaluri proprii:	27.393.633 ron
▪ Total active:	57.704.521 ron
▪ Cifra de afaceri netă:	96.775.367 ron
▪ Rezultatul net al exercițiului financiar:	123. 576 ron, profit

Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare

- 2 Conducerea societății este responsabilă de întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare anuale în conformitate cu reglementările contabile conforme cu Directiva a IV a Comunității Economice Europene aprobate prin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 3055/2009 („OMFP 3055”) cu modificările și completările ulterioare și pentru acel control intern pe care conducerea îl determină necesar pentru a permite întocmirea situațiilor financiare care sunt lipsite de denaturare semnificativă, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

Responsabilitatea auditorului

- 3 Responsabilitatea noastră este de a exprima o opinie cu privire la aceste situații financiare pe baza auditului nostru. Noi ne-am desfășurat auditul în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit. Aceste standarde prevăd conformitatea cu cerințele etice și planificarea și desfășurarea auditului în vederea obținerii asigurării rezonabile cu privire la măsura în care situațiile financiare sunt lipsite de denaturări semnificative.



AUDITEXPERT S.R.L. TIMIȘOARA

SC Auditexpert SRL
13, Revoluției 1989, Street Timisoara.
CUI 15679210
J 35 / 1899 / 2003
Romania Telephone +40(728).284.100
Facsimile +40(372)875.407
www.auditexperttm.ro

- 4 Un audit implică desfășurarea de proceduri în vederea obținerii de probe de audit cu privire la valorile și prezentările din situațiile financiare. Procedurile selectate depind de raționamentul profesional al auditorului, inclusiv de evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzate fie de fraudă, fie de eroare. În efectuarea acestor evaluări ale riscului, auditorul ia în considerare controlul intern relevant pentru întocmirea de către entitate a situațiilor financiare, în vederea conceperii de proceduri de audit care să fie adecvate circumstanțelor, dar nu cu scopul exprimării unei opinii cu privire la eficiența controlului intern al entității.
- 5 Un audit include, de asemenea evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile și a caracterului rezonabil al estimărilor contabile efectuate de către conducere, precum și evaluarea prezentării generale a situațiilor financiare.
- 6 Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră de audit.

Opinia

- 7 În opinia noastră, situațiile financiare anuale anexate ale SC AZUR s.a. pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011 sunt întocmite, din toate punctele de vedere semnificative, în conformitate cu, reglementările contabile conforme cu Directiva a IV a Comunității Economice Europene aprobate prin Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009 („OMFP 3055”), cu modificările ulterioare.

Evidențierea altor aspecte

- 8 Actualul climat de recesiune economică în care Societatea își desfășoară activitatea indică existența unui risc referitor la posibilitatea continuării activității, menținerea nivelului de activitate depinzând de modul în care managementul decide și acționează, precum și de condițiile viitoare din mediul economic
- 9 Acest raport este adresat exclusiv acționarilor Societății în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.
- 10 Situațiile financiare anexate nu sunt menite să prezinte poziția financiară, rezultatul operațiunilor și un set complet de note la situațiile financiare în conformitate cu reglementări și politici contabile acceptate în țări și jurisdicții altele decât România. De aceea, situațiile financiare anexate nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile și legale din România inclusiv Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009 cu modificările ulterioare.



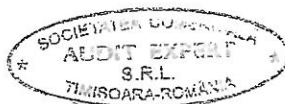
AUDITEXPERT S.R.L. TIMIȘOARA

SC Auditexpert SRL
13. Revoluției 1989. Street Timișoara
CUI 15679210
J 35 / 1899 / 2003
Romania Telephone +40(728).284.100
Facsimile +40(372)875.407
www.auditexperttm.ro

Raport cu privire la alte cerințe legale și de reglementare

În concordanță cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009, articolul 318, punctul 2, noi am parcurs raportul administratorului, și nimic nu ne-a atras atenția asupra datelor din acest raport care să ne facă să credem că acesta nu ar fi conform cu situațiile financiare de la 31 decembrie 2011 ale SC AZUR s.a., întocmite în conformitate cu, reglementările contabile conforme cu Directiva a IV a Comunității Economice Europene aprobate prin Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009 („OMFP 3055”), cu modificările ulterioare.

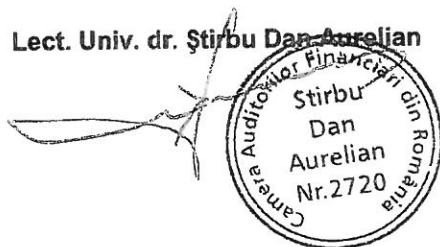
Timișoara, România
2 mai, 2012



S.C. AUDITEXPERT S.R.L

Înregistrată la Camera Auditorilor Financiari din România
cu nr. 430 din 10 septembrie 2003

Auditor: Lect. Univ. dr. Știrbu Dan Aurelian



SOCIETATEA COMERCIALA AZUR SA TIMIȘOARA
BILANȚ CONTABIL
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

(Toate sumele sunt exprimate în ron, cu excepția cazurilor în care se specifică altfel)

