

POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE
CU PRIVIRE LA EXERCIȚIUL FINANCIAR
ANUL 2011

NOTE EXPLICATIVE

Nota nr. 1 : Active imobilizate

Nota nr. 2 : Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

Nota nr. 3 : Repartizarea profitului

Nota nr. 4 : Analiza rezultatului din exploatare

Nota nr. 5 : Situația creanțelor și datoriilor

Nota nr. 6 : Principii, politici și metode contabile

Nota nr. 7 : Capitalul social, structura acționariat, participații

Nota nr. 8 : Informații privind salariații și membrii organelor de administrație, conducere și de supraveghere

Nota nr. 9 : Analiza principalilor indicatori economico-financiar

Nota nr.10: Alte informații

Nota nr.11: Active circulante

Nota nr.12: Situația portofoliului

Nota nr.13: Structura veniturilor și cheltuielilor

Nota 1 - ACTIVE IMOBILIZATE

Activele imobilizate reprezintă o sursă controlabilă a societății generatoare de beneficii și deținute pe o perioadă mai mare de un an, de la care se așteaptă să genereze beneficii economice viitoare și a căror cost este evaluat în mod credibil.

Beneficiile economice viitoare reprezintă potențialul de a contribui, direct sau indirect, la fluxul de trezorerie sau echivalente de trezorerie.

- lei -

Ele- mente de active*)	Valoarea brută				Deprecieri (amortizare si provizioane)			
	Sold la 1 ianuarie	Creșteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie	Sold la 01 ianuarie	Deprecie- rea anuală	Reduceri sau reluări	Sold la 31 decembrie
0	1	2	3	4=1+2-3	5	6	7	8=5+6-7
	143.294.657	241.283	1.864.451	141.671.489	2.396.928	792.315	1.096.825	2.092.418

La sfârșitul exercițiului financiar 2011, societatea deține active imobilizate în valoare netă de 139.579.071 lei (valoare de intrare – amortizare acumulată) având următoarea structură:

Imobilizări necorporale	1.703 lei
Imobilizări corporale	138.490.997 lei
Imobilizări financiare	<u>1.086.371 lei</u>
Total	139.579.071 lei

Situația modificărilor survenite în anul 2011, cu privire la imobilizările corporale, necorporale și financiare, se prezintă astfel:

- lei -

Date privind active imobilizate	Valori brute					
Elemente de imobilizări	Nr. rând	Sold inițial	Creșteri	Reduceri		Sold final (col. 5=1+2-3)
				total	din care: dezmembrări și casări	
IA	B	1(1)	2(2)	3(3)	4(4)	5(5)
Imobilizări necorporale	01	0	0	0	0	0
Cheltuieli de constituire și de dezvoltare		0	0	0	0	0
Alte imobilizări	02	18.536	1.127	11.142	X	8.521
Avansări și imobilizări necorporale în curs	03	0	0	0	0	0
TOTAL (rd. 01 la 02)	04	18.536	1.127	11.142	X	8.521
Imobilizări corporale						
Terenuri	05	123.427.498	0	0	X	123.427.498
Construcții	06	15.722.881	10.932	0	0	15.733.813
Instalații tehnice și mașini	07	682.106	3.390	21.574	16172	663.922
Alte instalații, utilaje și mobilier	08	30.878	0	0	0	30.878
Avansuri și imobilizări corporale în curs	09	108.109	16.167	20.214	X	104.062
TOTAL(rd.05 la 09)	10	139.971.472	30.489	41788	16172	139.960.173
Imobilizări financiare	11	3.304.649	209.667	1.811.521	X	1.702.795
ACTIVE IMOBILIZATE						
TOTAL (rd. 04+10+11)	12	143.294.657	241.283	1.864.451	16172	141.671.489

Imobilizări Necorporale

Valoarea netă a imobilizărilor necorporale la data de 31 decembrie 2011, determinată prin diminuarea valorii contabile, cu totalul amortizării cumulate până la 31 decembrie , este de 1.703 lei.

Creșterea valorii imobilizărilor necorporale în cursul anului 2011, se datorează achiziționării Licenței Office 2010.

În cursul anului 2011, societatea a scos din evidență Licențe și Soft-uri, integral amortizate în valoare de 11.142 lei.

Imobilizările Corporale

Imobilizările corporale denumite și active fizice sau tangibile, imobilizări materiale sau active fixe, reprezintă bunurile materiale de folosință îndelungată în activitatea societății.

Valoarea netă a imobilizărilor corporale la data de 31 Decembrie 2011, este în sumă de 138.490.997 lei.

Imobilizările corporale au înregistrat o creștere valorică de 14.322 lei, reprezentând un Laptop în valoare de 3.390 lei și achiziționarea unei Pompe pentru puțul forat la depozitul Rahova, în valoare de 10.932 lei.

Amortizarea înregistrată în cursul anului 2011 este în valoare totală de 784.518 lei și reprezintă amortizarea activelor corporale aflate în folosință .

Imobilizările corporale sunt recunoscute inițial și înregistrate în contabilitate la cost istoric, iar în bilanț sunt evidențiate la valoarea rămasă (valoarea de inventar reevaluată, minus amortizarea cumulată).

Amortizarea imobilizărilor corporale a fost calculată și înregistrată în contabilitate utilizând metoda liniară, cu respectarea Legii 15/1994, cu modificările și completările ulterioare în ce privește durata de utilizare și normele de amortizare.

SITUAȚIA AMORTIZĂRII ACTIVELOR IMOBILIZATE

- lei -

Elemente de imobilizări	Nr. rând	Sold inițial	Amortizare în cursul anului	Amortizare aferentă imobilizărilor scoase din evidență	Amortizare la sfârșitul anului (col. 9=6+7-8)
A	B	6(1)	7(2)	8(3)	9(4)
IMOBILIZĂRI NECORPORALE					
Cheltuieli de constituire și de dezvoltare	13	0	0	0	0
Alte imobilizări	14	16.848	1.112	11.142	6.818
TOTAL (rd. 13+14)	15	16.848	1.112	11.142	6.818

IMOBILIZĂRI CORPORALE					
Terenuri	16	0	0	0	0
Construcții	17	256.542	703.477	0	960.019
Instalații tehnice și mașini	18	430.857	78.842	20.446	489.253
Alte instalații, utilaje și mobilier	19	17.705	2199	0	19.904
TOTAL (rd. 16 la 19)	20	705.104	784.518	20.446	1.469.176
AMORTIZĂRI - TOTAL (rd.15+20)	21	721.952	785.630	31.588	1.475.994

Imobilizările Corporale În Curs

În valoare de 104.062 lei, cuprind contravaloarea studiului de fezabilitate privind dezvoltarea unui proiect imobiliar pe terenul S.C. BUCUR S.A., situat în București, B.dul Timișoara Nr.56, sector 6, studiu efectuat de S.C. MULTISTAR IMPEX S.R.L.

În urma studiului de fezabilitate efectuat, au rezultat un număr de 6 propuneri pentru realizarea unui ANSAMBLU IMOBILIAR MULTIFUNCȚIONAL pe terenul în suprafață de 4,2 HA, din B.dul Timișoara, nr. 56, sector 6.

Propunerea care a fost agreată, cuprindea :

- 1 Campus Universitar – Locuințe – Circa 500 Apartamente; A cd = 37.740 mp;
- 2 Unități Preșcolare – Crește- Grădinițe – After School – 180 Locuri/Unitate;
A cd = 4.420 mp;
- 3 Spații Alimentație Publică – Restaurant Parter, Spații La Ultimele Niveluri;
A cd = 3.900 mp
- 4 Cămin-Spital Pentru Bătrâni – A cd = 11.800 mp ;
- 5 Parking Auto = -2S + P + 7 – 8 ; A cd = 35.000 mp ;
- 6 Club + Săli De Sport + Locuințe – A cd = 3.800 mp ;
Demisol Tehnic + Centrală Termică, Hidrofor, Spații Tehnice A cd = 1.500 mp ;
Centru De Afaceri –2S + P + M + 14E – A cd = 29.800 mp ;
Amenajări Exterioare: A amenajată = 22.600 mp ;

Investiția de bază + costurile terenurilor ocupate la sol + costul terenurilor conexe investițiilor, dau un total cost investiție, de 120.872 mii Euro, fără TVA, scenariul recomandat de către proiectant, fiind cel maximal.

