

NOTE

LA SITUAȚIILE FINANCIARE

pentru exercițiul încheiat la

31.12.2009

Nota nr.1

Active imobilizate

Nr. crt.	Denumirea elementului de imobilizare	Valoarea bruta				Ajustari de valoare (amortizari si ajustari pentru deprecierea sau pierdere de valoare)			
		Sold la începutul exercitiului financiar	Cresteri	Cedari, transferuri si alte reduceri	Sold la sfârșitul exercitiului financiar	Sold la începutul exercitiului financiar	Ajustari înregistrate în cursul exercitiului financiar	Reduceri sau reluări	Sold la sfârșitul exercitiului financiar
I.	Imobilizari necorporale	239.815	1.503	66.367	174.951	207.395	31.356	66.367	172.384
1.	Terenuri	15.882.151	26.951.217	0	42.833.368	0	0	0	0
2.	Constructii	8.585.238	347.133	0	8.932.371	367.856	385.718	0	753.574
3.	Instalatii si mij. de transport	13.342.394	8.002	220.851	13.129.545	9.551.717	1.606.944	194.296	10.965.365
4.	Mobilier, aparatura birotica	869.041	29.635	41.626	857.050	386.302	127.002	41.626	471.678
5.	Imobilizari în curs	30.608.832	6.178.351	27.298.350	9.488.833	0	0	0	0
II.	TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE	69.287.656	33.514.338	27.560.827	75.241.167	10.305.875	2.120.664	235.922	12.190.617
III.	Imobilizari financiare	20.339.914	512.078	0	20.851.992	0	0	0	0
	TOTAL (I+II+III)	89.867.385	34.027.919	27.627.194	96.268.110	10.513.270	2.152.020	302.289	12.363.001

Continuare la NOTA nr. 1

Activele imobilizate ale societății, valori nete, la 31.12.2009 sunt în sumă de 83.905.109 lei, cu 4.550.994 lei mai mult față de exercițiul anterior.

Volumul activelor imobilizate a crescut, în valori brute, cu 34.027.919 lei, datorită intrărilor de imobilizări corporale în sumă de 33.514.338 lei, de imobilizări financiare în sumă de 512.078 lei și de imobilizări necorporale în sumă de 1.503 lei.

Volumul activelor imobilizate a scăzut, în valori brute, cu 27.627.194 lei, aceasta descreștere regăsindu-se la imobilizările corporale cu 27.560.827 lei și la imobilizările necorporale cu 66.367 lei.

Soldurile conturilor de imobilizări la valoarea contabilă sunt identificate, grupate și înregistrate corect.

Imobilizările necorporale și imobilizările financiare sunt înregistrate în contabilitate la costul istoric, iar imobilizările corporale sunt înregistrate la valoarea reevaluată.

Nota nr. 2 Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

Societatea are constituite la 31.12.2009 provizioane pentru garanții acordate clienților, așa cum sunt reglementate în O.M.F.P. nr. 1752/2005 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările și completările ulterioare, astfel:

Nr. crt.	Client	Suma (lei)
1.	Baneasa Investment SA	1.317.083
2.	Baneasa Business Technology Park	5.554.203
3.	Simex SA	48.382
	Total	6.919.668

Un provizion este o datorie cu exigibilitate sau valoare incertă. Astfel este posibil ca o ieșire de resurse să fie necesară pentru a onora obligațiile pe care ni le-am asumat în contracte privind remedierile ce se pot impune în perioada de garanție.

Nota nr. 3 Repartizarea profitului

La 31.12.2009 societatea înregistrează un profit brut de 1.222.271 lei. Societatea a calculat, raportat și achitat impozitul minim prevăzut de *Legea nr.571/2003 privind Codul fiscal*, așa cum a fost completată prin *OUG nr.34/2009 cu privire la rectificarea bugetara pe anul 2009 si reglementarea unor masuri financiar-fiscale*, în sumă de 28.666 lei.

Repartizarea profitului, în suma de 1.222.271 lei, va fi supusa aprobarii Adunarii generale a actionarilor.

Nota nr. 4 Analiza rezultatului din exploatare

.. lei ..

Nr. Crt.	Indicatorul	Exercitiul precedent	Exercitiul curent
	Productia exercitiului	252.264.383	86.215.542
1.	1.1 Cifra de afaceri	233.863.720	101.658.073
	1.2 Variatia stocurilor	18.400.663	- 15.442.531
2.	Costul bunurilor vândute si al serviciilor prestate	240.165.633	91.715.571
3.	Rezultatul brut aferent produției exercitiului(1+2-3)	12.098.750	-5.500.029
4.	Cheltuieli cu deprecierile	8.105.432	-49.181
5.	Alte cheltuieli de exploatare	7.887.635	390.270
6.	Alte venituri din exploatare	10.522.611	3.050.313
7.	Rezultatul din exploatare	6.628.294	- 2.889.167

Cifra de afaceri neta cuprinde sumele rezultate din vanzarea de produse si furnizarea de servicii care se inscriu în activitatea curentă a entității, după deducerea reducerilor comerciale și a taxei pe valoarea adăugată, precum și a altor taxe legate direct de cifra de afaceri.

Elementele prezentate în situatiile financiare anuale sunt evaluate în concordanță cu principiile contabile generale prevazute în O.M.F.P. nr.

1752/2005, cu modificările și completările ulterioare, conform contabilității de angajamente.

Astfel, efectele tranzacțiilor și ale altor evenimente sunt recunoscute atunci când tranzacțiile și evenimentele se produc (și nu pe măsură ce trezoreria sau echivalentul său este încasat sau plătit) și sunt înregistrate în contabilitate și raportate în situațiile financiare ale perioadelor aferente.