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE	1(a)	1.186.629	836.951
1 Cheltuieli de dezvoltare		235.525	202.943
2 Concesiuni, brevete, licențe, mărci, drepturi și Valori asimilate și alte imobilizări necorporale		951.304	634.008
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE	1(b)	24.460.143	25.408.647
1 Terenuri și construcții		10.370.211	9.991.986
2 Instalații tehnice și mașini		11.891.198	12.859.069
3 Alte instalații, utilaje și mobilier		41.896	258.678
4 Avansuri și imobilizări corporale în curs		2.156.838	2.298.914
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE		99.038	61.279
1 Interese de participare		450	450
2 Alte împrumuturi		98.588	60.829
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL		25.745.810	26.303.877
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI	11	17.161.984	19.644.190
1 Materii prime și materiale consumabile		8.319.808	9.398.035
2 Producție în curs de execuție		2.300.081	4.497.153
3 Produse finite și mărfuri		6.305.532	5.635.028
4 Avansuri pentru cumpărări de stocuri		236.563	113.974
II. CREANȚE	5	7.591.422	11.239.284
1 Creanțe comerciale	12	7.060.380	10.519.445
2 Sume de încasat de la entitățile afiliate	13	136.012	198.478
3 Alte creanțe	14	395.030	521.361
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT		-	-
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI	15	2.550.593	420.039
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL		27.303.999	31.303.513
C. CHELTUIELI ÎN AVANS		282.733	94.131
D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE UN AN		25.390.346	28.799.033
1 Sume datorate instituțiilor de credit	16	16.783.128	17.523.335
2 Avansuri încasate în contul comenziilor		557.802	66.685

Notele de la 1 la 30 fac parte integrantă din situațiile financiare .

SOCIETATEA COMERCIALA AZUR SA TIMIȘOARA
BILANȚ CONTABIL
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

(Toate sumele sunt exprimate în ron, cu excepția cazurilor în care se specifică altfel)

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
3 Datorii comerciale – furnizori	17	4.807.721	7.416.045
4 Sume datorate entitatilor afiliate	18	1.368.881	2.947.197
5 Alte datorii, inclusiv datorii fiscale	19	1.872.814	845.771
E. ACTIVE CIRCULANTE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE		2.196.386	2.598.611
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE		27.942.196	28.905.488
G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN	5	252.777	850.103
1 Avansuri în contul comenzilor		-	641.097
2 Alte datorii, inclusiv datorii fiscale	20	252.777	209.006
H PROVIZIOANE	2	-	68.430
I. Venituri în avans		1.078.767	593.322
1 Subvenții pentru investiții		1.078.767	593.322
J. CAPITAL ȘI REZERVE			
I. Capital		15.518.082	16.177.488
din care: capital subscris vărsat		15.518.082	16.177.488
II. PRIME DE CAPITAL		4.188.971	4.188.971
III. Rezerve din reevaluare		5.795.189	6.492.173
IV. REZERVE		2.966.783	2.284.539
1 Rezerve legale		60.962	75.702
2 Rezerve reprezentand surplusul din rezerve din reevaluare		2.903.173	2.206.189
3 Alte rezerve		2.648	2.648
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATĂ		(1.337.747)	(1.858.374)
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR		(520.626)	123.576
Repartizarea profitului	3	-	(14.740)
TOTAL CAPITALURI PROPRII		<u>26.610.652</u>	<u>27.393.633</u>

Administrator
Ing. Jakab Zoltan

Director Economic
Ec. Bistriean Marius

Notele de la 1 la 30 fac parte integrantă din situațiile financiare .

SOCIETATEA COMERCIALA AZUR SA TIMIȘOARA
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

(Toate sumele sunt exprimate în ron, cu excepția cazurilor în care se specifică altfel)

		Exercițiul financiar	
		Încheiat la	
		31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
	Nota		
1 Cifra de afaceri netă	10(e)	90.591.881	96.775.367
Producția vândută	22	89.124.859	95.726.670
Venituri din vânzarea mărfurilor		1.831.769	1.862.981
Reduceri comerciale acordate		364.747	814.284
2 Variația stocurilor	<u>Sold C</u>	133.799	2.115.075
	<u>Sold D</u>	-	-
3 Producția realizată de entitate pentru scopurile sale proprii și capitalizată		-	-
4 Alte venituri din exploatare		1.883.216	718.669
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL		92.608.896	99.609.111
5 a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele cons.	23	60.407.428	68.106.994
Alte cheltuieli materiale		4.295.208	3.614.286
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)		3.019.017	3.108.672
Cheltuieli privind mărfurile		1.465.099	1.559.685
Reduceri comerciale primite		179.594	335.408
6 Cheltuieli cu personalul din care:	8	9.144.079	9.418.739
a) Salarii și indemnizații		7.167.487	7.336.617
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială		1.976.592	2.082.122
7 a) Ajustarea valorii imobilizărilor corporale și necorporale		3.307.266	2.911.676
a.1) Cheltuieli		3.307.266	2.911.676
a.2) Venituri		-	-
b) Ajustarea valorii activelor circulante		(10.997)	6.865
b.1) Cheltuieli		137.133	125.734
b.2) Venituri		148.130	118.869
8 Alte cheltuieli de exploatare		9.470.774	9.292.247
8 1. Cheltuieli privind prestațiile externe	24	8.458.130	8.694.927
2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate		438.355	477.135
3. Alte cheltuieli	25	574.289	120.185
Ajustări privind provizioanele		53.380	240.565
Cheltuieli		209.015	325.855
Venituri		155.635	85.290
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL		90.971.660	97.924.321
REZULTATUL DIN EXPLOATARE:	4	1.637.236	1.684.790
9 Venituri din investiții de participare		-	-
10 Venituri din dobânzi		381	350
11 Alte venituri financiare	26	2.287.010	2.856.661
VENITURI FINANCIARE - TOTAL		2.287.391	2.857.011

Notele de la 1 la 30 fac parte integrantă din situațiile financiare .

