

NOTE EXPLICATIVE

LA SITUAȚIILE FINANCIARE

pentru exercițiul încheiat la

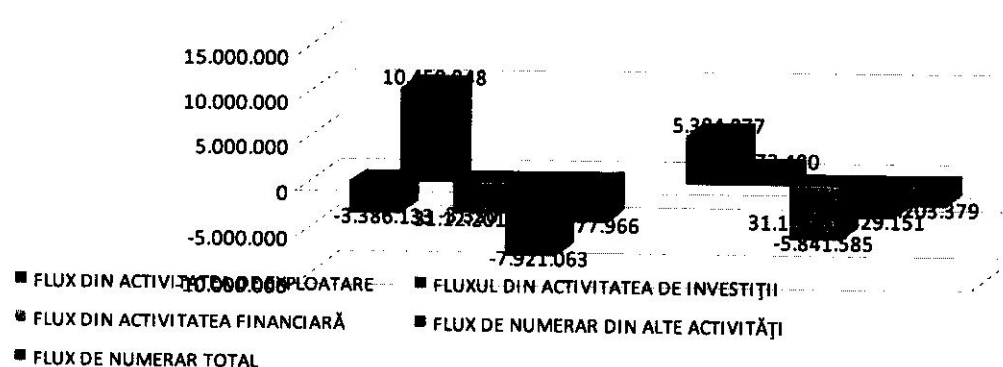
31.12.2011

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE – metoda indirectă

Metoda indirectă

Nr. crt.	Indicator	31.12.2010	31.12.2011
1	Rezultatul net al exercițiului	50.173	-21.150
2	Amortizarea inclusă în cost	1.395.762	998.853
3	Variația stocului	-3.050.391	668.899
4	Variația creanțelor	-971.503	-3.108.070
5	Variația furnizorilor și clienților creditori	-8.853.962	1.978.003
A	FLUX DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	-3.386.133	5.394.877
6	Variația activelor imobilizate	-10.459.948	-1.672.480
B	FLUXUL DIN ACTIVITATEA DE INVESTIȚII	10.459.948	1.672.480
7	Variația datoriilor și împrumuturilor asimilate	1.700.764	-5.067.373
8	Variația altor datorii	-5.031.482	-774.212
9	Variația capitalului social	0	0
C	FLUX DIN ACTIVITATEA FINANCIARĂ	-3.330.718	-5.841.585
10	Variația altor elemente de activ	-85.323	-20.628
11	Variația altor elemente de pasiv	-8.006.386	-3.449.779
D	FLUX DE NUMERAR DIN ALTE ACTIVITĂȚI	-7.921.063	-3.429.151
E	FLUX DE NUMERAR TOTAL	-4.177.966	-2.203.379
F	Numerar la sfârșitul perioadei	3.622.547	1.419.168
G	Numerar la începutul perioadei	7.800.513	3.622.547

Fluxul de numerar metoda indirectă



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 în cursul exercitiului financiar	Reduceri sau reluari	Sold la sfârșitul exercitiului financiar
I.	Imobilizari necorporale	174.951	1.432	0	176.383	172.808	0	0	172.808
1.	Terenuri	42.833.368	0	0	42.833.368	0	0	0	0
2.	Constructii	9.807.046	0	1.453.297	8.353.749	1.131.803	350.219	0	1.482.022
3.	Instalatii si mij. de transport	11.746.663	0	450.072	11.296.591	10.645.701	554.700	450.072	10.750.329
4.	Mobilier, aparatura birotica	924.471	15.129	0	939.600	537.159	88.240	0	625.399
5.	Imobilizari în curs	327.171	0	0	327.171	0	0	0	0
II.	TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE	65.638.719	15.129	1.903.369	63.750.479	12.314.663	993.159	450.072	12.857.750
III.	Imobilizari financiare	20.118.962	757.415	0	20.876.377	0	0	0	0
	TOTAL (I+II+III)	85.932.632	773.976	1.903.369	84.803.239	12.487.471	993.159	450.072	13.030.558

Continuare la NOTA nr. 1

Activele imobilizate sunt active generatoare de beneficii economice viitoare și deținute pe o perioadă mai mare de un an. Beneficiile economice viitoare reprezintă potențialul de a contribui, direct sau indirect, la fluxul de numerar sau de echivalente de numerar către entitate. Potențialul poate fi unul productiv, fiind parte a activităților de exploatare ale entității.

Activele imobilizate cuprind acele active destinate utilizării pe o bază continuă, pe o perioadă mai mare de un an, în scopul desfășurării activităților entității.

Activele imobilizate amortizabile sunt prezentate în bilanț la valoarea contabilă, aceasta fiind reprezentată de costul de achiziție, costul de producție sau altă valoare care substituie costul, diminuată cu amortizarea cumulată până la acea dată, precum și cu pierderile cumulate din depreciere.

Activele imobilizate ale societății, valori nete, la 31.12.2011 sunt în suma de 71.772.681 lei, cu 1.672.480 lei mai puțin față de începutul anului, ca urmare a reevaluării cladirilor la sfârșitul anului.

Volumul activelor imobilizate ale societății a crescut, în valori brute, cu 773.976 lei, datorită imobilizărilor corporale cu 15.129 lei, imobilizărilor financiare cu 757.415 lei și imobilizărilor necorporale cu 1.432 lei.

Volumul activelor imobilizate a scăzut, în valori brute, cu 1.903.369 lei, datorită reevaluării imobilizărilor corporale.

