

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)

(2) *Cheltuielile ulterioare de intretinere si reparatii*

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 și amortizate pe perioada ramasa de amortizare a imobilizării respective.

(3) *Amortizare*

Societatea a înregistrat amortizarea contabilă pe baza duratelor economice de viață stabilite de către Societate și care sunt înscrise într-un catalog al duratelor economice. Duratele economice de viață sunt aceleași cu duratele de viață fiscale. Amortizarea se înregistrează liniar pe durata economică de viață, după cum urmează:

<u>Activ</u>	<u>Ani</u>
Construcții	10 – 40
Instalații tehnice și mașini	4 – 11
Alte instalații, utilaje și mobilier	3 – 20

Terenurile nu se amortizează deoarece se consideră că au o durată de viață indefinită, de asemenea nici imobilizările în curs. Imobilizările în curs se amortizează începând cu momentul punerii în funcțiune.

(4) *Vânzarea/casarea imobilizărilor corporale*

Imobilizările corporale care sunt casate sau vândute sunt eliminate din bilanț împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Orice câștig sau pierdere rezultat(ă) dintr-o asemenea operațiune este inclus(ă) în contul de profit și pierdere curent.

(5) *Costurile îndatorării*

Cheltuielile cu dobânzile aferente împrumuturilor destinate achiziționării sau construirii de imobilizări corporale, se includ în valoarea imobilizărilor până la data punerii în funcțiune a imobilizărilor corporale respective. Dobânzile ulterioare sunt trecute pe cheltuieli. Societatea consideră că în acest fel va conecta mult mai bine beneficiile generate de utilizarea mijloacelor fixe cu cheltuielile generate de acestea.

(6) *Cheltuielile cu investițiile la mijloacele fixe luate cu chirie*

Cheltuielile cu investițiile efectuate de societate la mijloacele fixe luate cu chirie se capitalizează și se amortizează pe perioada contractelor de închiriere.

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)

E. Titluri deținute ca imobilizări

Societatea recunoaște imobilizarile financiare ca activ la costul de achiziție sau la valoarea determinată prin contractul de dobândire al acestora și le prezintă în bilanț la valoarea de intrare.

Achizițiile și vânzările de imobilizări financiare sunt recunoscute la data decontării.

F. Deprecierea activelor

Imobilizările corporale și alte active pe termen lung, inclusiv imobilizările necorporale, sunt revizuite pentru identificarea pierderilor din depreciere ori de câte ori evenimente sau schimbări în circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă nu mai poate fi recuperată. Pierderea din depreciere este reprezentată de diferența dintre valoarea contabilă și maximumul dintre prețul de vânzare și valoarea de utilizare. Pentru calculul acestei pierderi, activele sunt grupate până la cel mai mic nivel de detaliu pentru care pot fi identificate fluxuri independente de numerar.

G. Stocuri

Stocurile de materii prime și materiale sunt evaluate și recunoscute în bilanț în conform reglementărilor contabile în vigoare la costul de achiziție, respectiv au fost cuprinse toate cheltuielile care pot fi atribuite direct achiziției stocului respectiv, din care s-au dedus reducerile comerciale.

Costul lucrărilor în curs și a produselor finite include materialele, forța de muncă și cheltuielile de producție indirecte aferente. În baza de evaluare, conform art. 52 (5) din OMFP 3055/2009, nu au fost incluse în costul stocurilor: pierderi de materiale, manopera sau alte costuri de producție înregistrate peste limitele normal admise, cheltuielile generale de administrație [exceptându-le pe cele care au participat la aducerea stocurilor în forma și la locul final], cheltuielile de desfacere.

Valoarea materiilor prime și a materialelor consumate este determinat în general pe baza metodei FIFO iar privitor la produsele finite este folosit costul efectiv de producție. Aceste produse sunt înregistrate la cost standard iar la sfârșitul fiecărei perioade se determină costul efectiv de producție, urmând ca diferențele să fie evidențiate în contabilitate prin intermediul conturilor de diferențe de preț.

Stocurile sunt înregistrate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă.

Acolo unde este necesar, se fac ajustări pentru stocurile cu mișcare lentă, uzate fizic sau moral. Valoarea realizabilă netă este estimată pe baza prețului de vânzare diminuat cu costurile de finalizare și

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)

cheltuielile de vânzare. În probleme legate de gestiunea stocurilor societatea operează cu metoda inventarului permanent.

Costul stocurilor vandute a fost recunoscut ca o cheltuială în perioada în care a fost recunoscut venitul corespunzător.

H. Creanțe comerciale și alte creanțe

Conturile de clienți și conturi asimilate includ facturile emise până la 31 decembrie 2011 pentru lucrările și serviciile executate până la această dată.

Conturile de clienți și conturi asimilate sunt înregistrate la valoarea nominală, diminuată la valoarea realizabilă estimată, prin înregistrarea unei ajustări de valoare pentru clienți incerti.

Pierderile finale pot varia față de estimările curente. Datorită lipsei inerente de informații legate de poziția financiară a clienților și a lipsei mecanismelor legale de colectare, pierderile probabile sunt estimate. Cu toate acestea, conducerea Societății a făcut cea mai bună estimare a pierderilor și crede că această estimare este rezonabilă în circumstanțele date.

Pierderile de valoare sunt analizate la data întocmirii situațiilor financiare pentru a determina dacă acestea sunt estimate corect. Ajustarea pentru depreciere poate fi reluată dacă s-a produs o schimbare în condițiile existente la momentul determinării valorii recuperabile. Reluarea unei ajustări pentru depreciere poate fi efectuată numai în așa fel încât valoarea netă a activului să nu depășească valoarea sa netă contabilă istorică.

I. Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentul de numerar sunt evidențiate în bilanț la cost. Pentru situația fluxului de numerar, numerarul și echivalentele acestuia cuprind numerar în casă, conturi la bănci, investiții financiare pe termen scurt, net de descoperitul de cont. Disponibilitățile bănești în valută sunt evaluate la cursurile de schimb de la sfârșitul perioadei.

În bilanț, descoperitul de cont este prezentat în datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an – sume datorate instituțiilor de credit.

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)

J. Capital social

Acțiunile ordinare sunt clasificate în capitalurile proprii.

Societatea recunoaște modificările la capitalul social numai după aprobarea lor în Adunarea Generală a Acționarilor și înregistrarea la Depozitarul Central.

K. Dividende

Dividendele aferente acțiunilor se stabilesc în funcție de rezultatele societății și se repartizează pe baza hotărârii Adunării Generale a Acționarilor.

L. Investiții financiare pe termen scurt

Acestea includ depozitele pe termen scurt la bănci și alte investiții pe termen scurt cu lichiditate mare, precum și certificatele de trezorerie.

M. Împrumuturi

Împrumuturile pe termen scurt și lung sunt înregistrate inițial la suma primită, net de costurile de tranzacționare. În perioadele următoare, împrumuturile sunt înregistrate la cost amortizat folosind metoda randamentului efectiv, diferențele dintre sumele primite (nete de costurile de tranzacționare) și valoarea normală de răscumpărare fiind recunoscute în contul de profit și pierdere pe durata contractului de împrumut.

Portiunea pe termen scurt a împrumuturilor pe termen lung este clasificată în „Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de până la un an” și inclusă împreună cu dobânda acumulată la data situațiilor financiare în „Sume datorate instituțiilor de credit” din cadrul datoriilor curente.

N. Contabilitatea contractelor de leasing în care Societatea este locatar

(1) Contracte de leasing financiar

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)

Contractele de leasing în care Societatea preia în mod substanțial riscurile și beneficiile asociate proprietății sunt clasificate ca leasing financiar. Celelalte contracte sunt clasificate ca leasing operațional. Leasing-urile financiare sunt capitalizate la valoarea actualizată estimată a plăților. Fiecare plată este divizată între elementul de capital și dobândă pentru a se obține o rată constantă a dobânzii pe durata rambursării. Sumele datorate sunt incluse în datoriile pe termen scurt sau lung.

Elementul de dobândă este trecut în contul de profit și pierdere pe durata contractului. Activele deținute în cadrul contractelor de leasing financiar sunt capitalizate și amortizate pe durata lor de viață utilă.

(2) *Contracte de leasing operațional*

Contractele de leasing în care o porțiune semnificativă a riscurilor și beneficiilor asociate proprietății sunt reținute de locator sunt clasificate ca și contracte de leasing operațional. Plățile efectuate în cadrul unui asemenea contract (net de orice facilități acordate de locator) sunt recunoscute în contul de profit și pierdere pe o bază liniară pe durata contractului.

O. Datoriile comerciale și alte datorii

Datoriile către furnizori sunt înregistrate la valoarea nominală, care aproximează valoarea justă a sumelor ce urmează a fi plătite în viitor pentru bunurile și serviciile primite, indiferent dacă au fost sau nu facturate către Societate, incluzând facturile pentru livrări de bunuri, lucrări contractate și servicii.

P. Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

Provizioanele sunt recunoscute numai în momentul în care Societatea are o obligație curentă (legală sau implicită) rezultată din evenimente trecute, și este probabil (adică mai mult probabil decât improbabil) ca o ieșire de resurse reprezentând beneficii economice să fie necesară pentru decontarea obligației și când poate fi făcută o estimare corectă în ceea ce privește suma obligației. Acolo unde efectul valorii temporale a banilor este material, suma unui provizion este valoarea prezentă a cheltuielilor ce se prevăd a fi necesare pentru decontarea obligației.

Q. Pensii și alte beneficii după pensionare

În cursul normal al activității, Societatea face plăți fondurilor de sănătate, pensii și somaj de stat în contul angajaților săi la ratele statutare. Toți angajații sunt membri ai planului de pensii al statului

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)

roman. Aceste costuri sunt recunoscute în contul de profit și pierdere odată cu recunoașterea salariilor.

Societatea nu operează nici un alt plan de pensii sau de beneficii după pensionare și, deci, nu are un alt fel de obligații referitoare la pensii.

R. Subvenții

(1) Subvenții aferente activelor

Subvențiile primite în vederea achiziționării de active cum ar fi imobilizările corporale sunt înregistrate ca subvenții pentru investiții în situațiile financiare și recunoscute în contul de profit și pierdere pe măsura înregistrării cheltuielilor cu amortizarea sau la casarea ori cedarea activelor achiziționate din respectiva subvenție

(2) Subvenții aferente veniturilor

Subvențiile aferente veniturilor sunt prezentate ca un venit în contul de profit și pierdere pe perioada corespunzătoare cheltuielilor aferente pe care aceste subvenții urmează a le compensa.

S. Recunoașterea veniturilor

Veniturile sunt recunoscute atunci când este probabil ca beneficiile economice asociate cu tranzacția vor intra în întreprindere, iar suma veniturilor poate fi determinată în mod corect.

Veniturile se referă la bunurile vândute și serviciile prestate.

Veniturile din vânzări de bunuri sunt recunoscute în momentul în care Societatea a transferat beneficiarului / cumpărătorului principalele riscuri și beneficii asociate serviciilor prestate / deținerii bunurilor.

Veniturile aferente serviciilor furnizate sunt recunoscute pe baza stadiului de finalizare, procentual din veniturile totale aferente contractului de prestări de servicii, procentul fiind determinat prin referință cu raportul dintre totalul serviciilor care trebuie prestate și serviciile prestate până la data bilanțului.

