

SITUATII FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2011**DATE GENERALE****Descrierea activitatii**

SC CONDOR TCM S.A. Sinaia („Societatea”) a fost infiintata ca societate pe actiuni avand ca actionari persoane fizice romane si societati comerciale.

Domeniul principal de activitate al societatii este „Lucrari de constructii a clădirilor rezidentiale si nerezidentiale”, cod CAEN 4120.

Adresa sediului social al Societatii:

Sinaia, B-dul. Carol I, nr. 4

Date despre sedii secundare :

- Denumire punct de lucru: Deva, str. Depozitelor, nr.21, jud. Hunedoara

Societatea are un capital social subscris si varsat in valoare de 1.619.247,50 , alcatuit din 647.699 actiuni cu valoare nominala de 2,5 lei. Actionarii au dreptul la vot si profit proportional cu participarea la capitalul social al societatii.

Structura capitalului social

La 31 decembrie 2011 structura capitalului social este urmatoarea:

	Numar Actiuni	Suma Capital social	Procent %
COZMA ANGELA CORNELIA	444.706	1.111.765	68.6594 %
ALTE PERSOANE FIZICE	201.345	503.362,5	31.0862 %
PERSOANE JURIDICE	1.648	4.120	0.2544 %
TOTAL	647.699	1.619.247,5	100%

Nota 1

ACTIVE IMOBILIZATE

Activele imobilizate si amortizarea acestora sunt prezentate in Formularul 40, parte componenta a Situatiilor financiare .

Imobilizarile sunt prezentate in situatiile financiare la pretul de achizitie sau la alte valori in functie de natura intrarilor.

Societatea nu are bunuri achizitionate in regim de leasing financiar.

Societatea are imobilizari corporale de natura cladirilor care sunt aduse in garantie pentru imprumutul – linie de credit contractat de catre Societate cu BC INTESA SANPAOLO ROMÂNIA SA, Suc Deva. Bunurile aduse in garantie din patrimoniul societatii sunt :

- imobilul situat in Deva, Alea Crinilor, bloc C2, Parter, Jud. Hunedoara
- imobilul situat in Deva, Alea Nuferilor, bloc M5, sc. C, Jud. Hunedoara,
- imobilul situat in Deva, Str. Depozitelor, nr. 21, Jud. Hunedoara,
- imobilul situat in Deva, str. Minerului, nr. 28, Jud. Hunedoara
- imobilul situat in Deva, Str. Marasti, Judetul Hunedoara
- imobilul situat in Deva, str. Alea Crinilor, bloc C.1, Judetul Hunedoara
- imobilul situat in Deva, Alea Motilor (fosta Zarand), bloc C3, Jud. Hunedoara

Toate imobilizarile aduse in garantie imobiliara sunt asigurate cu cesionarea drepturilor de despagubire in favoarea societati bancare creditoare.

In cursul anului 2011 Societatea a achizitionat mijloace fixe, echipamente, in valoare de 39.237 lei.

Nota 2

PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

Denumirea provizionului	Sold la 1 ianuarie 2011	Transferuri		lei Sold la 31 decembrie 2011
		In cont	Din cont	
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	0	0	0	0

Societatea este implicata in litigii de natura comerciala. Nu au fost constituite provizioane pentru riscuri si cheltuieli.

Nu au fost identificate alte riscuri care sa necesite constituirea altor provizioane.

REPARTIZAREA PROFITULUI

Destinatia	Suma (lei)
Profit net al exercitiului, din care :	178.338
Rezerve legale	2.482
Profit nerepartizat din anul curent	175.856

In cursul anului 2011 societatea a inregistrat un profit net in valoare de 178.338 lei, pentru care consiliul de administratie propune Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor repartizarea pentru rezerve legale (2.482 lei) si acoperirea pierderii din anii precedenti (175.856).