Imobilizările necorporale sunt active identificabile, nemonetare, fără suport material și deținute pentru utilizare în procesul de producție sau furnizare de bunuri sau servicii, pentru a fi închiriate terților sau pentru scopuri administrative.

O imobilizare necorporală îndeplinește criteriul de a fi identificabilă când:

a) este separabilă, adică poate fi separată sau divizată de entitate și vândută, transferată, autorizată, închiriată sau schimbată, fie individual, fie împreună cu un contract corespunzător, un activ identificabil sau o datorie identificabilă; sau

b) decurge din drepturi contractuale sau de altă natură legală, indiferent dacă acele drepturi sunt transferabile sau separabile de entitate sau de alte drepturi și obligații.

Imobilizările necorporale sunt în suma netă de 3.575 lei. Acestea sunt prezentate la costul istoric.

Imobilizările corporale reprezintă active care:

a) sunt deținute de o entitate pentru a fi utilizate în producția de bunuri sau prestarea de servicii, pentru a fi închiriate terților sau pentru a fi folosite în scopuri administrative; și

b) sunt utilizate pe parcursul unei perioade mai mari de un an.

Imobilizările corporale cuprind:

- terenuri și construcții 49.705.095 lei;
- instalații tehnice și mașini 546.262 lei;
- alte instalații, utilaje și mobilier 314.201 lei;
- avansuri și imobilizări corporale în curs 327.171 lei.

Imobilizarile corporale sunt prezentate în situațiile financiare la valoarea, netă, reevaluată, în conformitate cu tratamentul contabil alternativ permis.

Amortizarea se stabilește prin aplicarea cotelor de amortizare asupra valorii de intrare a imobilizărilor. Metoda de amortizare folosită a fost metoda liniară. Amortizarea imobilizărilor corporale se calculează începând cu luna următoare punerii în funcțiune și până la recuperarea integrală a valorii lor de intrare. La stabilirea amortizării imobilizărilor corporale sunt avute în vedere duratele de utilizare economică și condițiile de utilizare a acestora.

Imobilizările financiare cuprind, în general, acțiunile deținute la entitățile afiliate, împrumuturile acordate entităților afiliate, interesele de participare, împrumuturile acordate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare, alte investiții deținute ca imobilizări, alte împrumuturi.

SC COMNORD SA are în patrimoniu acțiuni deținute la entitățile afiliate în sumă de 20.585.878 lei.

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

Imobilizarile necorporale sunt înregistrate în contabilitate la costul istoric, iar imobilizările corporale sunt înregistrate la valoarea reevaluată.

Nota nr. 2 Provizioane

Societatea are constituite la 31.12.2011 provizioane pentru garanții în sumă de 48.382 lei.

Nota nr. 3 Repartizarea profitului

La 31.12.2011 societatea înregistrează o pierdere de 21.150 lei. Acoperirea pierderii se va realiza din profitul anului viitor.

Nota nr. 4 Analiza rezultatului din exploatare

.. lei ..			
Nr. Crt.	Indicatorul	Exercitiul precedent	Exercitiul curent
1.	Productia exercitiului	18.549.890	7.419.616
	1.1 Cifra de afaceri	21.304.897	6.759.820
	1.2 Variatia stocurilor	-2.755.007	+659.796
2.	Costul bunurilor vândute si al serviciilor prestate	21.381.019	9.195.026
3.	Rezultatul brut aferent produției exercitiului	-2.831.129	-2.027.743
4.	Cheltuieli cu deprecierile	-3.933.280	-318.230
5.	Alte cheltuieli de exploatare	13.182.505	252.333
6.	Alte venituri din exploatare	10.795.134	1.887.933
7.	Rezultatul din exploatare	-1.285.220	178.420

Cifra de afaceri neta cuprinde sumele rezultate din vanzarea de produse si furnizarea de servicii care se înscriu 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 in situatiile financiare anuale sunt evaluate în concordanță cu principiile contabile generale prevazute în O.M.F.P. nr.

3055/2009, 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 Situatia creantelor si datoriilor

5.1. Înregistrare contabilă

Contabilitatea terților asigură evidența datoriilor și creanțelor entității în relațiile acesteia cu furnizorii, clienții, personalul, asigurările sociale, bugetul statului, entitățile afiliate și cele legate prin interese de participare, acționarii/asociații, debitorii și creditorii diverși.

În contabilitatea furnizorilor și clienților se înregistrează operațiunile privind cumpărările, respectiv livrările de mărfuri și produse, serviciile prestate, precum și alte operațiuni similare efectuate.

Contabilitatea furnizorilor și clienților, a celorlalte datorii și creanțe se ține pe categorii, precum și pe fiecare persoană fizică sau juridică.

În acest sens, în contabilitatea analitică, furnizorii și clienții se grupează astfel: interni și externi, iar în cadrul acestora pe termene de plată, respectiv de încasare.

Datoriile către furnizorii de bunuri, respectiv prestatorii de servicii, de la care, până la finele lunii, nu s-au primit facturile se evidențiază distinct în contabilitate (contul 408 "Furnizori – facturi nesosite"), pe baza documentelor care atestă primirea bunurilor, respectiv a serviciilor.

Creanțele față de clienții pentru care, până la finele lunii, nu au fost întocmite facturile se evidențiază distinct în contabilitate (contul 418 "Clienți - facturi de întocmit"), pe baza documentelor care atestă livrarea bunurilor, respectiv prestarea serviciilor.