SOCIETATEA COMERCIALA AZUR SA TIMIȘOARA
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

(Toate sumele sunt exprimate în ron, cu excepția cazurilor în care se specifică altfel)

		Exercițiul financiar Încheiat la	
		<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
		<u>Nota</u>	
12 Ajustarea valorii imobilizărilor financiare		-	-
13 Cheltuieli privind dobânzile		881.695	897.767
- din care față de entitățile afiliate		-	-
Alte cheltuieli financiare	27	3.500.047	3.349.243
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL		4.381.742	4.247.010
REZULTATUL FINANCIAR:		(2.094.351)	(1.389.999)
12 REZULTATUL CURENT :		(457.115)	294.791
13 Venituri extraordinare		-	-
14 Cheltuieli extraordinare		-	-
VENITURI TOTALE		94.896.287	102.466.122
CHELTUIELI TOTALE		95.353.402	102.171.331
REZULTATUL BRUT :		(457.115)	294.791
15 IMPOZITUL PE PROFIT		63.511	171.215
16 REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR		<u>(520.626)</u>	<u>123.576</u>

Administrator
Ing. Jakab Zoltan




Director Economic
Ec. Bistriean Marius



Notele de la 1 la 30 fac parte integrantă din situațiile financiare .

SOCIETATEA COMERCIALA AZUR SA TIMIȘOARA

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

(Toate sumele sunt exprimate în ron, cu excepția cazurilor în care se specifică altfel)

	Exercițiu financiar Încheiat la 31 decembrie 2010	Exercițiu financiar Încheiat la 31 decembrie 2011
Fluxuri de numerar din activități de exploatare:		
Profitul după impozitare	(520.626)	123.576
Ajustări pentru:		
Amortizare	2.814.249	2.911.686
Ajustari de valoare a activelor circulante	(48.887)	(138.414)
Cheltuieli cu dobanzile	881.695	897.767
Venituri din dobanzi	(381)	(350)
Provizioane	-	68.430
Profitul din exploatare înainte de modificarea capitalului	3.126.050	3.861.685
Circulant		
Creșteri/Descrășteri ale creanțelor din activități comerciale	(1.098.874)	(3.459.065)
Creșteri/Descrășteri ale creanțelor fata de afiliati	(136.012)	(62.466)
Creșteri/Descrășteri ale cheltuieli înregistrate în avans	108.170	188.602
Creșteri/Descrășteri ale creșterea stocurilor	(643.190)	(2.482.206)
Creșteri/Descrășteri in alte creante	(27.312)	(485.445)
Creșteri/Descrășteri ale datoriilor comerciale	(2.120.369)	2.117.207
Creșteri/Descrășteri ale datoriilor comerciale afiliati	1.368.881	1.578.316
Creșteri/Descrășteri ale postului alte datorii pe TS	46.664	(1.019.304)
Creșteri/Descrășteri ale postului alte datorii pe TL	252.777	824.826
Creșteri/Descrășteri ale postului provizioane	-	(68.430)
Fluxuri de numerar nete din activitatea de exploatare:	876.785	868.389
Fluxuri de numerar din activități de investiții:		
Creșteri/Descrășteri de imobilizări corporale	(2.093.687)	(3.431.746)
Creșteri/Descrășteri de imobilizări necorporale	(162.596)	(107.153)
Creșteri/Descrășteri de imobilizări financiare	24.981	37.759
Creșteri/Descrășteri ale dobanzilor incasate	381	350
	(2.280.883)	(3.500.790)
Fluxuri de numerar din activități de finanțare:		
Creșteri/Descrășteri ale capitalului social	516.445	659.406
Creșteri/Descrășteri ale decont. cu asociatii priv capitalul	-	-
Creșteri/Descrășteri ale primelor de capital	-	-
Creșteri/Descrășteri ale împrumuturilor pe TL	(14.604.060)	-
Creșteri/Descrășteri ale împrumuturilor pe TS	16.783.128	740.208
Creșteri/Descrășteri ale dobanzilor platite	(881.695)	(897.767)
Fluxuri de numerar net generat de activitatea de finanțare	1.813.818	501.847
CREȘTEREA SAU DESCREȘTEREA NUMERARULUI ȘI ECHIVALENTELOR DE NUMERAR	409.720	(2.130.554)

Notele de la 1 la 30 fac parte integrantă din situațiile financiare .

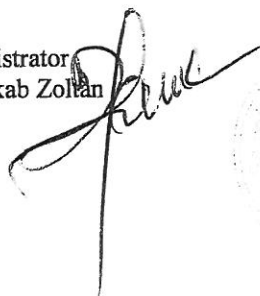
SOCIETATEA COMERCIALA AZUR SA TIMIȘOARA

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

(Toate sumele sunt exprimate în ron, cu excepția cazurilor în care se specifică altfel)

	Exercițiu financiar Încheiat la <u>31 decembrie 2010</u>	Exercițiu financiar Încheiat la <u>31 decembrie 2011</u>
Modificările numerarului și echivalentelor de numerar		
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	2.140.873	2.550.593
Creșterea(diminuarea) numerarului și echivalentelor de numerar	409.720	(2.130.554)
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei (nota 16)	<u>2.550.593</u>	<u>420.039</u>

Administrator
Ing. Jakab Zoltan



Director Economic
Ec. Bistriean Marius



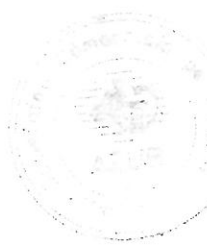
Notele de la 1 la 30 fac parte integrantă din situațiile financiare .