Veniturile obținute, reprezentând sumele sau valorile încasate ori de încasat au fost grupate după natura activității. În cadrul fiecărei activități veniturile sunt structurate în funcție de natura rezultatelor obținute.

Nota nr.5 Situația creanțelor și datoriilor

5.1 Creanțe comerciale, net

- lei -

Nr. crt.	Explicatii	31.12.2008	31.12.2009
1	Clienți	24.435.544	32.828.524
2	Alte creanțe	112.879	2.500
3	Furnizori debitori	20.239.468	16.204.498
4	Debitori diversi	5.246.657	5.151.577
5	Impozite , taxe	1.177.952	1.136.178
6	Provizioane pt.depreciere clienți	-1.263.940	-1.090.905
7	TOTAL	49.948.560	54.232.372
8	Variația creanțelor	16.470.334	4.283.812

Creanțele sunt recunoscute în contabilitate pe baza costului istoric.

Variația creanțelor este folosită la determinarea fluxurilor din activitatea de exploatare și se regăsește pe rândul 4 din "Situația fluxurilor de trezorerie" la 31.12.2009.

Veniturile care, deși se referă la exercitiul financiar în cauză, nu au fost încasate până la expirarea acestuia, sunt prezentate la "Creanțe".

Compensările între creanțele și datoriile entității față de același agent economic au fost efectuate, cu respectarea prevederilor legale, numai după înregistrarea în contabilitate a veniturilor și cheltuielilor la valoarea integrală.

Contabilitatea furnizorilor si clientilor, a celorlalte datorii si creante se tine pe categorii, precum si pe fiecare persoana fizica sau juridica.

Din totalul creantelor, ponderea o reprezinta clientii neincasati. Pentru incasarea sumelor aferente clientilor incerti sunt declansate actiuni in justitie.

5.2 Datorii

... lei..

Nr. Crt	Datorii	31.12.2008	31.12.2009
1.	Furnizori si efecte de platit	29.171.500	21.613.869
2.	Furnizori facturi nesoite	9.822.520	1.939.953
3.	Clientii creditor	26.357.012	17.601.990
4.	Personal –salarii datorate	306.076	126.870
5.	Asigurari sociale	172.272	83.298
6.	Ajutor de somaj	5.365	2.233
7.	Impozit pe salarii	54.334	25.997
8.	Alte datorii la bug.statului	153	247.513
9.	Creditori diversi	650.932	106.134
10.	Alte imprumuturi si dat.asimil.	9.023.578	5.206.510
11.	Credite	2.790.675	3.366.609
12.	Alte datorii și sume în curs de cl.	4.221.323	100.574
13.	Dividende de plată	3.358.550	3.357.015
14.	Total	85.934.290	53.778.565
15.	Variatia datoriilor	31.260.803	-32.155.725

Datoriile sunt recunoscute in contabilitate pe baza costului istoric. Variatia datoriilor este folosita la determinarea fluxurilor de trezorerie (rd.5 + rd.7 + rd.8 din formularul „Situatia fluxurilor de trezorerie la 31.12.2009”).

Nota nr. 6 Rezumat al principiilor și regulilor contabile și a principalelor politici contabile

6.1. Principii contabile

Evaluarea posturilor cuprinse în situațiile financiare s-a efectuat în acord cu principiile contabile conforme cu directivele europene.

6.1.1.Principiul continuității activității

Este aplicabil deoarece întreprinderea își poate continua în mod normal funcționarea în viitor fără o reducere semnificativa a activității. Situațiile financiare au fost întocmite pe baza principiului continuitatii.

6.1.2 Principiul permanenței metodelor

Acesta se realizează prin continuarea aplicării aceluiași reguli și norme privind evaluarea, înregistrarea în contabilitate și prezentarea elementelor patrimoniale și a rezultatelor, asigurând comparabilitatea în timp a informațiilor contabile.

6.1.3. Principiul prudenței

Valoarea oricărui element a fost determinată pe baza principiului prudenței. În mod special s-au avut în vedere următoarele aspecte :

6.1.3.1.S-au luat în considerare numai rezultatele recunoscute până la data încheierii exercițiului financiar ;

6.1.3.2.S-a ținut seama de toate obligațiile previzibile și de pierderile potențiale care au luat naștere în cursul exercițiului financiar încheiat sau pe parcursul exercițiului anterior chiar dacă asemenea obligații sau pierderi au apărut între data încheierii exercitiului și data încheierii bilanțului.

6.1.3.3.S-a ținut seama de ajustările de valoare datorate depreciilor chiar dacă rezultatul exercițiului financiar a fost profit sau pierdere.

6.1.4. Principiul independenței exercițiului

Au fost luate în considerare toate veniturile și cheltuielile corespunzătoare exercițiului financiar pentru anul 2009 fără a se ține seama de data încasării sumelor sau efectuării plăților.

6.1.5. Principiul evaluării separate a elementelor de activ și de datorii

Pentru stabilirea valorii totale corespunzătoare a unei poziții din bilanț s-a determinat separat valoarea aferentă fiecărui element individual de activ și de datorii.

6.1.6. Principiul intangibilității

Bilanțul de deschidere al exercițiului 2009 corespunde cu bilanțul de închidere al exercițiului 2008.

6.1.7. Principiul necompensării

Valorile elementelor ce reprezintă active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezintă pasive, respectiv veniturile cu cheltuielile, cu excepția compensărilor între active și pasive admise de reglementările contabile.

6.1.8. Principiul prevalenței economicului asupra juridicului

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

6.1.9. Principiul pragului de semnificație

Elementele care au o valoare semnificativă au fost prezentate distinct în situațiile financiare. Elementele cu valori nesemnificative care au avut aceeași natură sau au fost cu funcții similare au fost însumate, nefiind prezentate separat.