Nota 4

ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

LEI

Indicatorul	Exercitiul precedent (31.12.2010)	Exercitiul curent (31.12.2011)
1.Cifra de afaceri neta	4.879.198	2.763.714
2. Costul bunurilor vandute	18.778	0
3. Cheltuielile activitatii de baza	4.036.890	1.927.070
4.Cheltuielile activitatilor auxiliare	1.476.568	954.403
5. Cheltuielile indirecte de productie		
6.Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete	-653.038	-117.759
7.Variatia stocurilor	861.344	0
8.Chelt.generale de admn.		
9.Alte venituri din exploatare	1.005.582	2.747.875
10.Alte chelt.de exploat.	852.012	2.272.769
11.Rezultatul din exploatare	361.876	357.347

SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

lei

CREANTE	SOLD LA 31.12.2011	TERMEN DE LICHIDITATE SUB 1 AN
-De natura comerciala	1.058.333	1.058.333
-Din fondul de asigurari de sanatate	22.447	22.447
-Impozit profit de recuperat	43.757	43.757
-Alte creante	455.720	455.720
TOTAL	1.580.257	1.580.257

lei

DATORII	SOLD LA 31.12.2011	TERMEN DE LICHIDITATE	TERMEN DE LICHIDITATE
		Sub 1 an	Peste 1 an
-De natura comerciala	2.115.273	2.115.273	0
-De natura fiscala	79.93	79.93	
- Impozit profit			
- Impozit salarii	2.567	2.567	
- Contributia asig sociale	7.560	7.560	
- Contributia sanatate	3.243	3.243	
- Contributie fond somaj	264	264	
- TVA	117	117	
- Alte obl. fisc	66.175	66.175	
-Credite si dobinzi	1.450.000	1.450.000	
-De natura salariala	55.760	55.760	
-Creditori diversi	131.988	131.988	
TOTAL	3.832.947	3.832.947	0

Pentru finantarea activitatii Societatea a contractat cu BC Intesa Sanpaolo România SA o liniei de credit în valoare de 1.450.000 lei

Garantia pentru imprumuturile bancare contractate a fost asigurata prin ipotecarea activelor societatii asa cum este prezentat in Nota 1.

POLITICI CONTABILE

Principalele politici contabile adoptate în pregătirea acestor situații financiare sunt:

Bazele contabilității

Situații financiare au fost întocmite în conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Finanelor Publice numărul 3055/2009 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările și completările ulterioare.

Moneda de prezentare

Societatea efectuează înregistrările contabile în lei românești în conformitate cu reglementările Contabile și de Raportare emise de Ministerul Finanelor Publice din România. Situațiile financiare ale societății reflectă toate tranzacțiile pentru exercitiul financiar curent și sunt întocmite în lei.

Tranzacțiile societății în moneda străină sunt înregistrate la cursurile de schimb din data tranzacțiilor, câștigurile și pierderile rezultate din decontarea unor astfel de tranzacții fiind recunoscute direct în contul de profit și pierdere.

Creanțele, datoriile și disponibilitățile în valută la 31 decembrie sunt convertite în lei, la cursul comunicat de BNR. La 31 decembrie 2011 principalele cursuri oficiale de schimb utilizate au fost : 1 EUR = 4.3197 lei.

Continuitatea activității

Activitatea Societății se derulează pe o bază continuă, fără să existe premisa, intenția sau necesitatea întreruperii activității. Prezentele situații financiare au fost întocmite pe baza convenției costului istoric, cu excepțiile prezentate în politicile contabile.

Creanțele comerciale

Creanțele Societății sunt clasificate în creanțe comerciale (clienți, furnizori debitori, etc) și creanțe necomerciale (în legătură cu personalul, cu bugetul de stat consolidat, debitori diverși) etc.

Creanțele comerciale sunt înregistrate la valoarea realizabilă anticipată care este suma inițial facturată.

Pentru contractele în valută facturarea se face la cursul comunicat de BNR pentru data în care se întocmește factura.