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)

Veniturile din redevențe sunt recunoscute pe baza principiilor contabilității de angajament în conformitate cu substanța economică a contractelor aferente.

Veniturile din dobanzi sunt recunoscute periodic, în mod proportional, pe măsura generării venitului respectiv, pe baza contabilității de angajamente.

Dividendele sunt recunoscute ca și venituri în momentul în care se stabilește dreptul legal de a primi aceste sume.

T. Cifra de afaceri

Cifra de afaceri reprezintă sumele facturate și de facturat, nete fără TVA și rabaturi comerciale, pentru bunuri livrate sau servicii prestate terților.

U. Cheltuieli de exploatare

Cheltuielile de exploatare sunt recunoscute în perioada la care se referă .

V. Impozitare

Societatea înregistrează impozitul pe profit curent calculat pe baza rezultatului fiscal anual, utilizând cota de impozit în vigoare la data bilanțului, ajustat cu corecțiile anilor anteriori.

W. Entitățile afiliate

Societățile se considera afiliate în cazul în care una din parti, fie prin proprietate, drepturi contractuale, relații familiale sau de alta natură, are posibilitatea de a controla în mod direct sau de a influența în mod semnificativ cealaltă parte.

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)

X. Evenimente ulterioare

Situațiile financiare anexate reflecta evenimentele ulterioare sfârșitului de an care furnizează informații suplimentare despre poziția Societății la data încheierii bilanțului sau cele care indică o posibilă încălcare a principiului continuității activității (evenimente ce determină ajustări).

Evenimentele ulterioare ce nu constituie evenimente ce determină ajustări sunt prezentate în note, atunci când sunt considerate semnificative.

Y. Contingente

Datoriile contingente nu sunt recunoscute în situațiile financiare anexate. Ele sunt prezentate dacă posibilitatea unei ieșiri de resurse ce reprezintă beneficii economice este probabilă.

Un activ contingent nu este recunoscut în situațiile financiare anexate, ci este prezentat atunci când o intrare de beneficii economice este probabilă.

Z. Managementul riscului financiar

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

Riscul de creditare reprezintă riscul ca una din părțile participante la un instrument financiar nu își va îndeplini o obligație, fapt ce va face ca cealaltă parte să înregistreze o pierdere financiară.

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.

Activele financiare care supun Societatea la concentrări potențiale de riscuri de creditare cuprind în principal creanțele din activitatea de bază. Acestea sunt prezentate la valoarea netă de ajustările de valoare pentru creanțele incerte.

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)

Ca urmare, conducerea Societății considera ca Societatea nu prezintă concentrări semnificative ale riscului de credit.

(ii) *Riscul valutar*

Riscul valutar reprezintă riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze ca urmare a variației cursurilor de schimb 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*

Riscul ratei dobânzii reprezintă riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze ca urmare a variației ratelor dobânzii de pe piață. 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. Societatea nu utilizează instrumente financiare pentru a se proteja față de fluctuațiile ratei dobânzii.

(iv) *Riscul de lichiditate*

Riscul lichidității denumit și risc de finanțare, reprezintă riscul ca o întreprindere să aibă dificultăți în acumularea de fonduri pentru a-și îndeplini angajamentele asociate instrumentelor financiare. Riscul lichidității poate să apară ca urmare a incapacității de a vinde rapid un activ financiar la o valoare apropiată de cea justă.

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.

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)

7. ACȚIUNI ȘI OBLIGAȚIUNI

(a) Acțiuni

La data de 31 decembrie 2011, Societatea deține un capital social subscris și vărsat în valoare totală de 16.177.488 ron.

Capitalul social al societății este împărțit într-un număr de 10.784.992 acțiuni cu o valoare nominală de 1,5 ron/acțiune.

Structura acționariatului la 31 decembrie 2011, respectiv 2010 se prezintă astfel:

Denumire	31 decembrie 2011			31 decembrie 2010		
	%	Număr Acțiuni	Valoare	%	Număr Acțiuni	Valoare
ICC Industries INC.	94,450	10.187.291	15.280.937	91,52	9.468.913	14.203.370
AVAS	0,0732	7.892	11.838	0,77	80.266	120.399
Persoane fizice	5,0488	544.510	816.675	7,69	796.209	1.194.313
Total	100%	10.784.992	16.177.488	100%	10.345.388	15.518.082

Pe data de 26 septembrie 2011, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor societății sc AZUR sa, a decis majorarea capitalului social prin aport în numerar cu valoarea de 659.406 ron, urmând a fi emise un număr de 439.604 acțiuni la valoarea nominală de 1,5 ron/acțiune. S-a decis de asemenea ca prețul de subscriere al unei acțiuni să fie de 1,5 ron/acțiune, precum și acordarea dreptului de preemțiune acționarilor înscrși în Registrul acționarilor la data de 17 decembrie 2010. De reținut este faptul că singurii acționari care și-au exercitat acest drept de preemțiune au fost ICC INDUSTRIES INC. NEW YORK [cu suma de 658.990,50 ron – echivalentul a 207.380 USD la cursul de 3,1777 ron/USD] și domnul JAKAB ZOLTAN [cu suma de 415,50 ron]. Prin urmare societatea a demarat operațiunile de majorare a capitalului social pentru suma de 659.406 ron, operațiune care a fost finalizată la ORC TIMIȘ.

Structura acționariatului la 31 decembrie 2011 este prezentată conform structurii primite de la Depozitarul Central.

Toate acțiunile sunt comune, au fost subscrise și sunt plătite integral la 31 decembrie 2011.