Cu ajutorul acționarului majoritar, care este puternic implicat, am hotărât că în acest moment nu este oportună promovarea acestui proiect în piața de capital, aceasta nefiind pregătită pentru susținerea obiectivului investițional respectiv, urmând ca, în funcție de evoluția interesului investitorilor pentru piața românească, acțiunea de proiectare și execuție să fie reluată la un moment favorabil acesteia.

Societatea a trecut pe cheltuieli contravaloarea proiectului pentru cantina restaurant din Depozit Militari, în sumă de 4.047 lei, ca urmare a nerealizării acestuia.

Imobilizările Financiare

Imobilizările financiare cuprind pe lângă investițiile făcute în piața de capital, a căror valoare este la 31.12.2011, de 72.715 lei, ca urmare a ajustărilor făcute, ținând cont de valoarea tranzacțiilor din ultima zi de activitate a B.V.B. în București, și interese de participare, în valoare de 1.000.000 lei, care au ca scop dezvoltarea activității de producție și comercializare produse de patiserie și produse complementare acestora, prin magazine de specialitate și alte creanțe imobilizate, în valoare de 13.656 lei.

În cursul anului 2011, societatea a primit cu titlu gratuit, de la Banca Transilvania, un număr de 831 acțiuni, în valoare totală de 831 lei(1leu/acțiune) și de la S.C. Electromagnetica, un număr de 6.900 acțiuni, în valoare totală de 690 lei(0,1leu/acțiune), ca urmare a majorării capitalului social, prin încorporarea rezervelor.

Aceste acțiuni gratuite, conform reglementărilor contabile în vigoare, au fost înregistrate pe analitic la contul de „Alte rezerve”.

Societatea a achiziționat în cursul anului 2011, un număr de 91.149 acțiuni, în valoare de 61.249 lei și a vândut un număr de 1.007.794 acțiuni, în valoare de 747.628 lei.

Ca urmare a vânzării imobilizărilor financiare, au fost reluate la venituri, ajustări pentru deprecierea imobilizărilor, în sumă de 1.065.236 lei.

În valoarea imobilizărilor corporale, nu sunt incluse mijloace fixe achiziționate în leasing financiar (IAS 17- leasing).

Societatea nu are angajate împrumuturi pe termen lung și nici ipoteci active.

Societatea nu deține mijloace fixe aflate temporar în conservare.

Activele totale cuprind: active imobilizate, active circulante, cheltuieli în avans.

Nota 2 – PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

În exercițiul financiar 2011, S.C. BUCUR S.A. a înregistrat un provizion în sumă de 12.458 lei, la nivelul cheltuielilor necesare stingerii obligațiilor asumate la 31.12.2011, reprezentând compensații acordate pentru trecerea în șomaj, conform contractului colectiv de muncă, care se vor acorda în anul 2012.

Provizioane pentru Riscuri și Cheltuieli

- lei -

Denumirea provizionului	Sold la 1 ianuarie	Modificări în cursul anului		Sold la 31 decembrie
		cresteri	descresteri	
0	1	2	3	4=1+2-3
Provizion pentru litigii	70.469	0	0	70.469
Provizion pentru acțiuni de restructurare	0	12.458	0	12.458

Provizioanele create, sunt rezultatul principiului prudenței.

Provizionul constituit în anul 2009, reprezintă mărfuri neîncasate de la S.C. AGROLUM S.R.L., urmare a emiterii de CEC-uri fără acoperire.

În cursul anului 2010, urmare a contractului de fidejusiune, s-a încercat recuperarea, dar nu au existat bunuri mobile și imobile, conform răspunsului dat de Executor Crânguș Florina – Craiova.

Și în anul 2011 au continuat demersurile de identificare a administratorului și beneficiarilor bunurilor înșușite prin intermediul personalului de specialitate.

Nota 3 – REPARTIZAREA PROFITULUI

Conform Bilanțului și Contului de Profit și Pierdere, întocmit la 31.12.2011, societatea înregistrează o pierdere în suma de 1.106.780 lei.

Consiliul de Administrație propune acoperirea pierderii contabile, din cont 1068 „Alte rezerve” (provenite din repartizarea profitului net, aferent exercițiilor financiare 2009 și 2010) în valoare de 912.948 lei și suma de 193.832 lei din profiturile contabile aferente exercițiilor financiare viitoare.

Nota 4 - ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

Rezultatul din exploatare al exercițiului, este concretizat în anul curent, în pierdere contabilă, în valoare de 1.562.710 lei.

- lei -

Indicatorul	Exercitiul precedent	Exercitiul curent
0	1	2
1. Cifra de afaceri neta	13.857.835	9.910.098
2. Costul bunurilor vândute si al serviciilor prestate (3+4+5)	13.809.483	11.735.631
3. Cheltuielile activitatii de baza	11.660.124	9.763.055
4. Cheltuielile activitatilor auxiliare	1.514.446	1.505.298
5. Cheltuielile indirecte de productie	634.913	467.278
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	48.352	-1.825.533
7. Cheltuielile de desfacere	-	-
8. Cheltuieli generale de administratie	432.706	630.452
9. Alte venituri din exploatare	536.465	893.275
10. Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	152.111	-1.562.710

Cheltuielile generale de administrație includ, indemnizațiile acordate în cursul anului 2011, Consiliului de Administrație și cheltuielile salariale ale Directorului General al societății. Menționăm că, începând cu 01.01.2012, atât directorul general, directorul economic cât și directorul comercial, s-au pensionat.

Pe tot parcursul anului 2011, s-au făcut eforturi pentru îmbunătățirea activității comerciale și s-a încercat dezvoltarea relațiilor de colaborare cu parteneri de încredere, furnizori și clienți.

Am întâmpinat pe parcursul anului o serie de probleme, datorită lipsei resurselor financiare cu care s-au confruntat instituțiile bugetare, clienți ai societății .

Criza economică manifestată pregnant pe parcursul anului 2011, ne-a făcut să fim precauți și să urmărim în permanență foarte bine, situația juridică și economică a clienților, obținând informații legale de la cei în drept.

Recuperarea sumelor de la clienți, s-a desfășurat anevoios, nu rareori procedând la reeșalonarea datoriilor ce le aveam de recuperat.

Nota 5 - SITUATIA CREANTELOR ȘI DATORIILOR

Situația Creanțelor

Creantele comerciale sunt înregistrate în contabilitate la valori nominale, și sunt ajustate până la valoarea realizabilă previzibilă (sume inițial facturate, mai puțin ajustările pentru creanțe incerte), cu care, se înscriu în bilanț.

Pentru creanțele incerte, în vederea constituirii unor ajustări de depreciere se face o analiză ce are în vedere vechimile, litigiile în curs și/sau alte riscuri contractuale.

Acele creanțe în legătură cu, care se constată că, sunt întrunite toate condițiile pentru a fi clasificate ca nerecuperabile, sunt scoase din activ printr-un cont de cheltuieli.

- lei -

Creanțe	Sold la 31 decembrie	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
0	1	2	3
TOTAL , din care:	648.568	648.568	-
Creanțe comerciale	405.619	405.619	-
Alte creanțe	242.949	242.949	-

Clienții societății sunt reprezentați de clienți de mărfuri și clienți din prestări servicii.

Pentru creanțele incerte, societatea a constituit ajustări pentru deprecierea creanțelor clienți, în sumă de 352.769 lei.