Recunoașterea unei cheltuieli asociate creanțelor se face la stabilirea unei deprecieri, respectiv a imposibilității încasării acestora. Din punct de vedere fiscal, deductibilitatea provizioanelor pentru deprecierea creanțelor se circumscrie prevederilor Codului fiscal.

Reduceri de preț :

Societatea nu practică reduceri comerciale de preț.

Numerar si echivalente de numerar

Categoria de active ‘ Disponibilitati banesti si alte conturi de trezorerie include :

- disponibilitati in conturile bancare in lei si valuta
- disponibilitati in casa
- echivalente de numerar – in cadrul carora sunt inregistrate tichetele de masa, pentru vanzarile de marfuri, sumele in curs de decontare.

Disponibilitatile in valuta sunt evidentiate distinct pe fiecare tip de valuta in parte. Evidenta contabila a disponibilitatilor in valuta si a miscarii acestora se face in lei, la cursul de schimb de la data tranzactiei.

La sfarsitul exercitiului financiar soldurile in valuta sunt actualizate la cursul de schimb comunicat de BNR pentru data de 31 decembrie, iar diferentele de curs sunt evidentiate ca si cheltuieli sau venituri financiare ale perioadei.

Activele imobilizate

Activele imobilizate sunt clasificate in bilant in trei categorii principale:

- Imobilizari necorporale
- Imobilizari corporale
- Imobilizari financiare

Imobilizari necorporale

In aceasta categorie sunt incluse programele informatice pe care Societatea le-a achizitionat . Programele informatice, la intrare, sunt evaluate la costul de achizitie, clasificate dupa destinatie, si amortizate pe o perioada de 3 ani.

Cheltuielile cu intretinerea curenta a sistemelor informatice sunt recunoscute ca si cheltuieli ale perioadei, iar costurile modernizarilor si imbunatatirii parametrilor tehnici sunt capitalizate in valoarea acestor active.

Programele informatice sunt achizitionate de la firme de soft specializate si exploatate in cadrul societatii sub coordonarea directorului economic.

Imobilizari corporale

Imobilizari corporale sunt structurate in bilant in urmatoarele sub categorii:

- Instalatii tehnice si masini;
- Alte instalatii, utilaje si mobilier;

Evaluarea imobilizarilor corporale

La intrare Societatea utilizeaza urmatoarele valori:

- Costul de achizitie pentru activele cumparate;
- Costul de productie pentru activele care sunt produse de societate in regie proprie;
- Valoarea justa, respectiv de utilitate pentru activele care intra prin aport la capitalul social, prin donatie, subventie sau prin schimb cu alte active. Valoarea justa se utilizeaza, de asemenea, si cu ocazia reevaluarii .

In valoarea de intrare a imobilizarilor se capitalizeaza si cheltuielile aferente modernizarilor, imbunatatirilor care cresc performantele / parametrii de utilizare ai respectivului activ.

La iesirea din gestiune se scade valoarea de intrare concomitent cu amortizarea inregistrata. Bunurile detinute de catre Societate sunt recunoscute in categoria imobilizarilor corporale de natura mijloacelor fixe daca au o durata de viata mai mare de un an si o valoare mai mare decat limita stabilita prin hotarare a Guvernului.

Amortizarea imobilizarilor corporale se calculeaza la costul istoric, sau valoarea stabilita in urma reevaluariilor, prin metoda liniara pe perioada normata de viata a acestora, stabilita in conformitate cu prevederile H.G.R 2139/2004.

Societatea efectueaza reevaluare periodica a imobilizarilor corporale, prin evaluator autorizat. Pentru inregistrarea in contabilitate a rezultatelor reevaluarii amortizarea este recalculata proportional cu schimbarea valorii contabile brute a activului, astfel incat valoarea contabila a activului dupa reevaluare sa fie egala cu valoarea sa reevaluat.

La inventariere se recunosc deprecierile constatate la imobilarile corporale. Pierderile de valoare ireversibile sunt alocate direct in contul de profit si pierdere prin cresterea corespunzatoare a amortizarii.