Toate acțiunile au același drept de vot și au o valoare nominală de 1,5 ron/acțiune.

Acțiunile societății sunt cotate și respectiv tranzacționate pe piața secundară Rasdaq, ultimul pret de tranzacționare din 2011 fiind de 3,6 lei/acțiune, însă apreciem ca acest pret trebuie analizat în contextul unui volum mic de tranzacții în 2011.

(b) Obligațiuni

Societatea nu are emise nici un fel de obligațiuni la 31 decembrie 2011.

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)

8. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII, ADMINISTRATORII ȘI DIRECTORII

	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Tesa și personal administrative	81	102
Personal muncitor	173	177
Număr mediu total	254	239
Cheltuieli cu personalul (ron)	9.144.079	9.418.739
1. Salarii plătite sau de plătit	7.167.487	7.336.617
2. Cheltuieli cu asigurările sociale	1.405.670	1.451.066
3. Cheltuieli cu fondul de șomaj	46.148	48.310
4. Cheltuieli cu fondul de sănătate	400.388	412.521
5. Alte cheltuieli privind asigurările și protecția salariaților	124.386	170.225

(a) Salarizarea directorilor și administratorilor

Cel mai înalt nivel de autoritate este reprezentat de Adunarea Generală a Acționarilor, urmată de Consiliul de Administrație.

Pe parcursul exercițiului financiar, au fost acordate avansuri spre decontare pentru deplasări în interesul serviciului directorilor și administratorilor societății.

La data de 31 decembrie 2011 Societatea nu avea încheiate contracte de asigurare de răspundere profesională pentru directorii și administratorii .Societății dar nu are obligații contractuale legate de pensii fata de fostii directori si administratori ai Societatii.

La 31 decembrie 2011 administratorii societății sunt următorii:

John J. Farber	administrator
Jakab Zoltan	administrator
Sasca Viorel	administrator
Blaise Sarcone	administrator
Vasile Marti	administrator

Managementul societății este asigurat de asemenea și de către:

Jakab Zoltan
Bistrian Marius

director general
director economic

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)

8. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII, ADMINISTRATORII ȘI DIRECTORII (CONTINUARE)

(b) Salariați

La data de 31 decembrie 2011, Societatea avea un număr de 239 de angajați.

În cursul normal al activității, Societatea face plăți către instituții ale statului român în contul pensiilor angajaților săi. Toți angajații Societății sunt membrii ai planului de pensii al statului român. Societatea nu operează cu nici un alt plan de pensii sau de beneficii după pensionare și, deci, nu are nici un fel de alte obligații referitoare la pensii.

9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

1. Indicatori de lichiditate

a)	Indicatorul lichidității curente	<u>2010</u>	<u>2011</u>
	$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} =$	1,47	1,08

b)	Indicatorul lichidității imediate	<u>2010</u>	<u>2011</u>
	$\frac{\text{Active curente} - \text{Stocuri}}{\text{Datorii curente}} =$	0,4	0,4

2. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)

a)	Viteza de rotație a stocurilor (nr. de rotații)	<u>2010</u>	<u>2011</u>
		(rot/an)	(rot/an)
	$\frac{\text{Costul vanzarilor}}{\text{Stocul mediu}} =$	3,93	4,60

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)

**9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI
(CONTINUARE)**

b) Viteza de rotație a stocurilor (nr. de zile)

	<u>2010</u> (zile)	<u>2011</u> (zile)
$\frac{\text{Stocul mediu}}{\text{Costul vanzarilor}} \times 365 =$	93	69

c) Viteza de rotație a debitelor-clienți

	<u>2010</u> (zile)	<u>2011</u> (zile)
$\frac{\text{Sold mediu clienți}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 365 =$	26	33

d) Viteza de rotație a activelor imobilizate

	<u>2010</u>	<u>2011</u>
$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}} =$	3,52	3,67

e) Viteza de rotație a activelor totale

	<u>2010</u>	<u>2011</u>
$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active}} =$	1,7	0,59

3. Indicatori privind rezultatul pe acțiune

	<u>2010</u>	<u>2011</u>
a) Rezultatul pe acțiune	-	0,0114

Rezultatul pe acțiune de bază este calculat prin împărțirea rezultatului net atribuit acționarilor la numărul mediu ponderat de acțiuni ordinare în circulație pe parcursul anului, mai puțin acțiunile răscumpărate de către Societate în cursul anului. Nu au existat acțiuni ordinare potențial diluante pe parcursul anului.

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)

10. ALTE INFORMAȚII

a) Informații cu privire la prezentarea Societății

Societatea AZUR s.a. Timisoara a fost înființată în anul 1991 și este unul dintre cei mai mari producători de lacuri și vopsele din România.

Sediul principal:

Localitatea: Timișoara
Strada: Constructorilor, Nr.1-3,
J 35/9/1991
CUI RO 1807689

Sedii secundare:

- punct de lucru, Localitatea: Bragadiru, Ilfov, Șos. Alexandriei 544, Nr. Km 14
- punct de lucru, Localitatea: Piatra Neamț, Neamț, B-dul Decebal-Mioara, Nr. 196
- punct de lucru, Localitatea: Timișoara, Timiș, Strada Peneș Curcanul, Nr. 3-5
- punct de lucru, Localitatea: Timișoara, Timiș, Strada Dorobanților, Nr. 5
- punct de lucru, Localitatea: Timișoara, Timiș, B-dul General Dragalina, Nr. 23

b) Modalitatea folosită pentru exprimarea în moneda națională a elementelor patrimoniale, a veniturilor și cheltuielilor evidențiate într-o monedă străină