Societatea înregistrează debite aferente persoanelor juridice și fizice din anii precedenți, după cum urmează:

-40.135 lei – debitori din reclamații, persoane juridice, acțiuni judecătorești, pentru care

s-au obținut sentințe civile și urmează a fi soluționate;

-54.918 lei – debitori persoane fizice, reprezentând pagube create din minusuri de gestiune;

-70.470 lei – debitori din litigii, pentru care în anul 2009 s-a constituit provizion.

Societatea nu are de încasat bilete la ordin și cecuri la data de 31.12.2011

Dobânzile de încasat, în sumă de 26.901 lei, au fost calculate pentru depozitele bancare în lei și în valută.

Creanțele față de bugetul statului, în valoare de 5.778 lei, reprezintă concedii medicale suportate din F.N.U.A.S.S

Situația Datoriilor

- lei-

Datorii*)	Sold la 31 decembrie (col. 2+3+4)	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
0	1	2	3	4
TOTAL, din care:	638.780	638.780	-	-
Datorii comerciale	203.336	203.336	-	-
Alte datorii	435.444	435.444	-	-

Datoriile reprezentând personalul și asigurările aferente, în valoare de 430.928 lei, au scadență în luna ianuarie 2012, societatea având viramentele efectuate integral și în termen.

Datoriile față de furnizori se vor stinge integral în cursul lunii ianuarie 2012.

Societatea nu are angajate la data de 31.12.2011 credite bancare.

La 31.12.2011 societatea nu are angajate scrisori de garanție, și de asemenea, nu are împrumuturi acordate de către alte instituții nebankare.

Societatea nu are garanții imobiliare sau mobiliare, în favoarea altor societăți.

Valoarea înregistrată în contul de „creditori diversi” în suma de 4.516 lei, reprezintă sume achitate eronat de către clienți și care urmează să fie restituite acestora.

Nota 6 – PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

Bazele Intocmirii Situațiilor Financiare

Politicele contabile adoptate de societate pentru întocmirea și prezentarea situațiilor financiare încheiate la 31.12.2011 (bilanț, cont de profit și pierdere, situația fluxurilor de trezorerie, situația modificărilor capitalului propriu, note explicative) sunt în conformitate cu cele prevăzute în reglementările legale în vigoare, respectiv:

- Legea Contabilitatii nr.82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare;
- O.M.F.P. nr. 3055/2009 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene;
- Alte reglementari emise de M.F.P. în aplicarea Legii 82/1991.

Utilizarea Estimărilor

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu OMFP 3055/2009, cere conducerii societății să facă estimări și să emită ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor, respectiv prezintă activele și datoriile contingente la data întocmirii situațiilor financiare și respectiv veniturile/cheltuielile perioadei (anului) de raportare.

Continuitatea activității

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității, care presupune că societatea își va continua activitatea și în viitorul previzibil.

Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumții, conducerea analizează previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar.

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

Conversia Tranzacțiilor În Monedă Străină

Situațiile financiare sunt prezentate în lei (RON), moneda națională a României.

Societatea ține evidența contabilă în lei, își întocmește și prezintă situațiile financiare în acord cu legislația specifică în materie și cu Reglementările privind contabilitatea și raportările financiar-contabile emise de M.F.P.

Soldurile disponibilităților în moneda străină, sunt convertite în lei, la cursul de schimb publicat de Banca Națională a României pentru 31.12.2011.

Câștigurile și pierderile rezultate din conversia disponibilităților exprimate în moneda străină, sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, în cadrul rezultatului financiar.

6.1. PRINCIPII CONTABILE

Evaluarea elementelor cuprinse în situațiile financiare ale societății, este efectuată în raport cu următoarele principii, conform contabilității de angajamente:

Principiul Continuității Activității

Conducerea apreciază că, societatea nu are intenția de lichidare sau reducere semnificativă a activității în viitorul previzibil și ca urmare, a întocmit situațiile financiare în baza principiului continuității activității.

Principiul Permanenței Metodelor

Societatea a asigurat comparabilitatea în timp a datelor, de la un exercițiu la altul, continuând aplicarea aceluiași reguli și norme privind, evaluarea, înregistrarea în contabilitate și prezentarea elementelor patrimoniale și a rezultatelor.

Principiul Prudenței

Valoarea elementelor prezentate în situațiile financiare este stabilită pe baza principiului prudenței.

În contul de profit și pierderi s-au recunoscut numai rezultatele apărute până la data închiderii exercițiului financiar și s-a ținut seama de toate obligațiile previzibile și pierderile potențiale.

Principiul Independenței Exercițiului

La întocmirea situațiilor financiare, s-a avut în vedere înregistrarea veniturilor și cheltuielilor aferente exercițiului financiar, indiferent de data încasării sau plății acestor venituri.

Cheltuielile anticipate și veniturile înregistrate în avans, sunt prezentate distinct în bilanțul contabil.

Principiul Evaluării Separate a Elementelor de Activ și de Datorii

Pentru prezentarea în bilanț, s-a determinat separat valoarea aferentă fiecărui element individual, de activ sau de datorii.

Principiul Intangibilității

Bilanțul de închidere al anului 2010, corespunde cu bilanțul de deschidere al anului 2011.

Principiul Necompensării

Valorile elementelor ce reprezintă active, nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezintă datorii, respectiv, veniturile nu au fost compensate cu cheltuielile.

Principiul Prevalenței Economicului Asupra Juridicului

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

Principiul Pragului De Semnificatie

Toate elementele cu valoare semnificativa sunt prezentate in cadrul situatiilor financiare.

Elementele cu valori nesemnificative care au aceeași natura sau funcții similare sunt însumate.

6.2. POLITICI SI METODE CONTABILE

IMOBILIZARI NECORPORALE

Cost

Imobilizările necorporale achiziționate de la terți sunt înregistrate în contabilitate, la cost de achiziție.

Amortizare

Amortizarea se calculează la cost, prin metoda liniară, de-a lungul duratei utile de viață estimată a activelor.

Valorile de referință sunt prezentate în Nota 1.

IMOBILIZARILE CORPORALE

Imobilizările corporale, sunt recunoscute inițial și înregistrate în contabilitate, la cost istoric, iar în bilanț, sunt evidențiate la valoarea rămasă (valoarea de inventar reevaluată, minus amortizarea cumulată).

În cursul anului 2011, nu s-a efectuat reevaluarea imobilizărilor corporale.

Activele societății, nu au fost supuse ajustărilor în scop fiscal.

Elementele de imobilizări corporale care au fost casate sau cesionate, sunt eliminate din bilanț, împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare, iar profitul sau pierderea rezultate dintr-o asemenea operațiune, se determină ca, diferența între suma obținută și valoarea contabilă netă și este inclusă în rezultatul de exploatare al perioadei.

Modernizările sunt capitalizate dacă, acestea extind durata de viață a activelor sau dacă, măresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii de către aceste active.

Informații suplimentare privind imobilizările corporale, sunt prezentate în Nota 1.

Nu au fost achiziționate imobilizări corporale prin leasing.

Terenurile sunt înregistrate la valori reevaluate și nu se amortizează.

Costul Imobilizărilor Corporale

Costurile cu întreținerea și reparațiile mijloacelor fixe, se trec pe cheltuieli atunci când, apar iar îmbunătățirile aduse activelor care cresc valoarea de întrebuințare, sau durata de viață a acestora, sunt capitalizate.

Activele de natura obiectelor de inventar, sunt trecute pe cheltuieli de regulă, în momentul dării lor în folosință și nu sunt incluse în valoarea contabilă a imobilizărilor.

Amortizarea Imobilizărilor Corporale

Valoarea amortizabilă reprezintă, diferența dintre valoarea de intrare (brută) și amortismentul cumulată, nefiind stabilite și evidențiate în contabilitate valori reziduale ale imobilizărilor corporale.

Amortizarea s-a calculat la întreaga valoare de achiziție (brută) prin metoda liniară, de-a lungul duratei de viață normale stabilite.

Terenurile nu se amortizează deoarece, se consideră ca au o durată de viață indefinită.

Vânzarea/Casarea Imobilizărilor Corporale

Imobilizările corporale care sunt casate sau vândute, sunt eliminate din bilanț, împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare.