Intretinerea si reparatiile mijloacelor fixe se trec direct pe cheltuieli atunci cand acestea se efectueaza iar modernizarile semnificative sunt capitalizate daca acestea extind durata de viata a activului sau daca maresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice viitoare.

Terenurile nu sunt amortizate si se presupune a avea o durata de viata nelimitata.

Avansuri si imobilizari corporale in curs

Avansurile se reflecta in contabilitate la nivelul sumelor platite in avans furnizorilor de imobilizari, conform facturilor intocmite.

Investitiile in curs – reflecta lucrarile de constructii in curs de executie angajate de societate la inchiderea exercitiului.

Inregistrarea activelor imobilizate de natura investitiilor in curs se efectueaza pe baza situatiilor de lucrari si a facturilor intocmite de constructor sau pe baza de documente in functie de elementele de cheltuieli pentru investitiile in curs realizate in regie proprie.

Evidenta analitica este organizata pe obiecte si complx de obiecte care sunt destinate sa devina mijloace fixe independente.

Active si obligatii financiare

Societatea clasifica in cadrul activelor financiare :

- actiuni detinute la alte entitati afiliate
- garantiile constituite in favoarea furnizorilor.

Actiunile detinute la alte entitati afiliate sunt prezentate in situatiile financiare la cost de achizitie.

Nu sunt evaluate la valoarea justa deoarece aceasta nu poate fi evaluata credibil in conditiile in care nu au un pret cotation pe o piata financiara.

Deprecierile stabilite in functie de activul net contabil al societatilei la care se detin actiuni devin negative.

Alte imprumuturi si datorii asimilate inregistrate in bilant include :

- imprumuturile acordate de catre societatile bancare pe termen mai mic de un an;

Obligatiile fata de societatile bancare se stabilesc in baza contractelor incheiate la valoarea nominala a sumelor care vor fi platite.

Stocuri

Clasificarea dupa natura stocurilor este urmatoarea :

- materii prime
- materiale consumabile
- materiale de natura obiectelor de inventar
- lucrari si servicii in curs
- marfuri

Evaluarea stocurilor este diferentiata in functie de natura stocurilor.

Materii prime si, materiale si obiecte de inventar

La intrarea in patrimoniu acestea sunt inregistrate la cost de achizitie. Descarcarea de gestiune se realizeaza prin metoda FIFO.

Obiecte de inventar

Activele imobilizate de natura obiectelor de inventar sunt trecute pe cheltuieli in momentul achizitiei .

Societatea conduce pentru imobilizarile de natura obiectelor de inventar evidenta extracontabila prin intermediul contului 8035 « Stocuri de natura obiectelor de inventar date in folosinta » iar in cadrul acestui cont pe centre de profit si angajati.

Marfurile

Evaluarea marfurilor se efectueaza la costul de achizitie , adaosul comercial si taxa pe valoare adaugata neexigibila.

Organizarea gestiunii stocurilor se realizeaza dupa metoda cantitativ – valorica si este realizata cu ajutorul programului informatic.

Descarcarea de gestiune si inregistrarea pe costuri a contravalorii marfurilor este determinata de metoda utilizata pentru organizarea gestiunii.

Pentru gestiunile unde evidenta este condusa cantitativ – valorica descarcarea de gestiune se efectueaza dupa metoda FIFO operata de sistemul informatic utilizat.

Lucrari si servicii in curs

Sunt aferente lucrarilor executate si nereceptionate de catre beneficiari. Descarcarea de gestiune se face pe lucrari la cost de realizare.

Inventarierea

Inventarierea fizica a patrimoniului se realizeaza periodic , pe parcursul exercitiului, astfel incat sa nu curga mai mult de 365 de zile de la ultimul inventar.

Inventarierea se efectueaza conform prevederilor OMFP 2861/2009.