SOCIETATEA COMERCIALA AZUR SA TIMISOARA

SITUATIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

(Toate sumele sunt exprimate în ron, cu excepția cazurilor în care se specifică altfel)

Element al capitalului propriu	Nota	Sold la		Creșteri		Reduceri/Distribuiți		Sold la 31 decembrie 2011				
		1	2	3	4	5	6=(1+2-4)					
									Total din care,	Prin Transfer	Total din care,	Prin Transfer
0												
I Capital subscris si varsat		15.518.082	1.318.812	659.406	659.406	659.406	659.406	16.177.488				
- capital social varsat		15.518.082	659.406	659.406	-	-	-	16.177.488				
- capital social nevarsat		-	659.406	-	659.406	659.406	-	-				
II Prime de capital		4.188.971	-	-	-	-	-	4.188.971				
1 Rezerve legale		60.962	14.740	14.740	-	-	-	75.702				
2 Rezerve din reevaluare		5.795.189	696.984	696.984	-	-	-	6.492.173				
3 Rezerve reprezentand surplusul din reevaluare		2.903.173	-	-	696.984	696.984	696.984	2.206.189				
3 Alte rezerve		2.648	-	-	-	-	-	2.648				
III Total rezerve		8.761.972	711.724	711.724	696.984	696.984	696.984	8.776.712				
1 Rezultat reportat		165.767	-	-	1.495.498	1.495.498	1.495.498	(1.329.731)				
2 Rezultat reportat din aplicarea IAS		(1.503.514)	974.871	974.871	-	-	-	(528.643)				
2 Rezultatul reportat provenit din Corectarea erorilor fundamentale		-	-	-	-	-	-	-				
IV Total rezultat reportat		(1.337.747)	974.871	974.871	1.495.498	1.495.498	1.495.498	(1.858.374)				
V Rezultatul exercitiului financiar 2010		(520.626)	-	-	(520.626)	(520.626)	(520.626)	-				
VI Repartizarea profitului exercitiului 2010		-	(520.626)	(520.626)	(520.626)	(520.626)	(520.626)	-				
V Rezultatul exercitiului financiar 2011		-	123.576	123.576	-	-	-	123.576				
VI Repartizarea profitului exercitiului 2011	(3)	-	(14.740)	(14.740)	-	-	-	(14.740)				
Total capitaluri proprii		26.610.652	2.593.617	1.934.211	1.810.636	1.810.636	1.810.636	27.393.633				



Administrator,
Ing. Jakob Zoffan

Director Economic
Ec. Bistriean Marius

Notele de la 1 la 30 fac parte integrantă din situațiile financiare.

SOCIETATEA COMERCIALA AZUR SA TIMISOARA

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

(Toate sumele sunt exprimate în ron, cu excepția cazurilor în care se specifică altfel)

Element al capitalului propriu	Nota	Sold la		Cresteri		Reduceri/Distribui		Sold la
		1	2	3	4	5	6=(1+2-4)	
								31 decembrie 2010
I Capital subscris și varsat		15.001.637	1.032.890	-	516.445	516.445		15.518.082
- capital social varsat		15.001.637	516.445	-	-	-		15.518.082
- capital social nevarsat		-	516.445	-	516.445	516.445		-
II Prime de capital		4.188.971	-	-	-	-		4.188.971
1 Rezerve legale		60.962	-	-	-	-		60.962
2 Rezerve din reevaluare		5.793.542	-	-	(1.647)	(1.647)		5.795.189
3 Rezerve reprezentând surplusul din reevaluare		2.904.820	(1.647)	(1.647)	-	-		2.903.173
3 Alte rezerve		2.648	-	-	-	-		2.648
III Total rezerve		8.761.972	(1.647)	(1.647)	(1.647)	(1.647)		8.761.972
I Rezultat reportat		165.767	-	-	-	-		165.767
Rezultat reportat din aplicarea IAS		(1.503.514)	-	-	-	-		(1.503.514)
2 Rezultatul reportat provenit din Corectarea erorilor fundamentale		-	-	-	-	-		-
IV Total rezultat reportat		(1.337.747)	-	-	-	-		(1.337.747)
V Rezultatul exercitiului financiar 2009		165.767	-	-	165.767	165.767		-
VI Repartizarea profitului exercitiului 2009		(165.767)	-	-	(165.767)	(165.767)		-
V Rezultatul exercitiului financiar 2010		-	(520.626)	-	-	-		(520.626)
VI Repartizarea profitului exercitiului 2010	(3)	-	-	-	-	-		-
Total capitaluri proprii		26.614.833	510.617	(1.647)	514.798	514.798		26.610.652

Administrator
Ing. Jakab Zoltan

Director Economic
Ec. Bistriean Marius

Notele de la 1 la 30 fac parte integrantă din situațiile financiare.