În baza contabilității de angajamente, entitatea evidențiază în contabilitate toate veniturile și cheltuielile, respectiv creanțele și datoriile rezultate ca urmare a unor prevederi legale sau contractuale.

În conturile de furnizori și clienți se evidențiază distinct datoriile, respectiv creanțele din penalități stabilite conform clauzelor contractuale, despăgubiri datorate pentru contracte întrerupte înainte de termen și alte elemente de natură similară.

5.2 Evaluarea creanțelor și datoriilor

În scopul prezentării în situațiile financiare anuale, creanțele se evaluează la valoarea probabilă de încasat.

Creanțele și datoriile în valută, rezultate ca efect al tranzacțiilor entității, se înregistrează în contabilitate atât în lei, cât și în valută.

În conformitate cu prevederile art. 6 alin. (1) din Legea contabilității nr. 82/1991, republicată, orice operațiune economico-financiară efectuată se consemnează în momentul efectuării ei într-un document care stă la baza înregistrărilor în contabilitate, dobândind astfel calitatea de document justificativ.

Din punct de vedere contabil, efectuarea operațiunii economico-financiare este probată de orice document în care se consemnează aceasta.

În înțelesul reglementărilor contabile, o tranzacție în valută este o tranzacție care este exprimată sau necesită decontarea într-o altă monedă decât moneda națională (leu), inclusiv tranzacțiile rezultate atunci când o entitate:

- a) cumpără sau vinde bunuri sau servicii al căror preț este exprimat în valută;
- b) împrumută sau oferă spre împrumut fonduri, iar sumele ce urmează să fie plătite sau încasate sunt exprimate în valută; sau
- c) achiziționează sau cedează într-o altă manieră active, contractează sau achită datorii exprimate în valută.

Cursul de schimb valutar este raportul de schimb dintre două monede.

Diferența de curs valutar este diferența ce rezultă din conversia unui anumit număr de unități ale unei monede într-o altă monedă la cursuri de schimb diferite.

5.3 Creante comerciale, net

- lei -

Nr. crt.	Explicatii	31.12.2010	31.12.2011
1	Cienti	33.621.796	35.089.375
2	Alte creanțe	2.850	600
3	Furnizori debitori	12.641.609	13.337.072
4	Debitori diversi	5.251.265	1.389.021
5	Impozite , taxe	291.856	114.048
6	Provizioane pt.depreciere clienti	-956.136	-956.136
	Sume de încasat de entitățile afiliate	1.451.000	1.178.819
7	TOTAL	53.260.869	50.152.799
8	Variatia creantelor	-971.503	-3.108.070

Creantele sunt recunoscute in contabilitate pe baza costului istoric.

Variatia creantelor este folosita la determinarea fluxurilor din activitatea de exploatare si se regaseste pe randul 4 din "Situatia fluxurilor de trezorerie" la 31.12.2011.

Veniturile care, desi se refera la exercitiul financiar in cauza, nu au fost incasate pana la expirarea acestuia, sunt prezentate la "Creante".

Compensarile intre creantele si datoriile entitatii fata de acelasi agent economic au fost efectuate, cu respectarea prevederilor legale, numai dupa inregistrarea in contabilitate a veniturilor si cheltuielilor la valoarea integrala.

Contabilitatea creantelor 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. Creanțele incerte sunt înregistrate distinct în contabilitate (contul 4118 "Clienți incerți sau în litigiu").

În scopul prezentării în situațiile financiare anuale, creanțele sunt evaluate la valoarea probabilă de încasat.

Atunci când se estimează că o creanță nu se va încasa integral, în contabilitate se înregistrează ajustări pentru depreciere, la nivelul sumei care nu se mai poate recupera, așa cum rezultă și din situația prezentată mai sus.

Creantele în valută, existente în sold la 31.12.2011, au fost evaluate la cursul de schimb comunicat de BNR pentru ultima zi a anului .

Diferențele de curs favorabile, aferente anului 2011, au fost înregistrate la venituri ale acestei perioade, iar cele nefavorabile au fost înregistrate la cheltuieli.

5.4 Datorii

... lei..

Nr. Crt	Datorii	31.12.2010	31.12.2011
1.	Furnizori si efecte de platit	16.139.224	16.105.189
2.	Furnizori facturi nesosite	259.524	1.071.759
3.	Cienti creditor	15.904.101	17.102.901
4.	Personal –salarii datorate	79.241	91.265
5.	Asigurari sociale	20.841	54.286
6.	Ajutor de somaj	580	1.572
7.	Impozit pe salarii	6.618	17.053
8.	Alte datorii la bug.statului	8.708	-
9.	Creditori diversi	117.864	254.376
10.	Alte imprumuturi si dat.asimil.	3.767.695	2.810.086
11.	Credite	5.067.373	-
12.	Alte datorii și sume în curs de cl.	-	-
13.	Dividende de plată	222.116	221.816
14.	Total	41.593.885	37.730.303
15.	Variatia datoriilor	-12.184.680	-3.863.582

Cheltuielile care, deși se referă la exercițiul financiar curent, se vor plăti numai în cursul unui exercițiu financiar ulterior, sunt prezentate la Datorii.

Datoriile sunt recunoscute în contabilitate pe baza costului istoric.

Datoriile în valută, existente în sold la 31.12.2011, au fost reevaluate la cursul de schimb comunicat de BNR pentru ultima zi a anului 2011. Diferențele de

curs nefavorabile au fost incluse în cheltuielile anului, iar diferențele favorabile au fost incluse în veniturile anului.