Pentru toate categoriile de stocuri atunci cand valoarea contabila este mai mare decat valoarea realizabila neta societatea recunoaste ajustari pentru depreciere.

Impozitare

Societatea inregistreaza profit fiscal, calculata pe baza profitului contabil ajustat cu costurile nerecunoscute fiscal si deducerile fiscale prevazute de legislatia romaneasca referitoare la impozitul pe profit .

Venituri, cheltuieli si rezultate

Veniturile si cheltuielile sunt clasificate pe categoriile impuse de planul general de conturi si in cadrul acestora in functie de natura activitatilor desfasurate .

Recunoasterea veniturilor se realizeaza atunci cand sunt indeplinite urmatoarele conditii:

- are loc o crestere de beneficii , prin cresteri de active sau reduceri de datorii ;
- evaluarea este credibila.

In cadrul activitatii de comert veniturile sunt recunoscute pe masura vanzarilor , acestea fiind inregistrate in baza rapoartelor emise de casele de marcat fiscale cuplate la sistemul informatic utilizat.

Veniturile din dividende sunt recunoscute atunci cand este stabilit dreptul societatii la dividende, respectiv cand societatea emitenta a actiunilor declara repartizarea profiturilor anuale.

Cheltuielile se recunosc in functie de urmatoarele criterii :

- diminuarea de beneficii economice viitoare, prin diminuari de active sau cresteri de datorii,
- evaluarea sa fie credibila.

Recunoasterea cheltuielilor are la baza contabilitatea de angajamente, precum si principiul conectarii cheltuielilor cu veniturile care au fost generate in respectiva perioada de timp.

Rezultatul contabil este stabilit lunar si impozitat trimestrial conform legii fiscale. Distribuirea profitului este considerata “eveniment ulterior datei bilantului, care nu necesita ajustare in exercitiul curent “prin urmare acest eveniment va produce efecte in exercitiul financiar urmator, la data intrunirii Adunarii Generale a Asociatilor.

Costurile indatorarii

Societatea aplica tratamentul de baza pentru costurile indatorarii care solicita ca acestea sa fie recunoscute ca si cheltuiala in perioada in care au aparut.

Pensii si alte beneficii dupa pensionare

Societatea face plăți statului român în contul angajaților săi aceștia fiind incluși în sistemul de pensii de stat. Societatea nu este obligată să ofere beneficii suplimentare angajaților săi în domeniul pensiilor.

Datorii

Clasificarea datoriilor în bilanț se efectuează în funcție de durata de decontare în datorii pe termen scurt (perioade de decontare mai mici de un an) și datorii pe termen mediu și lung (cu durata de decontare mai mare de un an).

O altă clasificare, în funcție de natura datoriilor, este reprezentată de datorii comerciale (furnizori, furnizori de imobilizări, etc) și necomerciale (credite bancare pe termen mediu și scurt, salariale, fiscale, creditori diverși, etc)

Datoriile sunt înregistrate la valoarea nominală a sumelor de bani care vor fi plătite. Actualizarea valorii datoriilor se efectuează în cazul datoriilor în valută, nedecontate până la sfârșitul anului, când se recunosc venituri sau cheltuieli din diferențe de curs valutar.

Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute numai în momentul în care societatea are o obligație legală sau implicită rezultată din evenimente trecute, când pentru decontarea obligației este necesar un consum de resurse care încorporează beneficii economice și când poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației.

Corectarea erorilor fundamentale

Erorile fundamentale sunt acele erori descoperite în perioada curentă, care au un asemenea efect semnificativ asupra situațiilor financiare aferente uneia sau mai multor perioade precedente încât acele situații financiare nu mai pot fi considerate a fi credibile la data emiterii lor.

Societatea utilizează pentru reflectarea erorilor prevederile OMFP 3055/2009 cu modificările ulterioare.

Atunci când corectarea erorilor are incidență asupra impozitelor și taxelor datorate și plătite acestea se recalculează.

Pentru a se oferi situații financiare comparabile societatea prezintă pentru exercitiul precedent situații financiare proforma.