6.2. Politici și metode contabile

Principalele politici contabile adoptate în pregătirea situațiilor financiare sunt următoarele:

6.2.1. Situațiile financiare anexate sunt pregătite în conformitate cu Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene prevăzute în Anexa la Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr.1752/2005;

6.2.2. Situațiile financiare anexate au fost pregătite conform costului istoric cu excepția imobilizărilor corporale care au fost reevaluate

și au fost întocmite în conformitate cu Legea contabilității nr.82/1992 republicată;

6.2.3."Casa și conturi la bănci " –include numerarul din casă, numerarul din bănci, alte valori și avansurile de trezorerie;

6.2.4.Creanțele sunt prezentate la valoarea netă, după scaderea provizioanelor pentru deprecierea creanțelor;

6.2.5.Stocurile sunt evaluate la intrarea în patrimoniu la costul de achiziție, iar pentru ieșiri se folosește metoda costului mediu ponderat;

Imobilizările corporale au fost reevaluate, afectând capitalurile proprii. Amortizarea imobilizărilor corporale s-a făcut folosind metoda liniară . Situația imobilizărilor corporale este prezentată în nota nr.1.

Rezervele din reevaluare sunt înregistrate conform cerințelor din Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene și reflectă diferențele din reevaluarea imobilizărilor corporale.

Imobilizările financiare sunt evaluate la costul de achiziție . Societatea are credite bancare , așa cum rezultă din nota nr.5.2 .

Datoriile față de stat privind impozitele și taxele sunt certificate de organele de control abilitate prin lege pentru anul 2009.

Nota nr. 7 Capital social, acțiuni

... lei...

Nr. Crt.	Explicații	2008	2009
1	Capital social	4.001.055	4.001.055
2	Numar acțiuni	40.010.552	40.010.552
3	Valoarea nominală a unei acțiuni	0,10	0.10
4	Variația capitalului social	0	0
5	Capitaluri proprii	89.940.177	91.162.449
6	Pondere capitalului social în total capitaluri proprii	4,45%	4.39%
7	Patrimoniu net / acțiune	2,25	2,28

Capitalul social al societății este de 4.001.055,20 lei, împărțit în 40.010.552 acțiuni, cu o valoare nominală de 0,10 lei. Capitalul social nu a suferit modificări în cursul exercitiului 2009.

Structura capitalului social este urmatoarea conform documentului nr. 30226/30.10.2009, emis de Depozitarul Central SA:

- Creteanu Sorin = 53,6755 %;
- Naveco Limited = 31,3755 %;
- Persoane fizice = 7,6160 %
- Persoane juridice = 7,3330%.

Capitalul social evidentiat in bilant corespunde cu cel inscris la Registrul Comertului.

Nota nr. 8 Informatii privind salariatii

Numarul mediu al angajaților a fost de 76 în anul 2009 înregistrând o descreștere, în medie cu 70 angajati.

Forma de proprietate este societate pe acțiuni, integral privată, cu un capital social de 4.001.055,20 lei la 31.12.2009, impartit in 40.010.552 actiuni cu o valoare nominala de 0,10 lei fiecare.

In anul 2009 au avut calitatea de administratori urmatorii: dl.Cristian Tudor, dna. Oleana Negoita si dl. Cirjan Bogdan Mircea.

Situațiile financiare sunt întocmite la 31.12.2009 și sunt prezentate în lei, în conformitate cu Legea contabilitatii nr.82/1991 si O.M.F.P. 1752/2005 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările și completările ulterioare.

Mentionam ca a fost pastrata ordinea de prezentare a notelor explicative din O.M.F.P. 1752/2005 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu directivele europene.

... lei...

Nr. crt.	Explicatii	Anul 2008	Anul 2009
1	Salarii si tichete de masa	7.242.257	3.582.468
2	Asigurari sociale	1.889.256	999.554
	TOTAL	9.131.513	4.582.022

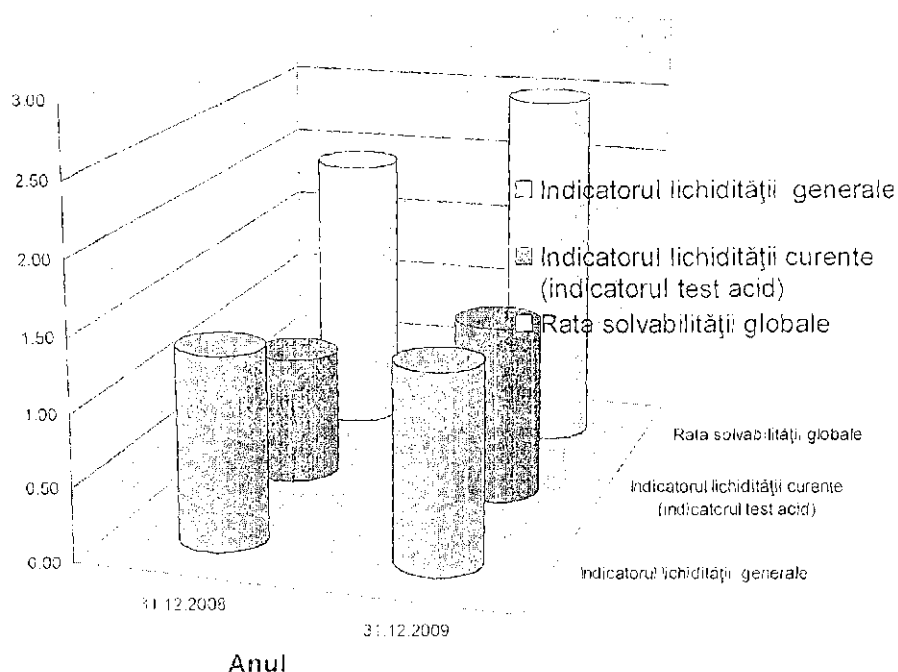
Societatea a folosit personal angajat, cu contract de munca, incadrarile facandu-se în baza Codului Muncii.