SOCIETATEA COMERCIALA AZUR SA TIMIȘOARA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

(Toate sumele sunt exprimate în ron, cu excepția cazurilor în care se specifică altfel)

ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ

Aceste situații financiare sunt prezentate de Societatea Comercială AZUR s.a. Timișoara și încorporează rezultatele operațiunilor societății.

1. ACTIVE IMOBILIZATE

a) Imobilizări necorporale

	<u>Cheltuieli de dezvoltare</u>	<u>Alte imobilizări necorporale</u>	<u>Total</u>
Cost/evaluare			
Sold la 1 ianuarie 2011	409.476	1.767.640	2.177.116
Intrări/Creșteri de valoare	27.399	79.754	107.153
Ieșiri/Scăderi de valoare	(95.777)	(451.348)	(547.125)
Sold la 31 decembrie 2011	<u>341.098</u>	<u>1.396.046</u>	<u>1.737.144</u>
Depreciere cumulată :			
Sold la 1 ianuarie 2011	(174.151)	(816.336)	(990.487)
Depreciere înregistrată în cursul exercițiului	(59.781)	(397.049)	(457.101)
Reduceri sau reluări	95.777	451.347	547.124
Sold la 31 decembrie 2011	<u>(138.155)</u>	<u>762.038</u>	<u>(900.464)</u>
Net la 1 ianuarie 2011	235.325	951.304	1.186.629
Net la 31 decembrie 2011	<u>202.943</u>	<u>634.008</u>	<u>836.951</u>

În structura acestui post ponderea o dețin alte imobilizări necorporale care sunt reprezentate în principal de cheltuielile cu cursurile de perfecționare oferite de societate angajaților.

SOCIETATEA COMERCIALA AZUR SA TIMIȘOARA

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**

(Toate sumele sunt exprimate în ron, cu excepția cazurilor în care se specifică altfel)

1. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

b) Imobilizări corporale

	Terenuri și Construcții	Instalații tehnice și Mașini	Alte instalații utilaje și mobilier	Avansuri și Imobilizări Corporale în curs	Total
Cost/evaluare					
Sold la 1 ianuarie 2011	15.895.037	20.870.499	148.799	2.156.838	39.071.173
Intrări / Achiziție/Modernizări	292.687	2.759.627	237.356	3.431.746	6.721.416
Ieșiri /Recepția investițiilor	-	-	-	(3.289.670)	(3.289.670)
Ieșiri /Vânzări/Casări	(28.128)	(740.715)	(12.261)	-	(781.104)
Sold la 31 decembrie 2011	16.159.596	22.889.411	373.894	2.298.914	41.721.815
Amortizare cumulată:					
Sold la 1 ianuarie 2011	(5.524.826)	(8.979.301)	(106.903)	-	(14.611.030)
Amortizare înregistrată					
În cursul exercițiului	(649.044)	(1.785.227)	(20.574)	-	(2.454.845)
Ieșiri / Anularea amortizării	6.260	734.186	12.261	-	752.707
Sold la 31 decembrie 2011	(6.167.610)	(10.030.342)	(115.216)	-	(16.313.168)
Net la 1 ianuarie 2010	10.370.211	11.891.198	41.896	2.156.838	24.460.143
Net la 31 decembrie 2011	9.991.986	12.859.069	258.678	2.298.914	25.408.647

	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Cost	39.071.173	41.721.815
Amortizare și deprecieri cumulată	(14.611.030)	(16.313.168)
Valoare netă	<u>24.460.143</u>	<u>25.408.647</u>

Intrări / creșteri de valoare

Din totalul creșterilor de valoare, înregistrate în cursul anului 2011 la imobilizarile corporale, cele mai semnificative mutații au avut loc în structura postului instalații tehnice și mașini. Dintre acestea

SOCIETATEA COMERCIALA AZUR SA TIMIȘOARA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

(Toate sumele sunt exprimate în ron, cu excepția cazurilor în care se specifică altfel)

1. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

se remarcă achiziția unei linii de spumare cablare Rittaal în valoare de 1.531.059 lei.

De asemenea în cursul exercitiului 2011, au continuat lucrările la o parte din obiectivele de investiții demarate în anii anteriori și a căror valoare o regăsim în structura imobilizărilor în curs.

Ieșiri / scăderi de valoare

În cursul exercitiului financiar 2011 societatea a procedat atât la vânzarea cât și la casarea unor imobilizări corporale.

Evaluarea imobilizărilor corporale la intrare / la data bilanțului

Construcțiile, mijloacele de transport, instalațiile și echipamentele sunt evaluate la cost, mai puțin amortizarea și orice altă depreciere suferită.

Costul inițial al elementelor mai sus menționate include prețul de cumpărare inclusiv taxele de achiziționare și alte costuri direct atribuibile aducerii activelor în stare de funcționare și la locul utilizării acestora.

Cheltuielile suportate după ce mijloacele fixe au fost puse în funcțiune, cum ar fi costurile cu reparațiile și întreținerea, sunt incluse în contul de profit și pierdere în perioada în care sunt angajate, cu excepția situațiilor în care se poate demonstra că aceste cheltuieli au ca rezultat o creștere a beneficiilor economice viitoare preconizate a se obține din utilizarea acestora peste standardul inițial de performanță, când aceste cheltuieli sunt capitalizate ca un cost suplimentar al mijloacelor fixe.