Contabilitatea de gestiune

Societatea conduce evidența contabilă pe sectorul de activitate.

Cheltuielile generale de administrație și cheltuielile de desfacere sunt alocate activității, în funcție de natura acestora.

Nota 7

ACTIUNI SI OBLIGATIUNI

Capitalul social subscris si varsat este de 1.619.247,5 lei impartit in 647.699 de actiuni fiecare avand o valoare nominala de 2,5 lei.

Actiunile confera drepturi egale in conformitate cu prevederile Legii 31/1990, republicata si modificata.

Valoarea contabila a unei actiuni la 31.12.2011, calculata in baza capitalurilor proprii raportate este de 9,01.

Nota 8

INFORMATII PRIVIND SALARIATII, ADMINISTRATORII SI DIRECTORII

SALARIATI

Numarul mediu de salariati calculat pentru anul 2011 este de 17 persoane.

CONDUCERE

Societatea este administrata de un Consiliu de Administratie compus din 3 administratori numiti de adunarea generala a actionarilor. La data de 31 decembrie 2011, administratorii societatii sunt :

- Porojan Mariana
- Petrescu Claudiu
- Clonța Nicolae

CHELTUIELI CU PERSONALUL

NR. CRT.		Exercitiul incheiat la 31.12.2010	Exercitiul incheiat la 31.12.2011
1.	Salarii si indemnizatii	104.797	201.946
2.	Cheltuieli cu asigurarile sociale	34.720	60.075
	TOTAL	139.517	262.021

Societatea efectueaza plati catre statul roman, in favoarea angajatilor sai. Toti angajati sunt membri ai fondului de pensie al statului roman si ai fondurilor private de pensii cu o cota de 2%.

Angajatii societatii beneficiaza de urmatoarele drepturi prevazute in Contractul colectiv de munca:

- Spor de 100% din salariul de baza corespunzator muncii prestate peste programul normal atunci cand nu se acorda zile libere corespunzatoare;
- Zile libere platite pentru evenimente deosebite in familie;
- diurna si transport pentru personalul trimis in tara si strainatate.

Nota 9

CALCULUL SI ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

		lei
	AN	AN

INDICATORUL	precedent	curent
1. INDICATORI DE LICHIDITATE		
1.1 Lichiditatea curenta		
Active curente(A)	4.724.701	2.819.780
Datorii curente(B)	5.173.864	3.832.947
A/B	0.91	0.74
1.2 Lichiditatea imediata		
Active circulante – stoc de materii prime si mat (A)	3.415.189	1.671.289
Datorii curente(B)	5.173.864	3.832.947
A/B	0.66	0.44
2. INDICATORI DE RISC		
2.1 Gradul de indatorare pe termen mediu si lung		
Capital imprumutat(A)	0	0
Capital angajat (B)	6.449.608	5.832.900
A/B	0	0
2.2 Gradul de indatorare curent		
Datorii curente(A)	5.173.864	3.832.947
Active curente(B)	4.724.701	2.819.780
A/B	1.09	1.26
2.3 Acoperirea dobanzilor		
Profit inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit(A)	364.338	364.626
Cheltuiala cu dobanda (B)	315.994	186.288
A/B	1.15	1.96
3. INDICATORI DE GESTIUNE		
3.1 Viteza de rotatie a stocurilor		
Cheltuieli cu materiile prime si materialele (A)	3.326.182	1.151.238
Stocul mediu (B)	1.189.265	448.244
A/B	2.8	2.57
3.2 Viteza de rotatie a clientilor		
Sold mediu clienti (A)	816.250	1.058.333
Vanzari totale inclusiv TVA (B)	6.050.205	3.427.005
A/B *365	49	113
3.3 Viteza de rotatie a creditelor - furnizor		
Sold mediu furnizori (A)	1.574.437	2.115.273
Achizitii de bunuri si servicii (B)	4.802.983	1.984.711
A/B *365	120	388
3. 4 Viteza de rotatie a activelor imobilizate		
Cifra de afaceri (A)	4.879.198	2.763.714
Active imobilizate (B)	7.716.531	7.466.322
A/B	0.63	0.37
3.5 Viteza de rotatie a activelor totale		
Cifra de afaceri (A)	4.879.198	2.763.714
Total active (B)	12.441.232	10.286.102
A/B	0.39	0.27
4. INDICATORI DE PROFITABILITATE		
4.1 Rentabilitatea capitalului angajat		
Profit inaintea platii dobanzii si impozitului pe	364.338	364.626