Modalitatea folosită pentru exprimarea în moneda națională a elementelor patrimoniale, a veniturilor și cheltuielilor evidențiate într-o monedă străină este prezentată în Nota 6 B. Principalele cursuri de schimb utilizate pentru conversia în lei a soldurilor exprimate în monedă străină la 31 decembrie 2011 sunt:

<u>Moneda străină</u>	<u>Abreviere</u>	<u>Cursul de schimb</u> <u>(lei pentru 1 unitate</u> <u>din moneda străină)</u>	
		<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Moneda unică europeană	EUR	4,2848	4,3197
Dolar american	USD	3,2045	3.3393

c) Informații referitoare la impozitul pe profit curent

	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Cheltuieli curente cu impozitul pe profit	63.511	171.215

SOCIETATEA COMERCIALA AZUR SA TIMIȘOARA

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

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

10. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

Diferențele între reglementările fiscale emise de Ministerul Finanțelor Publice din România și regulile contabile dau naștere la diferențe semnificative între valoarea contabilă a anumitor active și datorii pe de o parte, și valoarea lor stabilită în scopuri de impunere fiscală, pe de altă parte.

d) Tranzacții cu societățile afiliate

În cadrul acestor situații financiare, părțile sunt considerate afiliate dacă una dintre părți are capacitatea de a controla cealaltă parte sau de a exercita o influență semnificativă asupra celeilalte părți în luarea deciziilor financiare și de exploatare. Luând în considerare fiecare relație potențială cu o parte afiliată, atenția este îndreptată mai degrabă asupra fondului relației și nu asupra formei juridice.

Părțile afiliate pot încheia tranzacții pe care părțile neafiliate posibil nu le-ar încheia, iar tranzacțiile dintre părțile afiliate nu pot fi derulate în aceiași termeni și condiții și cu aceleași sume ca tranzacțiile dintre părțile neafiliate.

Societățile cu care afiliate cu care Azur sa Timișoara a desfășurat activități în anii 2010 și respectiv 2011 sunt următoarele:

Denumire	Tara de origine	Obiect de activitate	Adresa
ICC –Chemol Kft.	Ungaria	TRADING	H-1134 BUDAPEST,VACI UT 19 HU
ICC-Handels A.G.	Elveția	TRADING	CHAMERSTRASSE 12 C ZUG -ELVETIA
ICC Chemical Corporation NY	S.U.A	TRADING	460 PARK AVENUE NYC
ICC Italia srl	Italia	TRADING	VIA CARDANO 8 MILANO
ICC Chemicals srl România	Romania	TRADING	SPL. PENES CURCANUL NR 3 TIMISOARA
ICC Polonia	Polonia	TRADING	KASZTANOWA 17, 81-515 GDYNA
ICC Belgia	Belgia	TRADING	KARDINAL MERCIRLAEM 32, B3001 HEVERLEE

e) Cifra de afaceri

	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Venituri din vânzări la extern	65.107.393	72.893.716
<u>Venituri din vânzări la intern</u>	25.484.488	23.881.651
Total	<u>90.591.881</u>	<u>96.775.365</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)

10. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

f) Cheltuieli cu chiriile si ratele achitate in cadrul unui contract de leasing operational

La data de 31 decembrie 2011, societatea nu avea încheiat contracte de leasing operațional.

11. STOCURI

	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Materii prime	6.484.990	5.748.510
Materiale auxiliare	786.013	2.402.021
Combustibil	9.098	312
Piese de schimb	52.125	61.630
Alte materiale consumabile	1.889	8.988
Materiale de natura obiectelor de inventar	10.526	13.411
Ambalaje	975.167	1.163.164
<i>Stocuri de materii prime si materiale</i>	<u>8.319.808</u>	<u>9.398.036</u>
Producție în curs de executie	1.415.232	2.484.458
Semifabricate	884.849	2.021.695
<i>Stocuri de productie in curs de executie</i>	<u>2.300.081</u>	<u>4.497.153</u>
Produse finite	5.884.064	5.145.572
Produse reziduale	47.085	48.615
Mărfuri	374.383	440.840
<i>Stocuri de produse finite si marfuri</i>	<u>6.305.532</u>	<u>5.635.027</u>
<i>Avansuri pentru cumparari de stocuri</i>	<u>236.563</u>	<u>113.974</u>
Total	<u>17.161.984</u>	<u>19.644.190</u>

Stocurile de materii prime și materiale sunt evaluate și recunoscute în bilanț în conform reglementarilor contabile in vigoare la costul de achiziție, respectiv au fost cuprinse toate cheltuielile care pot fi atribuite direct achizitiei stocului respectiv, din care s-au dedus reducerile comerciale.

Stocurile sunt înregistrate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costul este determinat în general pe baza metodei FIFO în ceea ce privesc materiile prime iar privitor la produsele finite este folosit costul efectiv. In cazul produselor finite obtinute din activitatea de exploatare acestea intr-o prima faza sunt inregistrate pe masura obtinerii la un cost standard prestabilit intern in cadrul societatii iar la sfarsitul perioadei pe baza informatiilor furnizate de contabilitatea de gestiune se determina costul efectiv de productie si se inregistreaza diferentele de pret in contabilitate.

SOCIETATEA COMERCIALA AZUR SA TIMIȘOARA

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

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

11. STOCURI (CONTINUARE)

Costul lucrarilor in curs de executie include materialele, forța de muncă și cheltuielile de producție indirecte aferente. In baza de evaluare, conform art. 52 (5) din OMFP 3055/2009, nu au fost incluse in costul stocurilor: pierderi de materiale, manopera sau alte costuri de productie inregistrate peste limitele normal admise, cheltuielile generale de administratie[exceptandu-le pe cele care au participat la aducerea stocurilor in forma si la locul final], cheltuielile de desfacere.