Orice profit sau pierdere rezultat(ă) dintr-o asemenea operațiune, este inclus(ă) în contul de profit și pierdere curent.

Deprecierea Imobilizărilor Corporale Și Necorporale

OMFP 3055/2009 cere ca, societatea să se asigure că, activele sale, mai puțin stocurile și activele financiare, nu sunt înregistrate la o valoare care să depășească valoarea

lor recuperabilă, respectiv dacă aceste active sunt sau nu depreciate.

Un activ este depreciat dacă, valoarea lui contabilă depășește valoarea recuperabilă, care reprezintă valoarea cea mai mare dintre prețul net de vânzare și valoarea de utilitate a acestuia.

Mijloacele fixe deținute și utilizate de societate, trebuie analizate din perspectiva diminuării valorii acestora, ori de câte ori au loc evenimente care, ar împiedica posibilitatea recuperării valorii contabile a unui activ, din fluxurile de numerar viitoare.

În situația în care, fluxurile viitoare de numerar estimate, sunt insuficiente pentru a acoperi valoarea contabilă a activului, trebuie aplicată o corecție care să reflecte pierderea de valoare (deprecierea) acestuia.

Imobilizari Financiare

Imobilizările financiare, sunt prezentate în bilanț la costul de achiziție, sau la valoarea determinată prin contractul de dobândire a acestora.

Imobilizările financiare sunt evaluate ulterior, la valoarea de intrare, mai puțin ajustările cumulate pentru pierdere de valoare.

Titlurile de participare deținute de societate, sunt investiții pe termen lung, deținute la societăți de tip deschis.

Pentru acestea, societatea a constituit ajustări pentru depreciere de valoare

Nota nr. 10 prezintă valoarea portofoliului societății la 31.12.2011.

Stocuri

Stocurile sunt înregistrate în contabilitate la cost de achiziție și sunt de natura mărfurilor, materialelor consumabile, obiectelor de inventar, ambalajelor.

În anul 2011, societatea a constituit provizioane pentru deprecierea stocurilor.

Metoda de evaluare la ieșirea din gestiune a bunurilor de natura stocurilor, ce a fost utilizată este, "primul intrat-primul ieșit" (FIFO), fiind evaluate la prețul de achiziție.

La gestionarea stocurilor, se utilizează metoda cantitativ - valorică.

Ca metodă de inventariere, s-a folosit metoda inventarului permanent.

Creanțe Comerciale

Creanțele sunt înregistrate la valoarea nominală, minus ajustările pentru deprecierea acestora.

Creanțele comerciale, sunt înregistrate la valoarea facturată, mai puțin provizionul pentru deprecierea acestor creanțe.

Provizionul pentru deprecierea creanțelor comerciale, este constituit în cazul în care

există evidente obiective asupra faptului că, societatea nu va fi în măsură să colecteze toate sumele la termenele inițiale.

Investiții Financiare pe Termen Scurt

Investițiile financiare pe termen scurt includ depozitele pe termen scurt la bănci.

Numerar și Echivalente De Numerar

Numerarul și echivalentele de numerar includ disponibilitățile bănești în bancă și casierie, avansurile de trezorerie acordate salariaților.

Numerarul și echivalentele de numerar sunt evidențiate în bilanț la cost.

Pentru situația fluxului de numerar, numerarul și echivalentele acestuia cuprind numerar în casă, conturi la bănci, avansuri de trezorerie.

Capitalul Propriu

Capitalurile proprii, reprezintă dreptul acționarilor asupra activelor unei entități, după deducerea tuturor datoriilor.

Acestea sunt reprezentate în cadrul societății din: aporturile de capital, rezervele, rezultatul reportat și rezultatul exercițiului financiar.

Dividende

Dividendele aferente acțiunilor ordinare, sunt recunoscute în capitalurile proprii, în perioada în care sunt declarate.

Împrumuturi

Nu sunt angajate împrumuturi bancare sau nebancare, pe termen scurt sau mediu.

Datorii Comerciale

Datoriile comerciale sunt înregistrate la valoarea sumelor care urmează a fi plătite pentru bunurile sau serviciile primite.

Provizioane

Provizioanele sunt constituite în momentul în care, conducerea societății consideră că, exista anumite obligații probabile prezente ale societății către terțe părți și pentru a cărei reglare, este probabil să fie necesară o ieșire de numerar în viitor.

Societatea a constituit provizioane pentru restructurare, în valoare de 12.458 lei.

Beneficiile Angajaților

În cursul exercițiului financiar, societatea face plăți către bugetul Asigurărilor Sociale în contul angajaților săi, deoarece toți aceștia sunt incluși în sistemul public de pensii.

Societatea nu contribuie la nici un alt plan de pensii sau beneficii după pensionare și nu are nici un fel de alte obligații de genul celor menționate pentru angajații săi.

În contractul colectiv de muncă al SC BUCUR SA, este prevăzut că, salariații societății primesc cu ocazia pensionării, un premiu, echivalent cu trei salarii de bază lunare brute, iar pentru disponibilizări, se acordă două salarii lunare brute.

Recunoasterea Veniturilor

Veniturile sunt recunoscute în contul de profit și pierdere atunci când, este probabil ca beneficiile economice asociate tranzacției, să revină întreprinderii și valoarea beneficiilor poate fi calculată în mod credibil.

Veniturile din vânzări, sunt înregistrate când livrarea a avut loc și transferul riscurilor și beneficiilor a fost realizat, respectiv, prin referire la stadiul realizării serviciului, atunci când venitul corespunzător prestării serviciului poate fi măsurat în mod credibil.

Cifra de Afaceri

Cifra de afaceri, reprezintă veniturile realizate din vânzarea mărfurilor și serviciilor.

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

Costurile Indatorării

Nu s-au înregistrat costuri cu dobânzi.

Cheltuielile de Exploatare

Cheltuielile sunt recunoscute în contul de profit și pierderi, în momentul angajării lor, pe baza de documente și conform principiului conectării costurilor la venituri.

Unele cheltuieli, cum ar fi amortizarea imobilizărilor sau cheltuielile în avans, se recunosc în contul de profit și pierderi, prin alocarea sistematică.

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

În Nota nr. 4. sunt prezentate detaliat cheltuielile aferente exploatarei.

În cheltuielile totale, sunt incluse cheltuielile exploatarei și cheltuielile financiare.

Cheltuielile financiare, sunt formate din cheltuielile cu diferențele de curs valutar nefavorabile, aferente depozitelor bancare, costul acțiunilor cedate.

Nota 7 - CAPITAL SOCIAL – STRUCTURA ACȚIONARIAT – PARTICIPAȚII

S.C. BUCUR S.A., funcționează ca o societate pe acțiuni, conform Legii 31/1990, republicată cu modificările și completările ulterioare.

Certificate de participare, valori mobiliare, obligațiuni convertibile

Societatea nu are emise certificate de participare, obligațiuni sau alte valori mobiliare, în afară de acțiunile comune proprii.

Capitalul social

Capitalul social al S.C. BUCUR S.A., subscris și vărsat la 31.12.2011, este în valoare de 8.781.945 lei, echivalentul a 87.819.450 acțiuni, cu o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune.

Toate acțiunile sunt comune, au fost subscrise și sunt plătite integral la data de 31.12.2011.

Toate acțiunile dau același drept de vot și sunt tranzacționate la B.V.B. în sistem ARENA.

Structura acționariatului la 31.12.2011 este prezentată astfel:

	Număr Acțiuni	Valoare	%
SIF MUNTENIA	59.697.701	5.969.770,10	67,9777
ALTI ACȚIONARI	28.121.749	2.812.174,90	32,0223
(persoane fizice și juridice)			
TOTAL	87.819.450	8.781.945,00	100

Capitalul social nu a suferit nici o modificare pe parcursul anului 2011.

Evidența acțiunilor este ținută de către Depozitarul Central S.A.