Activele imobilizate de natura obiectelor de inventar, inclusiv uneltele și sculele, sunt trecute pe cheltuieli la darea în folosință și nu sunt incluse în valoarea contabilă a imobilizărilor corporale.

De remarcat că metoda de amortizare utilizată de societate este metoda liniară, iar societatea nu a efectuat nici un fel de ajustări ale duratelor de viață utile a mijloacelor fixe, considerându-se că

perioadele existente reflectă în mod corect durata de viață a mijloacelor fixe ținând cont de starea lor și de capacitatea acestora de a genera beneficii.

Gradul de uzură scriptică a imobilizărilor corporale la data întocmirii situațiilor financiare prezintă următoarele valori:

SOCIETATEA COMERCIALA AZUR SA TIMIȘOARA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

(Toate sumele sunt exprimate în ron, cu excepția cazurilor în care se specifică altfel)

1. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

Structura	31 decembrie 2011		
	Valoare de inventar	Amortizare cumulate	Grad de uzură scriptic [%]
Construcții	15.552.798	6.167.610	39,65
Instalații Tehnice, mașini	22.889.411	10.030.342	43,82
Mobilier, birotică	373.894	115.216	30,81
31 decembrie 2011	38.786.103	16.313.168	-

Societatea nu a procedat în ultimii ani decât la reevaluarea construcțiilor și terenurilor și aceasta realizându-se mai mult din rațiuni de natură fiscală.

Ultima reevaluare s-a realizat la sfârșitul exercițiului financiar 2009 și a vizat doar construcțiile, practic s-a realizat o reevaluare astfel încât să nu se plătească cota suplimentară de impozit atunci când se determină impozitul pe cladiri.

Imobilizări corporale utilizate în cadrul unor contracte de leasing în care Societatea este locatar

La sfârșitul exercițiului financiar 2011, societatea avea în derulare 14 (paisprezece) contracte de leasing financiar încheiate cu diferite societati de profil: Porsche Leasing sa, ING Leasing, BCR Leasing, Raiffeisen Leasing IFN, Unicredit Leasing. Perioada contractelor variind între 3 și 5 ani. Cele mai semnificative obligații asumate în cadrul contractelor de leasing financiar în derulare, altele decât plata ratelor, presupun menținerea în stare bună a autoturismelor.

Mai jos prezentăm o analiză a activelor în cadrul contractelor de leasing financiar:

Structura	31 decembrie 2011		
	Valoare brută	Depreciere cumulată	Valoare netă
Autoturisme și utilaje	956.170	540.987	415.183
31 decembrie 2011	956.170	956.170	956.170

Imobilizări corporale ipotecate, gajate și restricționate

Anumite bănci comerciale cer garanții materiale (gaj, ipotecă), cesiune de creanță, pentru unele împrumuturi contractate pentru finanțarea activităților de exploatare.

SOCIETATEA COMERCIALA AZUR SA TIMIȘOARA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

(Toate sumele sunt exprimate în ron, cu excepția cazurilor în care se specifică altfel)

1. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

Societatea Azur sa a apelat în cursul exercițiului financiar 2011 la credite pentru finanțarea nevoii de capital de lucru și a investițiilor astfel ca unele active de natura imobilizată au fost ipotecate în favoarea diverselor instituții bancare.

La 31 decembrie 2011, în situațiile financiare ale societății Azur s.a., sunt evidențiate o serie de imobilizări corporale care sunt afectate de sarcini, situația acestora se prezintă astfel:

- Ipoteca de rangul II în favoarea Bancii Comerciale Române, asupra imobilului situat în Timișoara, B-dul Constructorilor, nr. 1-3 înscris în CF nr. 111347, proprietatea sc Azur sa;
- Ipotecă asupra imobilului aparținând sc Azur sa care constă în terenuri și clădiri situate în Timișoara, str. Peneș Curcanul, nr. 4-5 în favoarea ING Bank N.V. Amsterdam-Sucursala București;
- Ipotecă asupra imobilului aparținând sc Azur sa care constă în teren situat în Timișoara, str. Constructorilor, nr. 3-5, în favoarea ING Bank N.V. Amsterdam-Sucursala București.

2. PROVIZIOANE

Conform cerințelor de recunoaștere și prezentare a provizioanelor din OMFP 3055/2009, la data de 31 decembrie 2011 Societatea are constituite următoarele provizioane:

	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
<u>Alte provizioane</u>	-	68.430
Total	=	<u>68.430</u>

În categoria altor provizioane, Societatea a inclus provizioanele aferente obligațiilor de plată viitoare privind remunerația față de echipa managerială (componenta variabilă a acesteia), pentru activitatea acestuia depusă în exercitiul financiar 2011 și care vor fi decontate în anul 2012.

3. REPARTIZAREA PROFITULUI

<u>Destinația</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011</u>
Profit net de repartizat:	(520.626)	123.576
- rezerva legală	-	14.740
Profit nerepartizat (reportat)	<u>(520.626)</u>	<u>108.836</u>

SOCIETATEA COMERCIALA AZUR SA TIMIȘOARA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

(Toate sumele sunt exprimate în ron, cu excepția cazurilor în care se specifică altfel)

3. REPARTIZAREA PROFITULUI (CONTINUARE)

Repartizările aferente exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2011 au fost făcute de Societate conform reglementărilor în vigoare privind repartizările obligatorii care se fac conform legii nr. 31/1990 cu modificările și completările ulterioare privind societățile comerciale și cu prevederile OMF 2374/2007 respectând prioritățile precizate în ordinul respectiv.