Costul stocurilor vandute a fost recunoscut ca o cheltuiala in perioada in care a fost recunoscut venitul corespunzator. Cu ocazia inventarierii faptice nu s-au constatat deprecieri fizice ale stocurilor, motiv pentru care nu s-au stabilit ajustari pentru evidentierea deprecierii.

La sfarsitul exercitiului financiar 2011 stocurile evidentiate in prezentele situatii financiare nu sunt grevate de sarcini [gaj].

12. CREANȚE COMERCIALE

	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Clienti	6.600.106	10.289.377
Clienti incerti sau in litigiu	433.161	502.433
Clienți facturi de întocmit	291.687	-
Furnizori debitori	276.284	312.997
<u>Ajustari pentru deprecierea creantelor</u>	<u>(540.858)</u>	<u>(585.362)</u>
Total	<u>7.060.380</u>	<u>10.519.445</u>

Din totalul creantelor comerciale de 10.289.377 ron, cele mai mari creante le inregistreaza fata de: LKH KUNSTSTOFFWERK– 3.419.558 ron [33,23% din total creante comerciale]; VALSPAR CORPORAT.LIMITED– 2.825.328 ron [27,45 %].

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)

13. SUME DE INCASAT DE LA ENTITATILE AFILIATE

În cadrul acestor situații financiare, părțile sunt considerate afiliate dacă una dintre părți are capacitatea de a controla cealaltă parte sau de a exercita o influență semnificativă asupra celeilalte părți în luarea deciziilor financiare și de exploatare. Luând în considerare fiecare relație potențială cu o parte afiliată, atenția este îndreptată mai degrabă asupra fondului relației și nu asupra formei juridice.

Creante	Nota	Sold la 31.Dec.11	Termen de lichiditate	
			Sub 1 an	peste 1 an
0		1	2	3
ICC Chemicals srl România		12.312	12.312	-
Frutarom Israel		186.166	186.166	-
TOTAL		<u>198.478</u>	<u>198.478</u>	<u>=</u>

14. ALTE CREANTE

	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Alte datorii si creante in legatura cu personalul	1.482	1.382
Contrib.unitatii pt.concedii medicale	13.650	22.329
Impozit pe profit	143.040	37.923
Tva de recuperat	177.096	401.821
Debitori diversi	59.762	57.906
Total	<u>395.030</u>	<u>521.361</u>

15. CASA SI CONTURI LA BANCII

Disponibilitatile în lei sunt evaluate la cost istoric, iar disponibilitatile în valuta au fost evaluate la cursul de referință al valutei respective publicat de BNR la data de 31 decembrie 2011.

	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Conturi curente la bănci și numerar în casă în lei		
În lei	161.620	345.283
În monedă străină echivalent în lei	2.388.414	73.776
Alte valori	559	980
Total	<u>2.550.593</u>	<u>420.039</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)

16. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT

Situația acestora la data de 31 decembrie 2010, respectiv 31 decembrie 2011 se prezintă în felul următor:

	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Portiunea curenta	<u>16.783.128</u>	<u>17.523.335</u>
Descoperire de cont	=	=
▪ BCR	1.852.721	1.808.897
▪ Citibank	9.202.180	8.784.650
▪ ING	5.728.227	6.929.786
Portiunea pe termen lung	=	=

La data de 31 decembrie 2011 societatea are contractate mai multe facilități de credit situația de detaliu se prezintă astfel:

- ✓ **Linie de credit în limita unui plafon de 2.000.000 lei**, obținută de la Banca Comercială Română. Linia de credit are la baza contractul de credit nr. 577 încheiat în data de 16 decembrie 2002. Dobanda aplicabilă ROBOR 1 lună + 2,25% pe an.

Pentru garantarea acestui credit s-a încheiat contractul de garanție reală mobilă nr.1464 din data de 22 august 2003 prin care s-a instituit un drept de ipotecă de rang II asupra imobilului situat în Timișoara, B-dul Constructorilor, nr. 1-3 înscris în CF nr. 111347.

- ✓ **Facilitate de credit pentru suma de 2.200.000 dolari**, obținută de la ING Bank N.V. Amsterdam-Sucursala București. Facilitatea de credit are la baza contractul de credit încheiat în data de 19 aprilie 1999. Dobanda aplicabilă EURIBOR 1 lună + 1,5% pe an.

Garantarea acestui credit s-a făcut astfel:

- ipotecă asupra imobilului aparținând sc Azur sa care constă în terenuri și clădiri situate în Timișoara, str. Peneș Curcanul , nr. 4-5
- ipotecă asupra imobilului aparținând sc Azur sa care constă în teren situat în Timișoara, str.Constructorilor , nr. 3-5
- garanție reală mobilă constituită de sc Azur sa asupra tuturor conturilor sale deschise la bancă;
- garanție reală mobilă constituită de către Azur s.a. asupra tuturor creanțelor rezultate din : (1) toate contractele care au fost și vor fi încheiate de Azur s.a. cu partenerii săi, excluzând dintre acestea contractele încheiate cu sc Hobas Pipe srl și sc Sinteco Voievozi sa-debitori cedați, (2) toate comenzile comerciale, facturile și oricare asemenea documente cu valoare similară recunoscute de legile și de practica în materie comercială, emise de sc Azur sa și plătitibile de către debitorii cedați, (3) garanție reală imobiliară asupra oricăror altor drepturi de creanță prezente și viitoare.

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)

16. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT (CONTINUARE)

- ✓ **Facilitate de credit în limita unui plafon 3.000.000 dolari**, obținută de la Citibank. Facilitatea de credit are la baza contractul de credit nr. 2383/CB încheiat în data de 23 decembrie 2008. Dobanda aplicabilă pentru tragerile în lei este ROBOR 1 lună + 1,75% pe an iar pentru tragerile în euro sau usd dobânda este de LIBOR+1,75% pe an.