Nota 8 – INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII SI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRATIE , CONDUCERE SI DE SUPRAVEGHERE

S.C. BUCUR S.A. are un sistem unitar de conducere, organele de conducere statutare fiind:

- Adunarea Generală a Acționarilor;
- Consiliul de Administrație;
- Director General- Manager.

Adunarea Generală a Acționarilor, reprezintă totalitatea acționarilor societății, competențele acesteia fiind cele prevăzute de lege și de actul constitutiv.

Potrivit actului constitutiv, societatea este administrată de către Consiliul de Administrație, care este format din 3 membri, persoane fizice, alese de către Adunarea Generală a Acționarilor, pentru un mandat de 4 ani, fiind reeligibili.

În acest sens, s-a încheiat cu aceștia, contract de mandat.

Consiliul de Administrație, alege din rândul membrilor săi, un președinte, stabilindu-i totodată competențele.

În situația societății noastre, președintele Consiliului de Administrație, a îndeplinit și funcția de Manager – Director General, în temeiul contractului de management nr.1/10.01.2007.

Consiliul de Administrație al societății, este format din următorii membrii:

PLUMB NICULINA – Manager Director General - Președinte CA

UȚĂ VASILICA – Administrator

BURLACU GABRIEL – Administrator

Salarizarea administratorilor și a directorilor, s-a făcut în conformitate cu contractele de management și contractul colectiv de muncă, aprobate de Consiliul de Administrație.

Nu au fost acordate credite și alte forme de împrumuturi, directorilor sau administratorilor.

Avansurile de trezorerie acordate către directorul societății, sunt plafonate prin decizie internă și reprezintă, credit deschis pentru cheltuielile de deplasare și protocol, efectuate în interesul societății.

Decontarea avansurilor primite se face lunar, în termen, pe baza documentelor justificative prezentate de aceștia și sunt înregistrate pe cheltuieli, cu viza conducerii societății.

Societatea nu are obligații de genul garanțiilor asumate în numele directorilor , administratorilor, sau altor categorii de personal.

Societatea are încheiate contracte pentru efectuarea auditului cu d-na auditor intern, Măcelaru Silvia și d-na auditor financiar, Nicolae Viorica.

În cursul anului 2011, societatea a înregistrat un număr mediu de 82 salariați, în următoarea structură:

– TESA	16
– OPERATIVI	26
– din care: - șef depozit	- 5

-	- gestionari	- 4
-	- vânzători	- 13
-	- operator validare date	- 2
-	- casier	- 2
-	MESERIAȘI	27
-	MUNCITORI NECALIFICATI	13

Pe parcursul anului 2011, s-a înregistrat un număr de 27 încetări ale contractelor de muncă, după cum urmează:

- 5 prin pensionări ;
- 5 prin acordul părților ;
- 17 prin disponibilizări,

și s-au făcut 2 angajări de personal.

Valorile totale a salariilor și obligațiilor asociate acestora la 31.12.2010, respectiv 31.12.2011, au fost următoarele:

Descriere	31.12.2010	31.12.2011
Salarii brute	3.051.747	2.579.948
Contributia unitatii la asigurari sociale	637.490	536.950
Contributia unitatii la asigurarile de sanatate	162.025	134.200
Contributia unitatii la fondul de somaj	12.454	10.039
Contributia unitatii la fondul de risc si accident	6.284	5.291
Contributia unitatii la alte fonduri	28.101	22.725
TOTAL	3.898.101	3.289.153

În anul 2011, societatea a acordat angajaților permanenți drepturi salariale conexe – tichete de masă, în funcție de numărul de zile lucrătoare din lună și numărul de zile lucrate de angajat, în valoare de 165.113 lei.

La capitolul personal, amintim că, în cursul anului 2011, societatea a înregistrat cheltuieli, cu pregătirea profesională a personalului angajat, în valoare de 2.748 lei.

Nota 9 – ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

Nr. crt.	Denumire indicatori	2010	2011
1.	INDICATORI DE LICHIDITATE:		
a)	Indicatorul lichidității curente	11,83	10,69

b)	Indicatorul lichidității imediate	10,86	9,87
2.	INDICATORI DE RISC:		
a)	Indicatorul gradului de îndatorare	0	0
b)	Indicatorul privind acoperirea dobânzilor	0	0
3.	INDICATORI DE ACTIVITATE:		
a)	Viteza de rotație a stocurilor	32,59 zile	33,27 zile
b)	Viteza de rotație a debitelor – clienți	24,37 zile	28,10 zile
c)	Viteza de rotație a creditelor – furnizori	6,27 zile	5,41 zile
d)	Viteza de rotație a activelor imobilizate	0,098	0,071
e)	Viteza de rotație a activelor totale	0,094	0,068
f)	Amortizare liniară/0,1 lei cifră afaceri	0,0030 lei	0,0079 lei
g)	Productivitatea muncii	129.512 lei/om	120.855lei/om
4.	INDICATORI DE PROFITABILITATE:		
a)	Rentabilitatea capitalului angajat	0,23%	0
b)	Marja brută din vânzări	8,66%	8,61%
c)	Rata profitului net	0,91%	0
d)	Rata rentabilității din exploatare	1,10%	0
f)	Rata rentabilității economice	0,23%	0

Indicatori de Lichiditate

Indicatorul lichidității curente = Active curente/Datorii curente

$$=6.827.255/638.780=10,69$$

Valoarea mare a indicatorului 10,69 (mult mai mare decât 2, valoarea considerată ca fiind acceptabilă pentru o societate care desfășoară activități generatoare de beneficii), duce la concluzia că, societatea deține active curente care-i pot asigura cu ușurință acoperirea datoriilor curente.

Indicatorul lichidității imediate=(Active curente – Stocuri)/Datorii

$$=(6.827.255-518.042)/638.780=9,87$$

Indicatorul lichidității imediate, are o valoare ridicată, ceea ce demonstrează capacitatea societății de a-și acoperi datoriile curente.

Indicatori de Risc

Societatea nu are contractate împrumuturi și ca urmare, nu prezintă risc din acest punct de vedere, valoarea acestui indicator fiind zero.

Indicatori de Activitate

Viteza de rotație a stocurilor=Stoc mediu/Costul vânzărilor x 365

$$=524.013/5.747.687 \times 365=33,27 \text{ zile}$$

Indică numărul de zile în care bunurile sunt stocate în unitate.

Valoarea acestui indicator a crescut față de anul precedent.

Viteza de rotație a debitelor-clienți=Sold mediu clienți/Cifra de afaceri x 365

$$=763.081,05/9.910.098 \times 365=28,10 \text{ zile}$$

Calculează eficiența entității în colectarea creanțelor sale .

Valoarea indicatorului a crescut față de anul precedent, ca urmare a încasării cu dificultate a clienților .

Viteza de rotație credite-furnizori = Sold mediu furnizori/Cifra de afaceri x 365

$$=146.794/9.910.098 \times 365=5,41 \text{ zile}$$

Aproximează numărul de zile de creditare pe care entitatea îl obține de la furnizorii săi.

Societatea achită în termen obligațiile față de furnizori, la sfârșitul lunii, soldul contului reprezintă în cea mai mare parte, valoarea achizițiilor efectuate în ultimile zile ale lunii, care se vor achita în primele zile ale lunii următoare.

Viteza de rotație a activelor imobilizate=Cifra de afaceri/Active imobilizate

$$=9.910.098/139.579.071=0,071$$

Evaluează eficacitatea activelor imobilizate prin, examinarea valorii cifrei de afaceri generate de o anumită cantitate de active imobilizate.

Valoarea acestui indicator a crescut față de anul 2010, ca urmare a vânzării titlurilor de participare deținute la societățile din portofoliu.

Viteza de rotație a activelor totale=Cifra de afaceri/Active totale

$$=9.910.098/146.420.105=0,068$$

Viteza de rotație a activelor totale evaluează eficacitatea managementului asupra activelor totale prin, examinarea valorii cifrei de afaceri generate de o anumită cantitate de active totale.