Urmare a activității desfășurate în anul 2011, Societatea a realizat un profit brut de 294.791 ron, iar în urma impozitării acestuia a rezultat un profit net în sumă de 123.576 ron.

4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

<u>Indicatorul</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011</u>
1. Cifra de afaceri netă	90.591.881	96.775.367
2. Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate (3+4+5)	79.918.877	84.765.119
3. Cheltuielile activității de bază	65.596.665	69.726.090
4. Cheltuielile activităților auxiliare	1.858.386	2.579.442
5. Cheltuielile indirecte de producție	12.463.826	12.459.587
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	10.673.004	12.010.248
7. Cheltuielile de desfacere	4.515.136	4.694.827
Cheltuieli generale de administrație	6.403.848	6.911.962
9. Alte venituri din exploatare	1.883.216	1.281.331
10. Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	1.637.236	1.684.790

Pentru determinarea structurii cheltuielilor în vederea determinării rezultatului din exploatare, conducerea a folosit estimări și date din calculația realizată în anul 2011 pentru o gamă de produse considerată semnificativă.

Asa după cum rezulta din tabelul anterior, în urma activității desfășurate pe anul 2011, Societatea a obținut un profit din activitatea de exploatare în valoare de 1.684.790 RON.

SOCIETATEA COMERCIALA AZUR SA TIMIȘOARA**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**

(Toate sumele sunt exprimate în ron, cu excepția cazurilor în care se specifică altfel)

5. SITUAȚIA CREANȚELOR ȘI A DATORIILOR**a) Situația creanțelor**

<u>Creanțe</u>	Nota	Sold la 31.Dec.11	Termen de lichiditate	
			Sub 1 an	peste 1 an
0		1	2	3
Total, din care:		11.239.284	11.239.284	-
Creanțe comerciale	12	10.519.445	10.519.445	-
Sume de încasat de la entitățile afiliate	13	198.478	198.478	-
Alte creanțe	14	521.361	521.361	-

b) Situația datoriilor

<u>Datorii</u>	Nota	Sold la 31.Dec.11	Termen de exigibilitate	
			Sub 1 an	peste 1 an
0		1	2	3
Total, din care:		29.649.136	28.799.033	850.103
Sume datorate instituțiilor de credit		17.523.335	17.523.335	-
Datorii comerciale	17	7.416.045	7.416.045	-
Sume datorate entităților afiliate	18	2.947.197	2.947.197	-
Avansuri încasate în contul comenzilor		707.782	66.685	641.097
Alte datorii inclusiv datorii fiscale și datorii	19	1.054.777	845.771	209.006

SOCIETATEA COMERCIALA AZUR SA TIMIȘOARA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

(Toate sumele sunt exprimate în ron, cu excepția cazurilor în care se specifică altfel)

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

Principalele politici contabile adoptate de societate și care au fost avute în vedere și la întocmirea prezentelor situații financiare sunt prezentate mai jos (societatea a stabilit și aprobat politici contabile pentru toate elementele de activ, datorii și capitaluri proprii cu toate că cel puțin pentru moment nu toate elemente se regăsesc în prezentele situații financiare).

A. Bazele întocmirii situațiilor financiare

(1) Informații generale

Aceste situații financiare au fost întocmite în conformitate cu, și respectând:

- (i) Legea contabilitatii 82/1991 republicată în ianuarie 2005 ("Legea 82")
- (ii) Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV a Comunității Economice Europene aprobate prin ordinul ministrului finanțelor publice nr. 3055/2009 („OMFP 3055”).

Societatea efectuează înregistrările contabile în lei românești („RON”) și întocmește situațiile financiare statutare în conformitate cu Reglementările Contabile și de Raportare („RAR”) din România.

Prezentele situații financiare au fost întocmite pe baza convenției costului istoric, cu excepțiile prezentate în continuare în politicile contabile.

(2) Utilizarea estimărilor

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu Reglementările Contabile și de Raportare din România impune conducerii să recurgă la anumite estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor la data întocmirii situațiilor financiare și veniturile și cheltuielile raportate pe parcursul perioadei de raportare. Cu toate că aceste estimări sunt făcute de către conducerea Societății pe baza celor mai bune informații disponibile la data situațiilor financiare, rezultatele efective pot fi diferite de aceste estimări.

Estimările sunt utilizate pentru înregistrarea ajustărilor de valoare pentru: clienți incerti, actualizarea creanțelor pe termen lung, deprecierea stocurilor, amortizare/depreciere și taxe.

Efectul schimbării estimărilor contabile este calculat anticipat și este inclus în determinarea rezultatului net aferent:

- ✓ perioadei în care s-a realizat schimbarea, dacă ea este singura perioadă afectată;
- ✓ perioadei în care s-a realizat schimbarea și perioadelor ulterioare, dacă schimbarea le afectează pe toate.

SOCIETATEA COMERCIALA AZUR SA TIMIȘOARA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

(Toate sumele sunt exprimate în ron, cu excepția cazurilor în care se specifică altfel)

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

(3) *Principiul continuității activității*

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune faptul că Societatea își va continua activitatea și în viitorul previzibil, fara a intra în stare de lichidare sau reducere semnificativa a activității. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumții conducerea analizează previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar.