profit(A)		
Capital angajat (B)		
A/B*100	6.449.608	5.832.900
5. INDICATORI PRIVIND REZULTATUL PE ACTIUNE	5.64	6.24
5.1 Rezultatul pe o actiune		
Profit net (A)		
Numarul de actiuni (B)	9.221	178.338
A/B	647.699	647.699
	0.01	0.28

1.1.Lichiditatea curenta

Reflecta capacitatea societatii de a satisface obligatiile de plata exigibile . Valoarea optima a indicatorului se situeaza in jurul valorii de 2.

1.2.Lichiditatea imediata

Indica masura in care societatea are capacitatea de a satisface platile scadente din fluxul de numerar existent si cel obtinut din recuperarea creantelor . Valoarea recomandata ca acceptabila este 0.5-1.S-a luat in calculul indicatorului si stocul de marfa.

2.1. Gradul de indatorare pe termen mediu si lung

Gradul de indatorare al capitalului propriu exprima de cate ori se cuprinde capitalul imprumutat in capitalurile proprii si Reflecta structura de finantare a societatii la inchiderea exercitiului financiar.

2.2. Gradul de indatorare curent

Nivelul optim < 0.5.

Reflecta finantarea societatii din alte surse decat sursele proprii.
Societatea isi asigura sursele necesare desfasurarii activitatii .

2.3. Acoperirea dobanzilor

Reflecta de cate ori societatea poate achita cheltuielile cu dobanzile. Cu cat valoarea indicatorului este mai mica cu atat pozitia societatii este considerata mai riscanta .

3.1. Viteza de rotatie a stocurilor

Indica de cate ori stocul a fost rulat de-a lungul exercitiului financiar.

3.2. Viteza de rotatie a clientilor

Reflecta numarul de zile in care Societatea isi recupereaza creantele,
Durata medie pentru imobilizarea creantelor este de 113 zile sub nivelul duratei medii de utilizare a obligatiilor fata de furnizor.

3.3. Viteza de rotatie a furnizorilor

Exprima numarul de zile creditare pe care societatea il obtine de la furnizorii sai.

3.4. Viteza de rotatie a activelor imobilizate

Exprima eficacitatea managementului activelor imobilizate prin examinarea cifrei de afaceri generate de o anumita cantitate de active imobilizate.

3.5.Viteza de rotatie a activelor totale

Exprima ca indicator economic eficienta utilizarii activelor pentru a asigura vanzari , respectiv venituri .

4.1. Rentabilitatea capitalului angajat

Reflecta profitul obtinut din banii investiti atat de asociati cat si de creditorii pe termen mediu si lung

4.2.Marja bruta din vanzari - rata profitului

Exprima partea din profit pe care o aduce fiecare unitate monetara a cifrei de afaceri .

5.1.Rezultatul pe o parte sociala

Reflecta remuneratia asociatilor in cadrul exercitiului..

ALTE INFORMATII**10.1. TITLURI DETINUTE CA IMOBILIZARI**

Societatea detine la 31 decembrie 2011 participatie la capitalul social al altor societati, in suma de 1.000.026 lei.

Valoarea participatiilor inscrisa in situatiile financiare este reflectata la costuri istorice.

10.2. IMPOZITUL PE PROFIT

La stabilirea impozitului pe profit societatea a avut in vedere prevederile Legii 571/2003 privind Codul fiscal, actualizat la 31 decembrie 2011.