Indicatori de Profitabilitate

Marja brută din vânzări=Profit brut din vânzări/Cifra de afaceri x 100

$$=853.231/9.910.098 \times 100=8,61\%$$

Societatea înregistrând la sfârșitul anului 2011 pierdere, ceilalti indicatori au valoare zero.

Cifra de afaceri neta, a scăzut de la 13.857.835 lei, în anul 2010, la 9.910.098 lei, la sfârșitul anului 2011.

Aceasta se datorează reducerii veniturilor din vânzarea mărfurilor, de la 8.724.903 lei în 2010, la 6.494.193 lei în anul 2011, precum și reducerii veniturilor din prestări de servicii, de la 5.132.932 lei în anul 2010, la 3.415.905 lei la 31.12.2011.

Nota 10 – ALTE INFORMAȚII

A. PREZENTAREA SOCIETĂȚII. CONDIȚII LEGALE DE FUNCȚIONARE.

În anul 1991, I.C.R.A. București s-a transformat (în temeiul dispozițiilor H.G. nr.1040/1990), în S.C. BUCUR S.A., persoană juridică română, de drept privat, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/392/1991, având CUI 1584234, având ca obiect principal de activitate „Comerțul cu ridicata nespecializat de produse alimentare, băuturi și tutun”.

Societatea își desfășoară activitatea în conformitate cu legislația română aplicabilă în vigoare, coroborat cu prevederile Actului Constitutiv .

Evidențele contabile ale societății se țin în limba română și în moneda națională.

Sediul central al societății se află în București, Str. Vișinilor, Nr.25, sector 2, centru de coordonare a activității întregii societăți, activitatea acesteia desfășurându-se și prin următoarele puncte de lucru și sucursale:

Depozite:

- | | |
|---|--|
| Complex Militari 42.108 m ² | – București, Bd. Timișoara, nr.56, sector 6,– activitate de comerț en gros și prestări de servicii (administrare directă); |
| Complex Industriilor 32.354 m ² | – București, Șos. Industriilor, nr.53, sector 3,– activitate de prestări de servicii (administrare directă); |
| Complex Rahova 16.389 m ² | – București, Calea Rahovei, nr.196, sector 5,– activitate de prestări de servicii (administrare directă). |
| Sucursala Călărași – Magazin-Depozit – Oltenița, județul Călărași, str. Argeșului, nr.45-47, bl.104, parter | – activitate de comerț cu amănuntul (administrare directă). |

Sucursala Călărași cu sediul în orașul Oltenița, Str. Argeșului nr. 45 – 47, bl. 104, parter, județul Călărași, este înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Călărași, sub nr. J51/371/2004, CUI 16694758.

Sucursala Călărași deține aplicația în configurație completă, cu cititor de cod de bare, introdus în anul 2007, prelucrarea datelor fiind dusă până la nivel de balanță, iar transferul în baza principală de date făcându-se lunar.

Magazine :

Magazin – București, Bd. Ion Mihalache, nr.121, sector 1

Magazin – București, Șos. Pantelimon, nr.350, sector 2

Magazin – București, Bd. Liviu Rebreanu, nr.14, sector 3

Magazin – București, str. Romancierilor, nr.5, bl.C14, sector 6

Sediul societății din str. Vișinilor nr. 25, sector 2, are o suprafață totală de 996 m.p.

În luna mai 2011 a fost închis magazinul din Bd. Ion Mihalache, sector 1, din raționamente economice, acesta devenind nerentabil în urma tuturor măsurilor luate, ca urmare a diminuării drastice a volumului vânzărilor.

Referitor la situația litigiilor cu privire la terenurile proprietate S.C. BUCUR S.A., precizăm următoarele:

A LITIGII CIVILE

A. Depozit Rahova

1. Dosar nr.10036/2/2009 – Curtea de Apel București, Secția Civilă

Reclamant – S.C. OLYMPIC INTERNAȚIONAL EXPORT IMPORT S.R.L.

Pârât – S.C. BUCUR S.A.

Chemat în garanție – S.C. TC CARPAȚI S.A.

Obiectul cererii – revendicare art.480 și urm. C.civ. - teren+construcții 789 mp

Stadiu dosar – apel după casare – rejudecare -obiecțiuni expertiză

Termen – 19.01.2012

2. Dosar nr.34487/3/2008 – Tribunalul București, Secția Civilă

Reclamant – S.C. CONINVEST CARPAȚI S.A prin lichidator judiciar
S.C. CONSULTA 99 S.P.R.L.

Pârât – S.C. BUCUR S.A.

Obiectul cererii – revendicare art.480 și urm. C.civ.

Stadiu dosar – fond; expertiză topografică cu trei experți

Termen – 27.01.2012

3. Dosar nr.51349/3/2009 (11111/302/2007) – privind servitutea de trecere

Reclamant – S.C. BUCUR S.A.

Pârât – S.C. CONSTRUCȚII RESTAURĂRI CARPAȚI S.A. și
S.C. RONATURSTEIN S.R.L.

Obiectul cererii – acțiune în constatare teren + construcții 962 mp

Stadiu dosar – a fost soluționat în cursul anului 2011 în favoarea
S.C. RONATURSTEIN S.R.L.

B. Depozit Militari

Dosar nr.9505/303/2011 – Tribunalul București

Reclamant – Drăghia Anica

Pârât – S.C. BUCUR S.A.

Obiectul cererii – apel – rectificare carte funciară (teren în suprafață de 349,50
mp situat în fosta str. Valea Soarelui nr. 1 – 3, sector 6 – actual
str. Moinești – Depozit Militari situat în Bd. Timișoara Nr. 56,
sector 6)

Stadiu dosar – admite apelul: schimbă în parte sentința civilă apelată în sensul
că, admite cererea de rectificare a cărții funciare nr. 14812, în
sensul excluderii suprafeței de teren de 349,22 mp; menține
celelalte dispoziții ale sentinței civile apelate; cu recurs.

Inventarierea

În anul 2011, societatea a efectuat inventarierea patrimoniului, conform Ordinului
2861/2009, OMFP 3055/2009 și Legii nr.82/1991, republicată cu modificările și completările
ulterioare.

Menționăm că, SC BUCUR SA dispune de un control financiar de gestiuni care

efectuează inventarierea gestiunilor, precum și diverse controale tematice.

Situația anului 2011, cu privire la controlul financiar de gestiuni este următoarea:

conform plan : - inventare 8

- tematici 7

realizat - inventare 8

- tematici 7

Inventarele au fost valorificate în totalitate.

Cu ocazia inventarelor de control efectuate în anul 2011, s-au constatat unele diferențe plus și minus la magazinul alimentar Ion Mihalache, care, în urma valorificării dosarului, plusul a fost înregistrat, iar minusul, achitat în totalitate.

Controlul intern, garantează siguranța fiabilității informației contabile și semnalează conducerii o serie de măsuri pentru îmbunătățirea activității.

B. CAPITALUL PROPRIU

Capitalul propriu al SC BUCUR SA a înregistrat o scădere comparativ cu sfârșitul anului precedent, înregistrând la finele anului 2011 o valoare de 145.486.777 lei.

Soldul de început de an a fost în valoare de 146.592.036 lei iar în cursul exercițiului financiar au fost înregistrate creșteri în valoare de 13.770.749 lei și descreșteri în valoare de 14.876.008 lei, așa cum sunt prezentate în tabelul anexat la bilanț intitulat „Situația modificărilor capitalului propriu la 31.12.2011”.

Pozițiile bilanțiere care fac parte integrantă din capitalurile proprii ale societății sunt:

- Capitalul social (cont 1012)
- Rezervele din reevaluare (cont 105)
- Rezervele legale (cont 1061)
- Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare(cont 1065)
- Alte rezerve (cont 1068)
- Alte rezerve - gratuitati(cont 10681)
- Rezultatul reportat (cont 1171)
- Rezultatul exercitiului (cont 121)
- Repartizarea profitului (cont 129)

Capitalul social in valoare de 8.781.945 lei, nu a înregistrat în cursul anului 2011 nici o

modificare (majorare sau reducere), menținându-se la același nivel și corespunde numărului de 87.819.450 acțiuni, la o valoare nominală de 0,1 lei /acțiune.