Variația datoriilor este folosită la determinarea fluxurilor de trezorerie (rd.5 + rd.7 + rd.8 din formularul „Situatia fluxurilor de trezorerie la 31.12.2011”).

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

6.1. Principii contabile generale

Elementele prezentate în situațiile financiare anuale se evaluează în conformitate cu principiile contabile generale prevăzute în prezenta secțiune, 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 numerarul sau echivalentul său este încasat sau plătit) și sunt înregistrate în contabilitate și raportate în situațiile financiare ale perioadelor aferente.

Veniturile și cheltuielile care rezultă direct și concomitent din aceeași tranzacție sunt recunoscute simultan în contabilitate, prin asocierea directă între cheltuielile și veniturile aferente, cu evidențierea distinctă a acestor venituri și cheltuieli.

6.1.1. Principiul continuității activității

Se prezumă că SC COMNORD SA își desfășoară activitatea pe baza principiului continuității activității.

Acest principiu presupune că entitatea își continuă în mod normal funcționarea, fără a intra în stare de lichidare sau reducere semnificativă a activității.

Situațiile financiare au fost întocmite pe baza acestui principiu.

Entitatea va urmări în activitatea sa, pentru respectarea acestui principiu, aspectele principale prezentate în continuare.

O entitate nu va întocmi situațiile financiare anuale pe baza continuității activității dacă organele de conducere stabilesc după data bilanțului fie că intenționează să lichideze entitatea sau să înceteze activitatea acesteia, fie că nu există nicio altă variantă realistă în afara acestora.

Deteriorarea rezultatelor din exploatare și a poziției financiare, ulterior datei bilanțului, indică nevoia de a analiza dacă presupunerea privind continuitatea activității este încă adecvată.

Dacă administratorii unei entități au luat cunoștință de unele elemente de nesiguranță legate de anumite evenimente care pot duce la incapacitatea acestora de a-și continua activitatea, aceste elemente trebuie prezentate în notele explicative. În cazul în care situațiile financiare anuale nu sunt întocmite pe baza principiului continuității, această informație trebuie prezentată, împreună cu explicații privind modul de întocmire a acestora și motivele care au stat la baza deciziei conform căreia entitatea nu își mai poate continua activitatea. Evenimentele sau condițiile ce necesită prezentări de informații pot apărea și ulterior datei bilanțului.

6.1.2. Principiul permanenței metodelor

Metodele de evaluare și politicile contabile, în general, sunt aplicate în mod consecvent de la un exercițiu financiar la altul, asigurând comparabilitatea în timp a informațiilor contabile.

Modificările de politici contabile pot fi determinate de:

- a) inițiativa entității, caz în care modificarea trebuie justificată în notele explicative la situațiile financiare anuale;
- b) o decizie a unei autorități competente și care se impune entității (modificare de reglementare), caz în care modificarea nu trebuie justificată în notele explicative, ci doar menționată în acestea.

Modificarea de politică contabilă la inițiativa entității poate fi determinată de:

- o modificare excepțională intervenită în situația entității sau în contextul economico-financiar în care aceasta își desfășoară activitatea;
- obținerea unor informații credibile și mai relevante.

Schimbarea conducătorilor entității nu justifică modificarea politicilor contabile.

Procesul de estimare implică raționamente bazate pe cele mai recente informații credibile avute la dispoziție. O estimare poate necesita revizuirea dacă au loc schimbări privind circumstanțele pe care s-a bazat această estimare sau ca urmare a unor noi informații sau a unei mai bune experiențe.

O modificare în baza de evaluare aplicată reprezintă o modificare în politica contabilă și nu reprezintă o modificare în estimările contabile. Dacă entitatea are dificultăți în a face distincție între o modificare de politică contabilă și o modificare de estimare, aceasta se tratează ca o modificare a estimării.

Efectul modificării unei estimări contabile se va recunoaște prospectiv prin includerea sa în rezultatul:

- perioadei în care are loc modificarea, dacă aceasta afectează numai perioada respectivă (de exemplu, ajustarea pentru clienți incerti); sau
- perioadei în care are loc modificarea și al perioadelor viitoare, dacă modificarea are efect și asupra acestora (de exemplu, durata de viață utilă a imobilizărilor corporale).

6.1.3. Principiul prudenței

La întocmirea situațiilor financiare anuale, evaluarea trebuie făcută pe o bază prudentă și, în special:

a) în contul de profit și pierdere poate fi inclus numai profitul realizat la data bilanțului;

b) trebuie să se țină cont de toate datoriile apărute în cursul exercițiului financiar curent sau al unui exercițiu precedent, chiar dacă acestea devin evidente numai între data bilanțului și data întocmirii acestuia;

c) trebuie să se țină cont de toate datoriile previzibile și pierderile potențiale apărute în cursul exercițiului financiar curent sau al unui exercițiu financiar precedent, chiar dacă acestea devin evidente numai între data bilanțului și data întocmirii acestuia. În acest scop sunt avute în vedere și eventualele provizioane, precum și datoriile rezultate din clauze contractuale;

d) trebuie să se țină cont de toate deprecierile, indiferent dacă rezultatul exercițiului financiar este pierdere sau profit. Înregistrarea ajustărilor pentru deprecieri sau pierdere de valoare se efectuează pe seama conturilor de cheltuieli, indiferent de impactul acestora asupra contului de profit și pierdere.