Nota nr. 9 Principali indicatori economico-financiari

9.1. Indicatori de lichiditate

Nr. crt	Indicatori	Mod de calcul	2008	2009
1.	Indicatorul lichidității curente	$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}}$	$\frac{105520468}{79910705}$ 1,32	$\frac{67955573}{50578161}$ 1.34
2.	Indicatorul lichidității imediate (indicatorul test acid)	$\frac{\text{Active curente-stocuri}}{\text{Datorii curente}}$	$\frac{70651205}{79910705}$ 0,88	$\frac{62160117}{50578161}$ 1.23
3.	Rata solvabilității globale	$\frac{\text{Activ total}}{\text{Datorii totale}}$	$\frac{184874583}{94934406}$ 1,95	$\frac{151860682}{60698233}$ 2.50

Indicatori de lichiditate



1. Activele curente includ: disponibilitățile în cont și în casă, efectele comerciale de primit și stocurile, iar pasivele curente sunt formate din: efecte comerciale de plătit, avansuri acordate în contul comenzilor și alte datorii.

Valoarea supraunitară a ratei exprimă existența unui fond de rulment financiar care îi permite întreprinderii să facă față incidentelor care apar în mișcarea activelor circulante sau unor deteriorări ale valorii acestora. Cu cât

aceasta rată este mai mare decat 1 ,cu atat societatea este pusă la adapost de o insuficiență a trezoreriei.

2. Stocurile sunt, de obicei, cel mai puțin lichide dintre toate componentele activelor curente. De aceea această rată poate fi considerată ca fiind un "test acid" pentru măsurarea capacității firmei de a-si asuma obligațiile pe termen scurt.

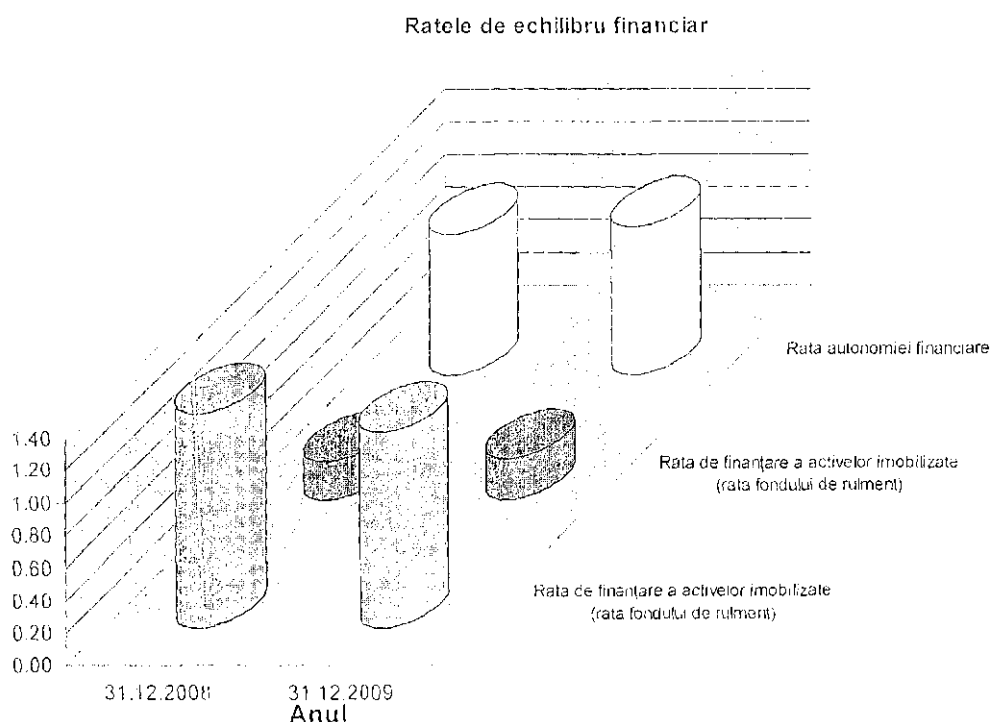
Aceasta rată este de regulă subunitară. În teoria economică, o rată cuprinsă între 0,8 si 1 reprezintă o situație favorabila în ceea ce privește solvabilitatea parțială.

3. Pentru a masura gradul in care societatea face fata datoriilor sale se utilizeaza "rata solvabilitatii globale". Aceasta indica in ce masura datoriile totale sunt acoperite de catre activele totale ale societatii.

Valoarea acestei rate peste 1,5 semnifica faptul ca intreprinderea are capacitatea de a-si achita obligatiile banesti, imediate si indepartate, fata de terti.

9.2 Ratele de echilibru financiar

Nr. crt.	Indicator	Mod de calcul	Anul 2008	Anul 2009
1.	Rata de finanțare a activelor imobilizate (rata fondului de rulment)	$\frac{\text{Capitaluri permanente}}{\text{Active imobilizate}}$	$\frac{104.963.878}{79.354.115}$ 1,32	$\frac{101.282.521}{83.905.109}$ 1,21
2.	Rata de finanțare a activelor circulante	$\frac{\text{Fond de rulment} \times 100}{\text{Active circulante}}$	$\frac{25.609.763}{105.327.845}$ 24,31%	$\frac{17.377.412}{67.828.341}$ 25,62%
3.	Rata autonomiei financiare	$\frac{\text{Capitaluri proprii}}{\text{Capitaluri permanente}}$	$\frac{89.940.177}{104.963.878}$ 86%	$\frac{91.162.449}{101.282.521}$ 90%



1. Capitalurile permanente reprezintă suma dintre capitalurile proprii, provizioanele pentru riscuri și cheltuieli mai mari de un an și datoriile mai mari de un an.