Rezervele din reevaluare au scăzut față de anul precedent, cu suma de 594.468 lei ca urmare a capitalizării, prin transferul direct în rezerve cont 1065, pe măsura amortizării activului și sunt la 31.12.2011 în valoare de 134.984.542 lei.

Valoarea rezervei transferate este diferența dintre amortizarea calculată pe baza valorii contabile reevaluate și valoarea amortizării calculate pe baza costului inițial al activului.

Rezervele reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare sunt la 31.12.2011 în valoare de 1.056.997 lei și nu pot fi utilizate la majorarea capitalului social.

Alte rezerve cont 1068 au suferit o creștere, ca urmare a repartizării, conform hotărârii AGA, a profitului net aferent exercițiului financiar 2010, cu suma de 110.677 lei și cu suma de 1.521 lei, ca urmare a majorării capitalului social, prin încorporarea rezervelor, la societățile la care se dețin titluri de participare, ajungând la sfârșitul anului la valoarea de 917.070 lei.

Rezultatul reportat al societății a înregistrat o creștere cu valoarea de 110.677 lei reprezentând profitul net aferent anului 2010, rămas de repartizat până la hotărârea AGA cu privire la repartizarea profitului.

Rezultatul reportat a suferit o diminuare în exercițiul financiar 2011, cu valoarea de 110.677 lei, reprezentând repartizarea profitului societății, înregistrat în anul precedent, sodul la sfârșitul anului este zero.

Rezultatul exercitiului financiar 2011 a înregistrat creșteri în valoare de 12.953.406 lei, prin închiderea conturilor de venituri și descreșteri în valoare de 14.060.186 lei, prin închiderea conturilor de cheltuieli, ajungând la soldul final debitor, în valoare de 1.106.780 lei.

Repartizarea profitului a înregistrat în situația modificărilor capitalului propriu, o diminuare în valoare de 15.516 lei.

C. DISPONIBILITĂȚILE ÎN MONEDĂ STRĂINĂ

Disponibilitățile în moneda străină (EUR, USD) pe care le deține societatea în cont la bancă, au fost evaluate în lei, la sfârșitul anului la valoarea cursului stabilita de BNR pentru monedele respective.

D. INFORMAȚII CU PRIVIRE LA IMPOZITUL PE PROFIT

Societatea a înregistrat venituri totale în anul 2011 în valoare de 11.888.170 lei, având următoarea structură:

- venituri din activitatea de exploatare în valoare de 10.803.373 lei;
- venituri din activitatea financiară în valoare de 1.084.797 lei.

Societatea nu a înregistrat venituri din activitatea extraordinară.

De asemenea societatea a înregistrat în acest exercițiu financiar cheltuieli totale în valoare de 12.994.950 lei structurate în:

- cheltuieli de exploatare în valoare de 12.366.083 lei;
- cheltuieli financiare în valoare de 628.867 lei.

Societatea nu a înregistrat cheltuieli din activitatea extraordinară.

Activitatea societății se încheie la sfârșitul anului 2011 cu o pierdere contabilă în valoare 1.106.780 lei, pierdere datorată diminuării activității comerciale en gross si en detail, urmare a reducerii substanțiale a contractelor cu unitățile bugetare dar și a diminuării semnificative a suprafețelor închiriate.

În anul 2011 societatea a realizat venituri neimpozabile în valoare de 1.066.079 lei astfel:

- 843 lei reprezentând valoarea dividendelor primite de la societățile la care se dețin participații, ca urmare a repartizării profitului realizat pentru anul 2011;
- 1.065.236 lei reprezentând ajustări pentru deprecierea imobilizărilor financiare-titluri, reluate la venituri, ca urmare a vânzării titlurilor .

Societatea a înregistrat elemente asimilate veniturilor, în valoare de 594.468 lei.

Valoarea cheltuielilor nedeductibile frscal, în suma de 392.625 lei înregistrate în anul 2011 are următoarea structură:

- 5.422 lei – cheltuieli de protocol
- 1.139 lei – combustibil autoturisme
- 3.674 lei – alte cheltuieli (comision Eurotiket si bonuri fiscale)
- 283 lei – cheltuieli denaturare produse degradate
- 50 lei – amenda
- 609 lei – cheltuieli deplasare audit
- 8.845 lei – cheltuieli cu pierderi din creante
- 1.147 lei – TVA aferent cheltuielilor de protocol nedeductibile
- 5.151 lei – cheltuieli cu diurna
- 6.685 lei – cheltuieli cu ajustari privind titlurile de participare
- 352.769 lei – ajustari depreciere creante clienti
- 6.851 lei – ajustări depreciere stocuri

Societatea a înregistrat în cursul anului 2011, pierdere fiscală în valoare de 1.185.766 lei.

E. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

Nu au apărut evenimente ulterioare datei bilanțului care pot influența capacitatea utilizatorilor situațiilor financiare de a face evaluări și de a lua decizii corecte.

F. CHELTUIELILE ÎNREGISTRATE ÎN AVANS

În valoare totală de 13.779 lei, se referă la cheltuieli cu abonamentele la publicații mass-media, legislație, asigurări.

Veniturile în avans, în sumă de 77.669 lei, reprezintă chirii pentru o lună în avans.

G. VENITURILE EXTRAORDINARE

Societatea nu a realizat venituri extraordinare și nu a înregistrat cheltuieli extraordinare în cursul anului 2011.

H. CONTRACTE LEASING

Societatea nu are încheiate contracte de leasing.

I. ONORARIILE

Plata onorariilor auditorilor (intern și extern) se face în baza contractelor de prestări servicii încheiate, în baza facturilor emise.

Onorariul auditorului intern este în valoare de 700 lei.

Onorariul auditorului financiar, pentru auditarea situațiilor financiare este în valoare de 3.000 lei.

J. EFECTE COMERCIALE SCOTATE

Nu exista efecte comerciale scontate, neajunse la scadență.

K.

Nu exista situații în care, suma primită pentru datorii, este mai mare decât datoria.

L. DATORIILE

Datoriile pe care societatea le are față de terți, sunt rezultate din tranzacțiile încheiate cu aceștia, iar creanțele de încasat, se referă la relații contractuale cu clienții societății.

M.MEDIUL INCONJURATOR

România se află în prezent într-o perioadă de rapidă armonizare a legislației de mediu, cu legislația europeană în vigoare.

La 31.12.2011, societatea nu consideră costurile asociate cu problemele mediului înconjurător ca fiind semnificative și ca urmare, nu a înregistrat nici un provizion referitor la costuri anticipate, inclusiv taxe legale și de consultanță, studii, proiectare și implementare a planurilor de remediere a problemelor de mediu.

În toate activitățile întreprinse, S.C. BUCUR S.A. a acordat o atenție sporită problemelor de protecție a mediului înconjurător, conform standardelor de referință ISO 14001, implementat în anul 2005.

Societatea consideră că, satisfacerea pe deplin a clienților, duce la obținerea unei calități superioare a serviciilor sale, dezvoltând încrederea clienților și, prin aceasta, creșterea numărului lor.

Nota 11 – ACTIVE CIRCULANTE

- lei -

Denumire	31.12.2010	31.12.2011
Stocuri	529.984	518.042
Creanțe	1.012.601	648.568
Casa și conturi la bănci	4.935.342	5.660.645
TOTAL	6.477.927	6.827.255

Activele circulante ale societății se referă la, stocuri, creanțe și disponibilități.

Acestea au înregistrat o creștere în anul 2011– de la 6.477.927 lei, la 6.827.255 lei.

Precizăm că, pentru mărfuri, în anul 2011, numărul de zile de stocare a crescut la 33,27 zile, față de 32,59 zile, în anul 2010.