Societatea nu a inregistrat in anul 2011 cheltuieli sau venituri extraordinare asa cum sunt definite in O.M.F.P. 3055/2009.

Calculul impozitului pe profit:

lei

NR. CRT .	DENUMIRE INDICATORI	SUME
1.	Rezultatul exercitiului	178.338
2	Impozit pe profit	0
3	Profit contabil (1+2)	178.338
4	Venituri neimpozabile	0
5	Cheltuieli nedeductibile	10.359
	Din care :	
	- protocol	557
	- amenzi, majorari si penalizari, (ct.6581)	9.802
6	Pierdere ani precedenti	239.442
7	Deduceri	2.482
8	Pierdere fiscala (3-4+5-6-7)	-53.227
9	Cota de impozit %	16
10	Impozit pe profit-	0
11	Credit fiscal – sponsorizari	0
12	Impozit profit platit in avans	45.532
13	Impozit pe profit de recuperat	45.532

10.3 STRUCTURA CIFREI DE AFACERI SI PROFITUL REALIZAT PE ACTIVITATI

lei		
Nr.crt.	Activitatea	Sume
1.	Venituri din vanzare marfa	6.862
2.	Venituri din servicii	1.839.749
3	Venituri din redevente si chirii	264.039
4	Venituri din vanzari produse reziduale	645.298
5	Variatia din activitati diverse	7.765
6	Alte venituri din exploatare	2.747.875
	TOTAL CIFRA DE AFACERI	2.763.714
	PROFIT DIN EXPLOATARE TOTAL	357.347

10.4. RISCURI FINANCIARE

Riscul de piata

Piata pe care activeaza Societatea este intr-o continua miscare si este dependenta de o singura activitate, existand astfel un risc de piata ridicat.

Riscul de creditare

Riscul de creditare este scazut .

Riscul ratei dobanzii

Societatea are incheiate contracte de finantare cu societate bancara.

Riscul valutar

In exercitiul 2011 s-a constatat o depreciere nesemnificativa a monedei nationale(rata de schimb dintre leu si EUR a fost de 4.3197 la 31decembrie 2011 fata de 4.2848 pentru un EUR la 31 decembrie 2010.

La incheierea contractelor in moneda straina Societatea evalueaza riscul valutar in functie de pozitia contractuala (beneficiar sau platitor).

Riscul lichiditatii

Riscul lichiditatii, denumit si risc de finantare, reprezinta riscul ca societatea sa aiba dificultati in acumularea de fonduri pentru indeplinirea angajamentelor asociate instrumentelor financiare, in special cele angajate pentru investitii. Riscul lichiditatii poate sa apara ca urmare a incapacitatii de a vinde rapid un activ financiar la o valoare apropiata de cea justa sau a unei rate mici a profitului care sa nu asigure acoperirea dobanzilor.

10.5.CASA SI CONTURI LA BANCII

Conturile de trezorerie la 31 decembrie 2011 prezentau urmatoarele solduri

Conturi la banci in lei	41.413	lei
Conturi la banci in valuta*	241	lei
Numerar in casa lei	9	lei
Numerar in casa in valuta*	0	lei
TOTAL	41.663	lei

*Evalueate la cursul comunicat de BNR pentru data de 31 decembrie 2011

Conturile la banci nu includ numerar restrictionat pentru diverse executari silite.

10.6. DATORII CONTINGENTE

Litigii si alte dispute

Societatea are litigii in curs care pot conduce la obligatii de plata viitoare.

10.7.EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI SITUATIILOR FINANCIARE

La data intocmirii situatiilor financiare, societatea nu inregistreaza evenimente ulterioare datei de intocmire a bilantului si data de intocmire a situatiilor financiare.

10.8. CHELTUIELI ANTICIPATE

Societatea nu inregistreaza cheltuieli anticipate.

Administrator,

Porojan Mariana