Cand valoarea ratei este supraunitară semnifică faptul că ansamblul imobilizarilor a fost finanțat din capitaluri permanente. Menținerea valorii raportului indica o menținere a structurii de finanțare.

2. Reflectă proporția în care fondul de rulment contribuie la finanțarea activelor circulante.

Fondul de rulment este calculat în randul "E" din formularul de bilanț.

Fondul de rulment a avut valoare pozitivă atât în anul 2008 cât și în anul 2009, aceasta arătând starea de echilibru financiar în care se găsește firma.

Dacă fondul de rulment reprezintă cca. 2/3 din totalul stocurilor, se considera că avem de a face cu o acoperire normală a acestora.

3. Se determină ca raport între capitalul propriu și capitalul permanent, și permite sublinierea unor aprecieri mai exacte prin implicarea structurii capitalului permanent.

Se apreciază că pentru asigurarea autonomiei financiare a întreprinderii, capitalurile proprii trebuie să reprezinte cel puțin jumătate din capitalurile permanente .

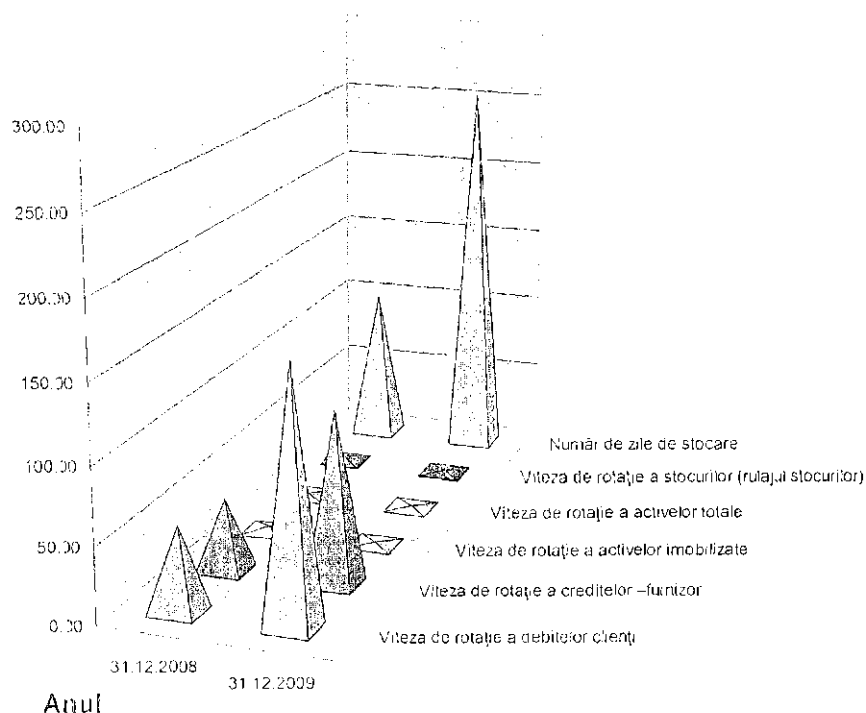
Autonomia financiară este primordială pentru o întreprindere , deoarece îi oferă posibilitatea de a decide liber și totodată de a găsi și contracta împrumuturi.

Independența financiară a firmei este asigurată atunci când capitalul propriu este egal sau mai mare comparativ cu suma obligațiilor pe termen lung.

9.3 Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)

Nr. crt	Indicatorul	Mod de calcul	Anul 2008	Anul 2009
1.	Viteza de rotație a debitelor clienți	$\frac{\text{Sold mediu clienți} \times 365}{\text{Cifra de afaceri}}$	$\frac{12935530650}{233863720}$ 55,31	$\frac{16687225308}{101658073}$ 164,15
2.	Viteza de rotație a creditelor –furnizor	$\frac{\text{Sold mediu furnizori} \times 365}{\text{Cifra de afaceri}}$	$\frac{10982913693}{233863720}$ 46,96	$\frac{11414980800}{101658073}$ 112,29
3.	Viteza de rotație a activelor imobilizate	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}}$	$\frac{233863720}{79354115}$ 2,95	$\frac{101.658.073}{83.905.109}$ 1,21
4.	Viteza de rotație a activelor totale	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active totale}}$	$\frac{233863720}{184874583}$ 1,26	$\frac{101.658.073}{151.860.682}$ 0,67
5.	Viteza de rotație a stocurilor (rulajul stocurilor)	$\frac{\text{Costul vanzarilor}}{\text{Stocul mediu}}$	$\frac{85468439}{23378892}$ 3,66	$\frac{29164326}{20332360}$ 1,43
6.	Numar de zile de stocare	$\frac{\text{Stoc mediu} \times 365}{\text{Costul vanzarilor}}$	$\frac{8533295398}{85468439}$ 99,84	$\frac{7421311218}{29164326}$ 254,47

Indicatori de activitate



Acești indicatori furnizează informații cu privire la viteza de intrare sau ieșire a fluxurilor de numerar ale întreprinderii și la capacitatea întreprinderii de a controla capitalul circulant și activitățile comerciale de baza ale acesteia.

1. Soldul mediu clienți a fost calculat ca medie aritmetică între soldul de la începutul anului și soldul de la sfârșitul anului. Cifra de afaceri este calculată în nota nr.4 "Analiza rezultatului din exploatare".

Viteza de rotație a debitorilor clienți calculează eficacitatea întreprinderii în colectarea creanțelor sale și exprimă numărul de zile până la data la care debitorii își achită datoriile către întreprindere.

Valoarea înregistrată a vitezei de rotație a debitorilor clienți nu indică probleme legate de controlul creditului acordat clienților.