Ca urmare, activele și veniturile nu trebuie să fie supraevaluate, iar datoriile și cheltuielile, subevaluate. Totuși, exercitarea prudenței nu permite, de exemplu, constituirea de provizioane excesive, subevaluarea deliberată a activelor sau veniturilor, dar nici supraevaluarea deliberată a datoriilor sau cheltuielilor, deoarece situațiile financiare nu ar mai fi neutre și nu ar mai avea calitatea de a fi credibile.

6.1.4. Principiul independenței exercițiului

Trebuie să se țină cont de veniturile și cheltuielile aferente exercițiului financiar, indiferent de data încasării veniturilor sau data plății cheltuielilor.

Astfel, se vor evidenția în conturile de venituri și creanțele pentru care nu a fost întocmită încă factura (contul 418 "Clienți - facturi de întocmit"), respectiv în conturile de cheltuieli sau bunuri, datoriile pentru care nu s-a primit încă factura (contul 408 "Furnizori - facturi nesosite"). În toate cazurile, înregistrarea în aceste conturi se efectuează pe baza documentelor care

atestă livrarea bunurilor, respectiv prestarea serviciilor (de exemplu, avize de însoțire a mărfii, situații de lucrări etc.)

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

Conform acestui principiu, componentele elementelor de active și de datorii trebuie evaluate separat.

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 pentru fiecare exercițiu financiar trebuie să corespundă cu bilanțul de închidere al exercițiului financiar precedent.

Bilanțul de deschidere al exercițiului 2011 corespunde cu bilanțul de închidere al exercițiului 2010.

Modificarea politicilor contabile se efectuează numai pentru perioadele viitoare, începând cu exercițiul financiar următor celui în care s-a luat decizia modificării politicii contabile. Modificarea politicilor contabile poate fi efectuată numai de la începutul unui exercițiu financiar. Nu sunt permise modificări ale politicilor contabile pe parcursul unui exercițiu financiar.

În cazul modificării politicilor contabile și corectării unor erori aferente perioadelor precedente, nu va fi modificat bilanțul perioadei anterioare celei de raportare.

Corectarea pe seama rezultatului reportat, a erorilor semnificative aferente exercițiilor financiare precedente, nu se consideră încălcare a principiului intangibilității.

6.1.7. Principiul necompensării

Orice compensare între elementele de active și datorii sau între elementele de venituri și cheltuieli este interzisă.

Toate creanțele și datoriile sunt înregistrate distinct în contabilitate, pe bază de documente justificative. Eventualele compensări între creanțe și datorii față de aceeași entitate efectuate cu respectarea prevederilor legale pot fi

înregistrate numai după contabilizarea veniturilor și cheltuielilor corespunzătoare.

În cazul schimbului de active, în contabilitate se evidențiază distinct operațiunea de vânzare/scoatere din evidență și cea de cumpărare/intrare în evidență, pe baza documentelor justificative, cu înregistrarea tuturor veniturilor și cheltuielilor aferente operațiunilor. Tratatul contabil este similar și în cazul prestărilor reciproce de servicii.

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

Prezentarea valorilor din cadrul elementelor din bilanț și contul de profit și pierdere se face ținând seama de fondul economic al tranzacției sau al operațiunii raportate, și nu numai de forma juridică a acestora.

Respectarea acestui principiu are drept scop înregistrarea în contabilitate și prezentarea fidelă a operațiunilor economico-financiare, în conformitate cu realitatea economică, punând în evidență drepturile și obligațiile, precum și riscurile asociate acestor operațiuni.

Evenimentele și operațiunile economico-financiare trebuie evidențiate în contabilitate așa cum acestea se produc, în baza documentelor justificative. Documentele care stau la baza înregistrării în contabilitate a operațiunilor economico-financiare trebuie să reflecte întocmai modul cum acestea se produc, respectiv să fie în concordanță cu realitatea. De asemenea, contractele încheiate între părți trebuie să prevadă modul de derulare a operațiunilor și să respecte cadrul legal existent.

În condiții obișnuite, forma juridică a unui document trebuie să fie în concordanță cu realitatea economică. În cazuri rare, atunci când există diferențe între fondul sau natura economică a unei operațiuni sau tranzacții și forma sa juridică, entitatea va înregistra în contabilitate aceste operațiuni, cu respectarea fondului economic al acestora.

La contabilizarea operațiunilor economico-financiare se ține seama de toate informațiile disponibile, astfel încât să fie extrem de rare situațiile în care natura operațiunii, determinată pe baza principiului prevalenței economicului

asupra juridicului, să difere de cea care ar fi stabilită în lipsa aplicării acestui principiu.

6.1.9. Principiul pragului de semnificație

Valoarea elementelor de bilanț și de cont de profit și pierdere care sunt precedate de cifre arabe poate fi combinată dacă:

- (a) acestea reprezintă o sumă nesemnificativă;
- (b) o astfel de combinare oferă un nivel mai mare de claritate, cu condiția ca elementele astfel combinate să fie prezentate separat în notele explicative.

În cazuri excepționale pot fi efectuate abateri de la principiile contabile generale prevăzute în prezenta secțiune. Orice astfel de abateri trebuie prezentate în notele explicative, precum și motivele care le-au determinat, împreună cu o evaluare a efectului acestora asupra activelor, datoriilor, poziției financiare și a profitului sau pierderii.