Creanțele au ajuns la valoarea de 648.568 lei în 2011, față de 1.012.601 lei.

Contul de trezorerie înregistrează o valoare de 5.660.645 lei, comparativ cu 4.935.342 lei la 31.12.2010, și ne informează că, societatea își finanțează activitatea și își asigură perenitatea.

S.C. BUCUR S.A. a creat provizioane pentru deprecierea mărfurilor, în valoare de 6.851 lei.

Nota nr 12 - SITUATIA PORTOFOLIULUI la 31.12.2011

La data de 31.12.2011, societatea deținea în stoc un număr de 545.035 acțiuni în valoare de 689.140 lei, pentru care s-au înregistrat ajustări de 616.425 lei.

Pentru anul 2011 a fost înregistrată în contul 686.3 o suplimentare de ajustare în valoare de 6.685 lei – cheltuială nedeductibilă fiscal.

Valoarea de piață la 31.12.2011 este de 72.715 lei.

Situația portofoliului de acțiuni la 31.12.2011 este următoarea:

Nr.crt.	Emitent	Cantitate	Valoare
1	ALBALACT - ALBZ	33.049	30.280,90
2	ARMAX GAZ - ARAX	5.900	3.422,00
3	BIOFARM - BIOF	27.500	6.950,00
4	ELECTROMAGNETICA - ELMA	3.000	5.730,00
5	PRODPLAST - PPL	2.255	8.163,10
6	PROSPECTIUNI SA - PRSN	300.000	527.000,00
7	SIF TRANSILVANIA - SIF3	27.700	74.479,00
8	BANCA TRANSILVANIA - TLV	4.986	4.986,00
10	CASA DE BUCOVINA - BCM	140.645	28.129,00
	T O T A L	545.035	689.140,00

Societatea deține și interese de participare în valoare de 1.000.000 lei, la SC PANIF PUCHENI SRL, societate aflată în reorganizare judiciară.

S.C. BUCUR SA apreciază că, nu se impune constituirea unei ajustări pentru deprecierea intereselor de participare, din următoarele considerente:

– prin demararea procedurii de reorganizare a societății și continuarea activității comerciale a SC PANIF PUCHENI SRL, se va crea posibilitate de generare a unor fluxuri de numerar suplimentare, care vor permite efectuarea plăților către creditori;

– activitatea societății restructurate ca și afacerea în derulare, așa cum se prezintă ea în ipoteza implementării planului de reorganizare, prezintă o atractivitate mult mai ridicată pentru potențialii investitori;

- S.C. BUCUR SA în calitate de acționar majoritar, își propune să preia managementul societății pe întreaga durată a procedurii de reorganizare;

– existența planului de reorganizare și control strict al respectării acestuia, constituie o garanție solidă a realizării obiectivelor pe care și le propune, respectiv plata pasivului și menținerea SC PANIF PUCHENI SRL în viața comercială.

În cursul anului 2011, societatea nu a desfășurat tranzacții cu părțile afiliate.

Nota nr. 13 – STRUCTURA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR

Prin analiza bilanțieră, obținem informații cu privire la utilizarea resurselor de către societate și fondurile necesare pentru continuarea activității și proveniența acestui fond.

În contul de profit și pierdere, se raportează cifra de afaceri netă, veniturile și cheltuielile grupate pe natura lor, precum și rezultatul exercițiului.

Veniturile cuprind sumele de încasat sau cele încasate din activitatea proprie, precum și câștigurile din orice altă sursă.

Evoluția veniturilor și ponderea în total venituri

Venituri	2010	Pondere în total venituri	2011	Pondere în total venituri
Venituri din exploatare din care:	14.394.300	97,58%	10.803.373	90,87%
- venituri din vânzarea mărfurilor	8.724.903	59,15%	6.494.193	54,62%
- venituri din prestări servicii	5.132.932	34,80%	3.415.905	28,73%
- alte venituri	536.465	3,63%	893.275	7,52%
Venituri financiare	356.221	2,42%	1.084.797	9,13%
TOTAL VENITURI	14.750.521	100%	11.888.170	100%

Remarcăm că preponderent în cadrul veniturilor sunt, veniturile din vânzarea mărfurilor, urmate de veniturile din prestări de servicii.

Concomitent cu obținerea de venituri, se recunosc și cheltuielile care au stat la baza lor.

Cheltuielile se regăsesc în contul de profit și pierdere când s-a produs o diminuare de activ sau au crescut datoriile.

Cheltuielile apărute în cursul anului 2011 se referă la costul vânzărilor, cheltuieli de personal, amortizări, impozite și taxe, alte servicii.

Evoluția cheltuielilor și ponderea lor în total cheltuieli

Cheltuieli	2010	Pondere în total cheltuieli	2011	Pondere în total cheltuieli
Cheltuieli din exploatare din care:	14.242.189	98,82%	12.366.083	95,16%
- cheltuieli cu mărfuri	7.516.196	52,15%	5.636.793	43,37%
- cheltuieli cu personalul	4.007.185	27,80%	3.495.895	26,90%
- cheltuieli cu lucrari și servicii	1.299.730	9,02%	1.240.933	9,55%
- cheltuieli cu materialele	151.096	1,05%	106.725	0,82%
- cheltuieli cu amortizarea	417.353	2,90%	785.628	6,05%
- cheltuieli cu impozite și taxe	208.241	1,44%	258.474	1,99%
- cheltuieli cu energia si apa	634.913	4,41%	467.278	3,60%
- cheltuieli diverse	7.475	0,05%	374.357	2,88%
Cheltuieli financiare	169.412	1,18%	628.867	4,84%
TOTAL CHELTUIELI	14.411.601	100%	12.994.950	100%

Bugetul de venituri și cheltuieli

- mii lei-

Indicatori	Aprobat BVC 2011	Realizat BVC 2011	%
A.Venituri totale	11.980	11.888	99
1. Venituri din exploatare	11.580	10.803	93
2. Venituri financiare	400	1.085	271
B.Cheltuieli totale	11.729	12.995	111
1. Cheltuieli din exploatare	11.677	12.366	106
2. Cheltuieli financiare	52	629	1.209
C. Profit brut	251	-	-
D. Impozit profit	41	-	-
E. Profit net	210	-	-
F. Pierdere	-	1.107	-

Nerealizarea veniturilor din vânzări de mărfuri se corelează și cu nerealizarea cheltuielilor cu costul mărfurilor, cunoscut fiind că, economia românească înregistrează pe ansamblu, o scădere economică și se confruntă cu o mare lipsă de lichidități.

Nerealizarea veniturilor din prestări de servicii, sunt o consecință a situației

economice din țară, ce a dus la închiderea unui număr mare de firme, și la reducerea spațiilor închiriate.

Informațiile prezentate în raportările financiare, sunt complete și există toate disponibilitățile din partea factorilor de decizie, din societate, pentru informarea corectă a investitorilor, pentru atragerea acestora pe piața de capital, piață puternic zdruncinată de actuala criză.

Situațiile financiare ale anului 2011, cuprind:

- bilanțul;
- contul de profit și pierdere;
- situația modificării capitalului propriu;
- situația fluxului de trezorerie;
- politici contabile și note explicative;
- raportul Consiliului de Administrație;
- raportul auditorului.

Situațiile financiare, sunt întocmite în conformitate cu Legea Contabilității nr.82/1991, republicată, cu prevederile Ordinului 3055/2009, oferă o imagine fidelă a activelor, datoriilor, poziției financiare și sunt supuse auditării.

Conducerea societății nu are cunoștință de alte evenimente ulterioare datei de 31.12.2011, care ar putea avea un impact semnificativ și ar trebui să fie prezentate în aceste situații financiare.

Prezentele note explicative întregesc Situațiile financiare ale societății, întocmite la data de 31.12.2011.

**ADMINISTRATOR,
PREȘEDINTE
Plumb Niculina**



**ÎNTOCMIT,
CONTABIL ȘEF
Preda Nicoleta**

A handwritten signature in black ink.