2. Soldul mediu furnizori a fost calculat ca medie aritmetică între soldul de la începutul anului și soldul de la sfârșitul anului. Cifra de afaceri este calculată în nota nr.4 "Analiza rezultatului din exploatare".

Viteza de rotație a creditorilor furnizori aproximează numărul de zile de creditare pe care întreprinderea îl obține de la furnizorii săi.

În mod ideal ar trebui să cuprindă doar creditorii comerciali.

3. Viteza de rotație a activelor imobilizate evaluează capacitatea managementului activelor imobilizate prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de o anumită cantitate de active imobilizate. Viteza de rotație a

activelor imobilizate realizată în anul 2009 semnifică faptul ca activele imobilizate au fost utilizate mai bine în anul 2008.

Cifra de afaceri trebuie să crească, iar activele care nu aduc nici un profit ar trebui disponibilizate, sau utilizate într-o afacere profitabilă.

4. Viteza de rotație a activelor totale, cunoscută și sub denumirea de rotația activului total, exprimă eficiența cu care sunt utilizate mijloacele de care dispune societatea și se exprimă sub forma unui coeficient de rotație care compară fluxurile înregistrate în contul de profit și pierdere cu soldurile din bilanț.

Această rată se consideră că măsoară rotația tuturor activelor de care dispune o întreprindere. O rată inferioară mediei pe industrie (2,5 ori) sugerează că firma nu generează suficiente vânzări față de activele pe care le utilizează. O astfel de situație poate fi generată de utilizarea incompletă a activelor.

5. Viteza de rotație a stocurilor (rulajul stocurilor) aproximează de câte ori stocul a fost rulat de-a lungul exercitiului financiar.

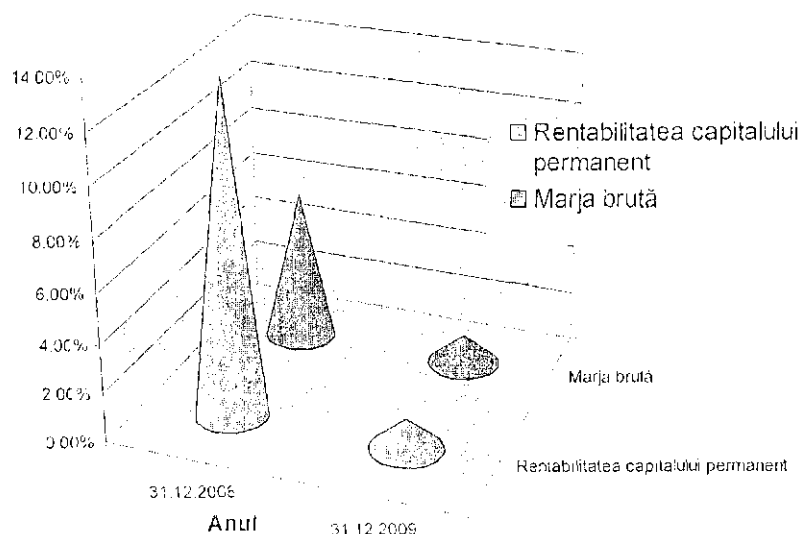
Stocul mediu a fost calculat ca o medie aritmetică a soldului de la începutul anului și soldului de la sfârșitul anului.

6. Numărul de zile de stocare indică numărul de zile în care bunurile sunt stocate în unitate și este de 254,47 zile în anul 2009.

9.4. Indicatori de profitabilitate

Nr. Crt.	Indicatorul	Mod de calcul	Anul 2008	Anul 2009
1	Rentabilitatea capitalului permanent	$\frac{\text{Profitul din exploatare}}{\text{Capitalul permanent}}$	$\frac{14127519}{104963878}$ 13,46%	$\frac{1222217}{101282521}$ 1,21%
2	Marja brută din exploatare	$\frac{\text{Profitul din exploatare}}{\text{Cifra de afaceri}}$	$\frac{14127519}{233863720}$ 6,04%	$\frac{1222217}{101658073}$ 1,20%

Indicatori de profitabilitate



Indicatorii de profitabilitate exprima eficienta intreprinderii in realizarea de profit din resursele disponibile.

1. Rentabilitatea capitalului angajat reprezinta profitul pe care il obtine intreprinderea din banii investiti in afacere.
2. Marja bruta din vanzari reprezinta cat la suta din cifra de afaceri reprezinta profit. O scadere a procentului poate scoate in evidenta faptul ca societatea trebuie sa isi controleze costurile de productie sau sa obtina pretul de vanzare optim.

Nota nr.10 Alte informatii

10.1 Prezentare generala

S.C. COMNORD S.A. are sediul în localitatea Bucuresti, Str. Calea Grivitei, nr.136, este persoană juridică română, înregistrata la Registrul Comertului sub nr. J/40/493/1991.

Societatea are ca obiect principal de activitate conform actului constitutiv „constructii de cladiri si lucrari de geniu”, cod CAEN 4521.

10.2 Rezultatul exercitiului

Situatia se prezinta astfel:

Lei

Nr. Crt.	Explicatii	Anul 2008	Anul 2009
1	Venituri din exploatare	262.786.994	89.265.855
2	Cheltuieli din exploatare	256.158.700	92.155.022
3	Profit din exploatare	6.628.294	0
4	Venituri financiare	10.522.799	5.278.704
5	Cheltuieli financiare	1.881.189	1.138.600
6	Profit financiar	8.641.610	4.140.104
7	Profitul curent al exercitiului	15.269.904	1.250.937
8	Profit (pierdere extraordinara)	0	0
9	- impozit pe profit	1.142.385	28.666
10	Profitul net al exercitiului	14.127.519	1.222.271

Nota nr. 11 Casa si conturi la banci

... lei ...