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 Reguli de evaluare

Bilanțul este documentul contabil de sinteză prin care se prezintă elementele de activ, datorii și capital propriu ale entității la sfârșitul exercițiului financiar, precum și în celelalte situații prevăzute de lege. În bilanț elementele de activ și datorii sunt grupate după natură și lichiditate, respectiv natură și exigibilitate.

Pentru evaluarea elementelor din situațiile financiare anuale sunt utilizate reguli de bază și reguli alternative, în conformitate cu prevederile reglementărilor contabile.

6.2.1 Reguli de evaluare de bază

Elementele prezentate în situațiile financiare anuale se evaluează, de regulă, pe baza principiului costului de achiziție sau al costului de producție.

Există următoarele momente când are loc evaluarea elementelor de activ și datorii din bilanț, și anume:

✓ Evaluarea la data intrării în entitate

La data intrării în entitate, bunurile se evaluează și se înregistrează în contabilitate la valoarea de intrare, determinată astfel:

- a) la cost de achiziție – pentru bunurile procurate cu titlu oneros;
- b) la cost de producție – pentru bunurile produse în entitate;
- c) la valoarea de aport, stabilită în urma evaluării – pentru bunurile reprezentând aport la capitalul social;
- d) la valoarea justă – pentru bunurile obținute cu titlu gratuit sau constatate plus la inventariere.

✓ Evaluarea la inventar și prezentarea elementelor în bilanț

Cu ocazia inventarierii, evaluarea elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii se face potrivit prevederilor Reglementărilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene, aprobate prin Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 3.055/20092, și ale normelor emise în acest sens de Ministerul Finanțelor Publice.

În scopul întocmirii situațiilor financiare anuale, entitatea a procedat la inventarierea și evaluarea elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii.

La fiecare dată a bilanțului:

- a) Elementele monetare exprimate în valută (disponibilități și alte elemente asimilate, cum sunt acreditivele și depozitele bancare, creanțe și datorii în valută) trebuie evaluate și prezentate în situațiile financiare anuale utilizând cursul de schimb valutar, comunicat de Banca Națională a României și valabil la data încheierii exercițiului financiar. Diferențele de curs valutar, favorabile sau nefavorabile, între cursul de schimb al pieței valutare, comunicat de Banca Națională a României de la data înregistrării creanțelor sau datoriilor în valută, sau cursul la care acestea sunt înregistrate în contabilitate și cursul de schimb de la data încheierii exercițiului financiar, se înregistrează la venituri sau cheltuieli din diferențe de curs valutar, după caz.
- b) Pentru creanțele și datoriile, exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute, eventualele diferențe favorabile sau nefavorabile, care rezultă din evaluarea acestora se înregistrează la alte venituri sau alte cheltuieli financiare, după caz. Determinarea diferențelor de valoare se efectuează similar prevederilor lit. a).

c) Elementele nemonetare achiziționate cu plata în valută și înregistrate la cost istoric (imobilizări, stocuri) trebuie prezentate în situațiile financiare anuale utilizând cursul de schimb valutar de la data efectuării tranzacției.

d) Elementele nemonetare achiziționate cu plata în valută și înregistrate la valoarea justă (de exemplu, imobilizările corporale reevaluate) trebuie prezentate în situațiile financiare anuale la această valoare.

Prin elemente monetare se înțelege disponibilitățile bănești și activele/datoriile de primit/de plătit în sume fixe sau determinabile. Caracteristica esențială a unui element monetar este dreptul de a primi sau obligația de a plăti un număr fix sau determinabil de unități monetare.

Provizioane

Valoarea recunoscută ca provizion trebuie să constituie cea mai bună estimare la data bilanțului a costurilor necesare stingerii obligației curente corespunzătoare acestuia.

Provizioanele trebuie revizuite la data fiecărui bilanț și ajustate pentru a reflecta cea mai bună estimare curentă. În cazul în care pentru stingerea unei obligații nu mai este probabilă o ieșire de resurse, provizionul trebuie redus sau anulat prin reluare la venituri.

Acolo unde efectul valorii-timp a banilor este semnificativ, valoarea provizionului reprezintă valoarea actualizată a cheltuielilor estimate a fi necesare pentru stingerea obligației. În acest caz, actualizarea provizioanelor se face întrucât, datorită valorii-timp a banilor, provizioanele aferente unor ieșiri de resurse care apar la scurt timp de la data bilanțului sunt mult mai oneroase decât cele aferente unor ieșiri de resurse de aceeași valoare, dar care apar mai târziu.

Actualizarea provizioanelor se efectuează, de regulă, de către persoane specializate. Rata de actualizare utilizată reflectă evaluările curente pe piață ale valorii-timp a banilor și ale riscurilor specifice datoriei.

✓ Evaluarea la data ieșirii din entitate

La data ieșirii din entitate sau la darea în consum, bunurile se evaluează și se scad din gestiune la valoarea lor de intrare sau la valoarea la care sunt înregistrate în contabilitate (de exemplu, valoarea reevaluată pentru imobilizările corporale care au fost reevaluate sau valoarea justă pentru valorile mobiliare pe termen scurt admise la tranzacționare pe o piață reglementată).

Activele constatate minus în gestiune se scot din evidență la data constatării lipsei acestora.

La scoaterea din evidență a activelor, se reiau la venituri ajustările pentru depreciere sau pierdere de valoare aferente acestora.

6.2.2 Reguli de evaluare alternative

Regulile de evaluare alternative ce sunt aplicate de entitate sunt cele referitoare la reevaluarea imobilizărilor corporale.