Facem precizarea că pentru garantarea acestui credit au fost constituite: o garanție reală mobilă asupra conturilor bancare ale împrumutatului deschise la bancă și scrisoare de garanție bancară emisă de Citibank New York în favoarea împrumutatului.

17. DATORII COMERCIALE CE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE UN AN

	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Furnizori de stocuri și servicii	4.216.430	7.095.519
Furnizori de imobilizări	128.474	199.207
Furnizori facturi nesosite	462.817	121.319
Total	<u>4.807.721</u>	<u>7.416.045</u>

Din totalul datoriilor față de furnizorii de stocuri și servicii, cele mai mari datorii le înregistrează față de: s.c. LKH – 1.185.930 ron [16,71% din total datorii comerciale]; s.c. INNEOS OXIDE – 676.340 ron [9,53%]; s.c. BASF- 556.744 ron 7,84%].

18. SUME DATORATE ENTITATILOR AFILIATE

<u>Datorii</u>	Nota	Sold la 31.Dec.11	Termen de exigibilitate	
			Sub 1 an	peste 1 an
		1	2	3
ICC Chemicals srl România		16.342	16.342	-
ICC-Handels A.G.		782.555	782.555	-
ICC-New York		33.766	33.766	-
ICC- Polonia		1.984	1.984	-
ICC Italia srl		15.532	15.532	-
ICC Chemical Corporation NY		2.084.585	2.084.585	-
TOTAL		2.947.197	2.947.197	-

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)

19. ALTE DATORII, INCLUSIV DATORII FISCALE ȘI DATORII PENTRU ASIGURĂRILE SOCIALE CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE UN AN

	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Datorii în legătură cu personalul	229.766	253.633
Contribuțiile la asigurările sociale	229.875	276.792
Contribuțiile la fondul de somaj	6.369	7.758
Obligații în cadrul contractelor de leasing (Nota 21)	279.160	183.715
Dobânzi de plătit	11.911	17.244
Impozit pe veniturile de natura salarială	78.622	97.422
Decontări cu asociații privind capitalul	1.032.610	-
<u>Alte impozite și taxe</u>	<u>4.501</u>	<u>9.207</u>
Total	<u>1.872.814</u>	<u>845.771</u>

20. ALTE DATORII, INCLUSIV DATORII FISCALE ȘI DATORII PENTRU ASIGURĂRILE SOCIALE CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN

	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2009</u>
Obligații în cadrul contractelor de leasing (Nota 21)	252.777	209.006
Total	<u>252.777</u>	<u>209.006</u>

21. LEASING FINANCIAR

La sfârșitul exercitiului 2011, societatea avea în derulare 14 contracte de leasing financiar încheiate cu diferite societăți de profil Porsche Leasing sa, ING Leasing, BCR Leasing, Raiffeisen Leasing IFN, Unicredit Leasing, perioada contractelor variind între 3 și 5 ani.

În situațiile financiare anuale [bilant] societatea a evidențiat doar obligațiile viitoare aferente ratelor din contractele de leasing financiar. Obligațiile asumate în contractele de leasing cu privire la dobânzi și asigurări nu sunt evidențiate în contabilitate, evidența acestora tinându-se extracontabil.

Dat fiind faptul că aceste obligații sunt certe și ele influențează orice analiză de cash –flow prezentăm în continuare o reconciliere între totalul plăților minime de leasing – la data bilanțului – evidențiate în contabilitate și valoarea lor totală actualizată [ținând cont și de obligațiile evidențiate extracontabil]:

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)

21. LEASING FINANCIAR (CONTINUARE)

Structura obligatiilor viitoare	31 decembrie 2011	
	Obligatii de plata sub un 1 an	Obligatii de plata intre 1 – 5 ani
Rata leasing – evidentiata in contabilitate	183.715	209.006
Dobanzi leasing – evidentiata extracontabil	22.705	16.923
Asigurări leasing – evidențiate extracontabil	14.505	29.783
31 decembrie 2011	220.925	255.712

Cele mai semnificative obligații asumate în cadrul contractelor de leasing financiar sus menționate, altele decât ratele, presupun menținerea în stare bună a autoturismului și a autovehicolelor, asigurările și impozitele.

O analiză a situației activelor în cadrul contractelor de leasing financiar este prezentată în Nota 1 - Active Imobilizate.

22. PRODUCȚIA VÂNDUTĂ

	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Venituri din vanzarea produselor finite	86.627.773	92.608.022
Venituri din vanzarea semifabricatelor	37.685	869.433
Venituri din vanzarea produselor reziduale	181.722	230.569
Venituri din servicii prestate	1.208.559	1.019.480
Venituri din chirii	1.069.120	999.166
Total	<u>89.124.859</u>	<u>95.726.670</u>

23. CHELTUIELI CU MATERILE PRIME ȘI MATERIALELE CONSUMABILE

	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Cheltuieli cu materii prime	57.124.008	64.727.969
Cheltuieli cu materiale auxiliare	2.566.059	2.648.351
Cheltuieli cu combustibilul	538.976	529.257
Cheltuieli cu materiale de ambalat	23	643
Cheltuieli cu piese de schimb	116.771	145.503
Cheltuieli cu alte materiale consumabile	61.591	55.271
Total	<u>60.407.428</u>	<u>68.106.994</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)