Pe baza acestor analize, conducerea crede că Societatea va putea să-și continue activitatea în viitorul previzibil și prin urmare aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare este justificată.

(4) *Principiul permanentei metodelor*

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului permanentei metodelor care presupune aplicarea aceluși reguli, metode, norme privind evaluarea, înregistrarea și prezentarea în contabilitate a elementelor patrimoniale, asigurând comparabilitatea în timp a informațiilor contabile.

(5) *Principiul prudenței*

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului prudenței care presupune să se țină seama de toate ajustările de valoare datorate deprecierilor de valoare a activelor, precum și de toate obligațiile previzibile și de pierderile potențiale care au luat naștere în cursul exercitiului financiar încheiat sau pe parcursul unui exercitiu anterior.

(6) *Principiul independenței exercitiului*

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului independenței exercitiului. Astfel au fost luate în considerare toate veniturile și cheltuielile exercitiului, fara a se ține seama de data încasării sau efectuării plății.

(7) *Principiul evaluării separate a elementelor de activ și pasiv*

În aplicarea acestui principiu în vederea stabilirii valorii totale corespunzătoare unei poziții din bilanț s-a determinat separat valoarea fiecărui element individual de activ sau de pasiv.

(8) *Principiul intangibilității exercitiului*

Bilanțul de deschidere al exercitiului corespunde cu bilanțul de închidere al exercitiului precedent, cu excepția reclassificarilor efectuate conform transpunerii în noul plan de conturi conform OMFP 3055/2009.

SOCIETATEA COMERCIALA AZUR SA TIMIȘOARA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

(Toate sumele sunt exprimate în ron, cu excepția cazurilor în care se specifică altfel)

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

(9) Principiul necompensării

Valorile elementelor ce reprezintă active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezintă pasive, respectiv veniturile cu cheltuielile, cu excepția compensărilor între active și pasive admise de OMFP 3055/2009.

(10) Principiul prevalenței economicului asupra juridicului

Informațiile prezentate în situațiile financiare reflectă realitatea economică a evenimentelor și tranzacțiilor, nu numai forma lor juridică.

(11) Principiul pragului de semnificație

Orice element care are o valoare semnificativă este prezentat distinct în cadrul situațiilor financiare.

(12) Moneda de prezentare a situațiilor financiare

Contabilitatea se ține în limba română și în moneda națională. Elementele incluse în aceste situații financiare sunt prezentate în lei românești.

Leul nu este o monedă convertibilă în afara României.

B. Conversia tranzacțiilor în monedă străină

Tranzacțiile Societății în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Națională a României („BNR”) pentru data tranzacțiilor. Soldurile în monedă străină sunt convertite în lei la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru data bilanțului. Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în monedă străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, în cadrul rezultatului financiar.

C. Imobilizări necorporale

(1) Cost

Imobilizările necorporale achiziționate de Societate sunt prezentate la cost, mai puțin amortizarea cumulată și pierderile de valoare (a se vedea politica contabilă "Ajustări de valoare/provizioane").

SOCIETATEA COMERCIALA AZUR SA TIMIȘOARA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

(Toate sumele sunt exprimate în ron, cu excepția cazurilor în care se specifică altfel)

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

Costurile pentru dezvoltarea sau întreținerea programelor informatice sunt recunoscute ca și o cheltuială, în momentul în care sunt efectuate. Costurile care sunt asociate direct unui produs unic și identificabil care este controlat de Societate și este probabil că va genera beneficii economice depășind costul pe o perioadă mai mare de un an sunt recunoscute ca imobilizări necorporale. Imobilizările necorporale nu sunt reevaluate.

(2) Amortizare

Amortizarea este recunoscută în contul de profit și pierdere pe baza metodei liniare pe perioada de viață estimată a imobilizării necorporale. Majoritatea imobilizărilor necorporale înregistrate de Societate este reprezentată de programe informatice dedicate. Acestea sunt amortizate liniar pe o perioadă de 3 ani.

D. Imobilizări corporale

(1) Cost/evaluare

(i) Active proprii

Imobilizările corporale sunt înregistrate inițial la costul de achiziție.

Costul inițial al elementelor mai sus menționate include prețul de cumpărare inclusiv taxele de achiziționare și alte costuri direct atribuibile aducerii activelor în stare de funcționare și la locul utilizării acestora.

Activele imobilizate de natura obiectelor de inventar, inclusiv uneltele și sculele, sunt trecute pe cheltuieli la darea în folosință și nu sunt incluse în valoarea contabilă a imobilizărilor corporale.

(ii) Active achiziționate în leasing

Contractele de leasing în care Societatea își asumă totalitatea riscurilor și beneficiilor asociate proprietății sunt clasificate ca leasing financiar. Mijloacele fixe achiziționate prin leasing financiar sunt prezentate la minimum dintre valoarea de piață și valoarea actualizată a plăților viitoare, mai puțin deprecierea acumulată și deprecierea de valoare. Plățile de leasing sunt înregistrate în conformitate cu politica contabilă prezentată la punctul (p) de mai jos.

Mijloacele fixe achiziționate în leasing financiar sunt amortizate pe minimumul dintre durata lor de viață și durata leasingului.

La data situațiilor financiare atât construcțiile cât și mijloacele de transport, instalațiile și echipamentele sunt evaluate la cost, mai puțin amortizarea și orice altă depreciere suferită.