Ca regulă alternativă de evaluare, entitatea poate proceda la reevaluarea imobilizărilor corporale existente la sfârșitul exercițiului financiar, astfel încât acestea să fie prezentate în contabilitate la valoarea justă, cu reflectarea rezultatelor acestei reevaluări în situațiile financiare întocmite pentru acel exercițiu.

Amortizarea calculată pentru imobilizările corporale astfel reevaluate se înregistrează în contabilitate începând cu exercițiul financiar următor celui pentru care s-a efectuat reevaluarea.

Dacă o imobilizare corporală complet amortizată mai poate fi folosită, cu ocazia reevaluării acesteia i se stabilește o nouă valoare și o nouă durată de utilizare economică, corespunzătoare perioadei estimate a se folosi în continuare.

Reevaluarea imobilizărilor corporale se face la valoarea justă de la data bilanțului. Valoarea justă se determină pe baza unor evaluări efectuate, de regulă, de profesioniști calificați în evaluare, membri ai unui organism profesional în domeniu, recunoscut național și internațional.

✓ Principalele reguli de reevaluare:

- Reevaluările trebuie făcute cu suficientă regularitate, astfel încât valoarea contabilă să nu difere substanțial de cea care ar fi determinată folosind valoarea justă de la data bilanțului.

Valoarea justă a imobilizărilor corporale este determinată, în general, plecând de la valoarea lor de piață;

- Elementele dintr-o grupă de imobilizări corporale se revaluează simultan pentru a se evita reevaluarea selectivă și raportarea în situațiile financiare anuale a unor valori care sunt o combinație de costuri și valori calculate la date diferite;

- Dacă un activ imobilizat este reevaluat, toate celelalte active din grupa din care face parte trebuie reevaluate;

- O grupă de imobilizări corporale cuprinde active de aceeași natură și utilizări similare, aflate în exploatarea unei entități;

- Dacă un activ dintr-o grupă de active nu poate fi reevaluat, de exemplu, din cauză că nu există o piață activă pentru acel activ, activul trebuie prezentat în bilanț la cost, minus ajustările cumulate de valoare;

- Dacă valoarea justă a unei imobilizări corporale nu mai poate fi determinată, valoarea activului prezentată în bilanț trebuie să fie valoarea sa reevaluată la data ultimei reevaluări, din care se scad ajustările cumulate de valoare.

✓ **Rezultatul reevaluării**

În cazul în care se efectuează reevaluarea imobilizărilor corporale, diferența dintre valoarea rezultată în urma reevaluării și valoarea la cost istoric trebuie prezentată la rezerva din reevaluare, ca un subelement distinct în "Capital și rezerve" (contul 105 "Rezerve din reevaluare").

Dacă rezultatul reevaluării este o **creștere** față de valoarea contabilă netă, atunci aceasta se tratează astfel:

- ca o creștere a rezervei din reevaluare prezentată în cadrul elementului "Capital și rezerve", dacă nu a existat o descreștere anterioară recunoscută ca o cheltuială aferentă acelui activ; sau
- ca un venit care să compenseze cheltuiala cu descreșterea recunoscută anterior la acel activ.

Dacă rezultatul reevaluării este o **descreștere** a valorii contabile nete, aceasta se tratează astfel:

- ca o cheltuială cu întreaga valoare a deprecierii, atunci când în rezerva din reevaluare nu este înregistrată o sumă referitoare la acel activ (surplus din reevaluare); sau
- ca o scădere a rezervei din reevaluare prezentată în cadrul elementului "Capital și rezerve", cu minimul dintre valoarea acelei rezerve și valoarea descreșterii, iar eventuala diferență rămasă neacoperită se înregistrează ca o cheltuială.

✓ **Tratamentul rezervei din reevaluare**

Surplusul din reevaluare inclus în rezerva din reevaluare este capitalizat prin transferul direct în rezerve (contul 1065 "Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare"), atunci când acest surplus reprezintă un *câștig realizat*.

Câștigul se consideră realizat la scoaterea din evidență a activului pentru care s-a constituit rezerva din reevaluare. Cu toate acestea, o parte din câștig poate fi realizat pe măsură ce activul este folosit de entitate. În acest caz, valoarea rezervei transferate este diferența dintre amortizarea calculată pe baza valorii contabile reevaluate și valoarea amortizării calculate pe baza costului inițial al activului.

Nicio parte din rezerva din reevaluare nu poate fi distribuită, direct sau indirect, cu excepția cazului în care activul reevaluat a fost valorificat, situație în care surplusul din reevaluare reprezintă câștig efectiv realizat.

În cazul în care, ulterior recunoașterii inițiale ca activ, valoarea unui activ imobilizat este determinată pe baza reevaluării activului respectiv, valoarea rezultată din reevaluare va fi atribuită activului, în locul costului de achiziție/costului de producție sau al oricărei alte valori atribuite înainte acelui activ. În astfel de cazuri, regulile privind amortizarea se vor aplica activului având în vedere valoarea acestuia, determinată în urma reevaluării.

În cazul efectuării reevaluării imobilizărilor corporale, acest lucru trebuie prezentat în notele explicative, împreună cu elementele supuse reevaluării, metoda prin care s-au calculat valorile prezentate, precum și elementul afectat din contul de profit și pierdere.