Nr. crt.	Elementul de activ	Anul 2008	Anul 2009
0	1	3	4
1	Numerar in casa	66.946	47.869
2	Numerar in banci	20.440.234	7.751.514
3	Avansuri de trezorerie	2.840	1.130
4	Total	20.510.021	7.800.513
5	Flux de numerar total	8.314.012	-12.709.509

Nota nr. 12 Note la fluxurile in numerar

- A. Fluxul din activitatea din exploatare cuprinde = (rezultatul net al exercitiului --amortizarea inclusa in costuri + variatia furnizorilor si clientilor creditori)- (variatia stocului +variatia creantelor);
- B. Fluxul din activitatea de investitii = -variatia activelor imobilizate

C. Flux din activitatea financiara = variatia datoriilor si imprumuturilor asimilate + variatia altor datorii + variatia capitalului social

D. Fluxul din alte activitati = variatia altor elemente de pasiv - variatia altor elemente de activ;

. variatia altor elemente de activ = variatia cheltuielilor inregistrate in avans;

. variatia altor elemente de pasiv = variatia capitalurilor-rezultatul exercitiului –amortizarea inclusa in cost –variatia capitalului social + variatia veniturilor inregistrate in avans

E. FLUX DE NUMERAR TOTAL = A+B+C+D = F-G = -12.709.509 lei

F. Numerar la sfarsitul perioadei = 7.800.513 lei;

G. Numerar la inceputul perioadei = 20.510.022 lei;

Nota nr.13 Elemente extraordinare

În anul 2009 nu s-au înregistrat evenimente extraordinare

Nota nr. 14 Solduri intermediare de gestiune

Solduri intermediare de gestiune		...lei...
VENITURI	CHELTUIELI	S.I.G.
Vânzări mărfuri 10.980.420	Costul mărf. vândute 9.338.710	Marja comercială 1.641.710
Producția vândută 222.883.300		Producția exercițiului 241.283.963
Producția stocată 18.400.663		
Producția imobilizată 0		
Marja comercială 1.641.710	Chelt. cu m.p. și mat. 76.129.729	Valoarea adăugată 21.982.383
Producția exercițiului 241.283.963	Chelt. cu serv. de terți 144.813.561	

Valoarea adăugată 21.982.383 Subvenții de expl. 0	Cheltuieli cu personal 9.131.513 Impozite și taxe 752.120	Excedentul brut din exploatare 12.098.750
Excedent brut din expl. 12.098.750 Alte venituri din expl. 10.522.611 Alte venituri din prcv. 0 Rezultatul exploatării 6.651.925 Venituri financiare 10.522.799	Alte chelt. de exploat. 7.887.635 Chelt. cu amortizarea 8.105.432 Chelt. financiare 1.881.189	Rezultatul exploatării 6.628.294 Rezultatul activității curente 15.269.904
Venituri extrao-dinare 0	Chelt. extraordinare 0	Rezultat extraordinar 0
Rezultatul activității curente 15.269.904 Rezultatul extrazordinar 0 Rezultatul brut al exercițiului 15.269.904	Impozit pe profit 1.142.385	Rezultatul brut al exercitiului 15.269.904 Rezultatul net al exercițiului 14.127.519

Solduri intermediare de gestiune

31.12.2009

VENITURI	CHELTUIELI	S.I.G.
Vânzări mărfuri 3.595.361	Costul mărf. vândute 3.226.026	Marja comercială
Producția vândută 98.061.712 Producția stocată -15.442.531 Producția imobilizată		Producția exercițiului
Marja comercială	Chelt. cu m.p. și mat. 25.938.300	Valoarea adăugată
Producția exercițiului	Chelt. cu serv. de terți 57.433.605	
Valoarea adăugată	Cheltuieli cu personal 4.582.022	Excedentul brut din exploatare

Subvenții de expl.	Impozite și taxe 633.980	
Excedent brut din expl.	Alte chelt. de exploat.	Rezultatul exploatării - 2.889.167
Alte venituri din expl.	Chelt. cu amortizarea	
Alte venituri din prov. 0		
Rezultatul exploatării	Chelt. financiare 1.138.600	Rezultatul activității curente 1.250.937
Venituri financiare 5.278.704		
Venituri extraordinare 0	Chelt. extraordinare 0	Rezultat extraordinar 0
Rezultatul activității curente 1.250.937		Rezultatul brut al exercitiului 1.250.937
Rezultatul extraordinar 0		
Rezultatul brut al exercițiului 1.250.937	Impozit pe profit 28.666	Rezultatul net al exercițiului 1.222.271

Nota nr.15 Bilantul patrimonial

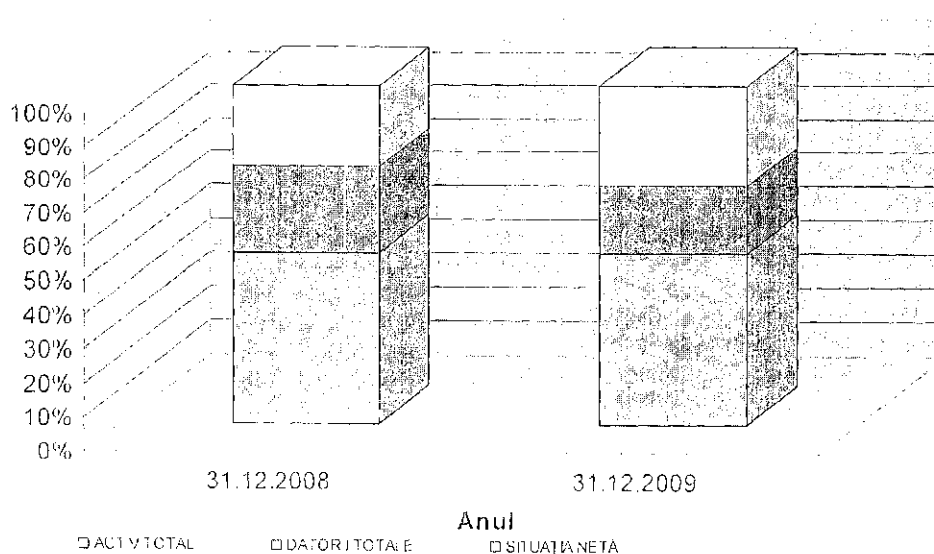
... lei ...		
	31.12.2008	31.12.2009
ACTIV		
1. Active pe termen mediu și lung-nete, din care:	79,354,115	83,905,109
1.1. necorporale	32,420	2,567
1.2. corporale	58,981,781	63,050,550
1.3. financiare	20,339,914	20,851,992
2. Active pe termen scurt-nete, din care:	105,520,468	67,955,573
2.1. stocuri	34,869,263	5,795,456
2.2. creanțe	49,948,560	54,232,372
2.3. disponibilități	20,510,022	7,800,513
2.4. cheltuieli înregistrate în avans	192,623	127,232
TOTAL ACTIV (1 + 2)	184,874,583	151,860,682
PASIV		