24. CHELTUIELI PRIVIND PRESTAȚIILE EXTERNE

	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Cheltuieli cu întreținere și reparații	265.658	166.996
Cheltuieli cu redevențele, chiriile	427.885	374.639
Cheltuieli cu prime de asigurare	165.048	118.541
Cheltuieli cu studiile	644	-
Cheltuieli cu colaboratorii	65	-
Cheltuieli cu comisioane și onorarii	40.333	72.360
Cheltuieli cu reclamă și publicitate, protocol	347.400	766.674
Cheltuieli cu transportul de bunuri și persoane	5.127.537	4.761.508
Cheltuieli cu deplasările	85.482	207.221
Cheltuieli postale, taxe telecomunicații	145.313	111.817
Cheltuieli cu serviciile bancare	165.839	162.344
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	1.686.926	1.952.827
Cheltuieli privind prestațiile externe	<u>8.458.130</u>	<u>8.694.927</u>

25. ALTE CHELTUIELI

	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Cheltuieli privind protecția mediului	38.349	46.094
Despagubiri, amenzi, penalități	16.506	24.543
Donatii, subvenții acordate	6.269	8.500
Cheltuieli privind activele cedate	96.508	28.587
<u>Alte cheltuieli de exploatare</u>	<u>416.657</u>	<u>12.461</u>
Total	<u>574.289</u>	<u>120.185</u>

26. ALTE VENITURI FINANCIARE

	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Venituri din diferențe de curs valutar	2.184.288	2.854.370
Venituri din sconturi obținute	102.635	2.291
<u>Alte venituri financiare</u>	<u>87</u>	<u>-</u>
Total	<u>2.287.010</u>	<u>2.856.661</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)

27. ALTE CHELTUIELI FINANCIARE

	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
<u>Cheltuieli din diferențe de curs valutar</u>	3.500.047	3.349.243
Total	<u>3.500.047</u>	<u>3.349.243</u>

28. TRANZACTII CU PARTI AFILIATE

În cadrul acestor situații financiare, părțile sunt considerate afiliate dacă una dintre părți are capacitatea de a controla cealaltă parte sau de a exercita o influență semnificativă asupra celeilalte părți în luarea deciziilor financiare și de exploatare. Luând în considerare fiecare relație potențială cu o parte afiliată, atenția este îndreptată mai degrabă asupra fondului relației și nu asupra formei juridice.

Societățile afiliate cu care Azur SA a desfășurat activități în anii 2010 și respectiv 2011 sunt prezentate în detaliu în cadrul notei 10 (c)

Valoarea tranzacțiilor cu părțile afiliate în cursul exercițiilor financiare încheiate la 31 decembrie 2010 și respectiv 31 decembrie 2011, este după cum urmează:

Denumire	Vanzari/ venituri în 2010	Vanzari/ venituri în 2011	Cumparari/ cheltuieli în 2010	Cumparari/ cheltuieli în 2011
ICC –Chemol Kft.	-	-	1.855.144	1.095.890
ICC-Handels A.G.	-	-	6.668.693	6.396.379
ICC Chemical Corporation NY	405.888	187.151	47.237	81.872
ICC Italia srl	-	-	9.298	15.522
ICC Chemicals srl România	520.072	-	1.596.941	1.484.731
ICC Polonia	-	-	-	1.984
ICC Belgia	-	-	-	25.860
TOTAL	925.960	187.151	10.177.313	9.102.238

29. CONTINGENȚE

(a) Impozitarea

Sistemul de impozitare din România este supus unor interpretări variate și unor schimbări constante. În anumite situații, autoritățile fiscale pot fi agresive și arbitrare în evaluarea dobanzilor. Deși impozitul efectiv datorat pentru o tranzacție poate fi minim, dobanzile pot fi semnificative.

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)

29. CONTINGENȚE (CONTINUARE)

În România, exercitiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

(b) Asigurări încheiate

La sfârșitul anului 2011, Societatea are încheiate doar asigurările obligatorii impuse de lege pentru autoturismele din dotare și polite de asigurare pentru activele imobilizate ipotecate în favoarea bancii.

(c) Contingente legate de mediu

Reglementările privind mediul înconjurător sunt în dezvoltare în România.

30. RISCURI FINANCIARE

i) Riscul de creditare

Activele financiare care supun Societatea la concentrări potențiale de riscuri de creditare cuprind în principal creanțele comerciale. Societatea a elaborat o serie de proceduri prin aplicarea cărora se asigură că vânzările de produse și servicii se efectuează către clienți solvabili. Valoarea contabilă a creanțelor, netă de ajustările pentru creanțele incerte, reprezintă valoarea maximă expusă riscului de credit. Societatea nu prezintă concentrări semnificative ale riscului de credit. Deși colectarea creanțelor poate fi influențată de factori economici, conducerea consideră că nu există un risc semnificativ de pierdere care să depășească ajustările deja create.

Numerarul este plasat la instituții financiare, care sunt considerate la data constituirii depozitului ca fiind asociate unui risc minim de performanță.

ii) Riscul valutar

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

SOCIETATEA COMERCIALA AZUR SA TIMIȘOARA

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

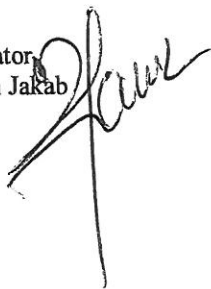
(Toate sumele sunt exprimate în ron, cu excepția cazurilor în care se specifică altfel)

30. RISCURI FINANCIARE (CONTINUARE)

iii) Riscul de lichiditate

Managementul prudent al riscului de lichiditate implică menținerea de numerar suficient și a unor facilități de descoperit de cont disponibile. Datorită naturii activității, Societatea urmărește să aibă flexibilitate în menținerea de astfel de posibilități de finanțare.

Administrator
Ing. Zoltan Jakab



Director Economic
Ec. Bistriean Marius