3. Pasive pe termen mediu și lung, din care:	104,963,878	94,362,853
3.1. capitaluri permanente	104,963,878	94,362,853
3.1.1. capitaluri proprii	89,940,177	91,162,449
- capital social	4,001,055	4,001,055
- rezerve + rezerve din reevaluare	34,101,678	34,101,678
- rezultatul reportat	37,709,925	51,837,445
- rezultatul curent	14,127,519	1,222,271
- repartizare profit	0	0
3.1.2. datorii pe termen lung	15,023,701	10,120,072
4. Pasive pe termen scurt	79,910,705	50,578,161
4.1. datorii < 1 an	79,910,705	50,578,161
4.2. venituri înregistrate în avans	0	0
TOTAL PASIV (3 + 4)	184,874,583	151.860.682

Nota nr. 16 Analiza situatiei nete (lei)

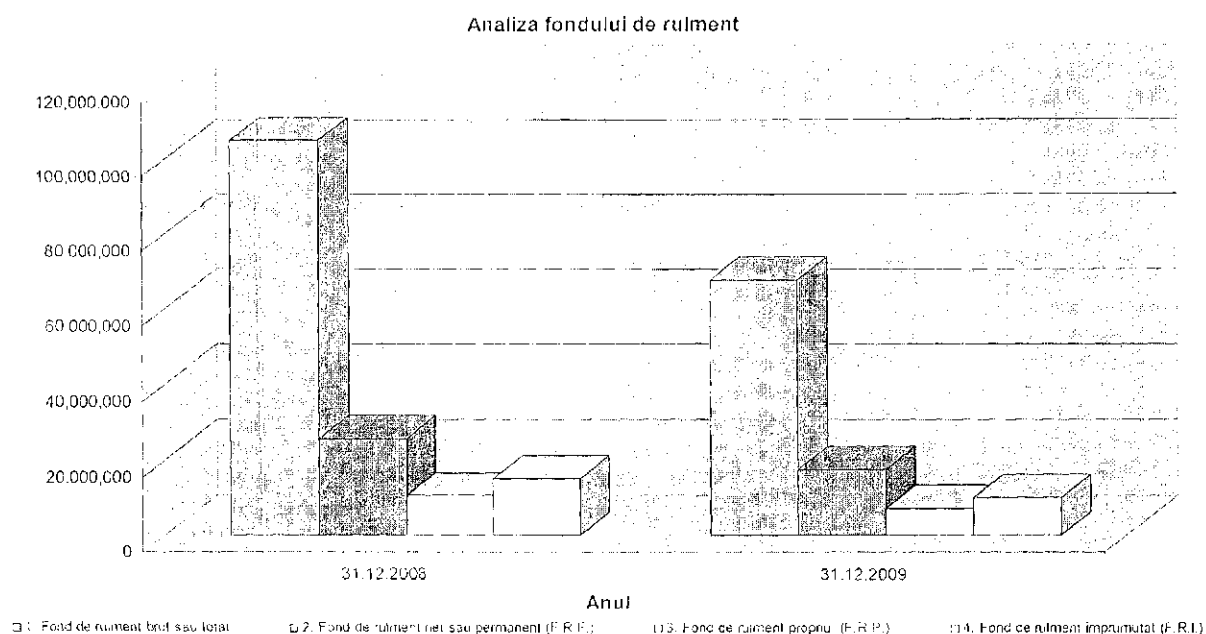
	31.12.2008	31.12.2009
ACTIV TOTAL	184.874.583	151.860.682
DATORII TOTALE	94.934.406	60.698.233
SITUAȚIA NETĂ	89.940.177	91.162.449

Analiza situației nete



Nota nr.17 Analiza fondului de rulment

INDICATOR	lei	
	31.12.2008	31.12.2009
1. Fond de rulment brut sau total	105.327.845	67.828.341
2. Fond de rulment net sau permanent (F.R.F.)	25.609.763	17.377.412
3. Fond de rulment propriu (F.R.P.)	10.586.062	7.257.340
4. Fond de rulment împrumutat (F.R.I.)	15.023.701	10.120.072



Nota nr. 18 Analiza nevoii de fond de rulment si a trezoreriei nete

INDICATOR	...lei...	
	31.12.2008	31.12.2009
1. Nevoi temporare	105,520,468	67,955,573
2. Disponibilități	20,510,022	7,800,513
3. Resurse temporare	79,910,705	50,578,161
4. N.F.R (1 - 2 - 3)	5,099,741	9,576,899
5. F.R.F.	25,609,763	17,377,412
6. T.N. (F.R.F. – N.F.R.) (5 - 4)	20,510,022	7,800,513

Analiza nevoii de fond de rulment și a trezoreriei nete