În cazul în care se efectuează reevaluarea, în notele explicative trebuie prezentate, separat pentru fiecare element din bilanț de natura imobilizărilor corporale reevaluate, următoarele informații:

- a) valoarea la cost istoric a imobilizărilor reevaluate și suma ajustărilor cumulate de valoare;
- b) valoarea la data bilanțului a diferenței dintre valoarea rezultată din reevaluare și cea reprezentând costul istoric și, atunci când este cazul, valoarea cumulată a ajustărilor suplimentare de valoare.

Indiferent dacă valoarea rezervei a fost modificată sau nu în cursul exercițiului financiar, entitatea trebuie să prezinte în notele explicative următoarele informații:

- a) valoarea rezervei din reevaluare la începutul exercițiului financiar;

- b) diferențele din reevaluare transferate la rezerva din reevaluare în cursul exercițiului financiar;
- c) sumele capitalizate sau transferate într-un alt mod din rezerva din reevaluare în cursul exercițiului financiar, prezentându-se natura oricărui astfel de transfer, cu respectarea legislației în vigoare;
- d) valoarea rezervei din reevaluare la sfârșitul exercițiului financiar.

✓ **Tratamentul amortizării**

În cazul efectuării reevaluării, regulile privind amortizarea se vor aplica activului având în vedere valoarea acestuia, determinată în urma reevaluării.

Amortizarea cumulată la data reevaluării este tratată în unul din următoarele moduri:

- este recalculată proporțional cu schimbarea valorii contabile brute a activului, astfel încât valoarea contabilă a activului, după reevaluare, să fie egală cu valoarea sa reevaluată. Această metodă este folosită, deseori, în cazul în care activul este reevaluat prin aplicarea unui indice; sau
- este eliminată din valoarea contabilă brută a activului și valoarea netă, determinată în urma corectării cu ajustările de valoare și este recalculată la valoarea reevaluată a activului. Această metodă este folosită, deseori, pentru clădirile care sunt reevaluate la valoarea lor de piață.

✓ **Reflectarea în contabilitate a rezultatelor reevaluării**

Există două posibilități de reflectare în contabilitate a rezultatelor reevaluării imobilizărilor corporale, determinate de informațiile prezentate în rapoartele de evaluare, și anume:

- recalcularea proporțională atât a valorii brute a activului, cât și a amortizării;
- prezentarea activului la valoarea justă prin anularea amortizării.

Entitatea poate proceda la reevaluarea imobilizărilor corporale existente la sfârșitul exercițiului financiar, astfel încât acestea să fie prezentate în contabilitate la valoarea justă, cu reflectarea rezultatelor acestei reevaluări în situațiile financiare întocmite pentru acel exercițiu.

6.3. Politici contabile

Principalele politici contabile adoptate în pregătirea situațiilor financiare sunt următoarele:

a) Situațiile financiare anexate sunt pregătite în conformitate cu O.M.F.P. nr.3055/2009 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene și sunt prezentate în lei;

b) Situațiile financiare anexate au fost pregătite conform costului istoric cu excepția activelor imobilizate care au fost reevaluate și au fost întocmite în conformitate cu Legea contabilității nr. 82/1992 republicată;

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

d) Creanțele sunt prezentate la valoarea netă, după ajustările pentru deprecierea creanțelor;

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

f) Amortizarea imobilizărilor corporale s-a făcut folosind metoda liniară. Situația imobilizărilor corporale este prezentată în nota nr.1.

g) Situațiile financiare sunt prezentate în lei.

6.4 Corectarea erorilor contabile

Erorile din perioadele anterioare sunt omisiuni și declarații eronate cuprinse în situațiile financiare ale entității pentru una sau mai multe perioade anterioare, rezultând din greșeala de a utiliza, sau de a nu utiliza, informații credibile care:

- erau disponibile la momentul la care situațiile financiare pentru acele perioade au fost aprobate spre a fi emise;
- ar fi putut fi obținute în mod rezonabil și luate în considerare la întocmirea și prezentarea acelor situații financiare anuale.

Astfel de erori includ efectele greșelilor matematice, greșelilor de aplicare a politicilor contabile, ignorării sau interpretării greșite a evenimentelor sau fraudelor.

Corectarea erorilor aferente exercițiului financiar curent se efectuează pe seama contului de profit și pierdere.

Corectarea erorilor aferente exercițiilor financiare precedente nu determină modificarea situațiilor financiare ale acelor exerciții.

În cazul erorilor aferente exercițiilor financiare precedente, corectarea acestora nu presupune ajustarea informațiilor comparative prezentate în situațiile financiare. Informații comparative referitoare la poziția financiară și performanța financiară, respectiv modificarea poziției financiare, sunt prezentate în notele explicative.

Nota nr. 7 Participații și surse de finanțare

... lei...

Nr. Crt.	Explicatii	2010	2011
1	Capital social	4.001.055	4.001.055
2	Numar actiuni	40.010.552	40.010.552
3	Valoarea nominala a unei actiuni	0,10	0.10
4	Variatia capitalului social	0	0
5	Capitaluri proprii	90.156.201	88.990.422
6	Ponderea capitalului social in total capitaluri proprii	4,44	4,49
7	Patrimoniu net / actiune	2,25	2,22

Capitalul social al societatii este de 4.001.055,20 lei, impartit in 40.010.552 actiuni, cu o valoare nominala de 0,10 lei. Capitalul social nu a suferit modificari in cursul exercitiului 2011.

Structura capitalului social este urmatoarea:

- 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 36 în anul 2011 .

Forma de proprietate este societate pe acțiuni, integral privată, cu un capital social de 4.001.055,20 lei la 31.12.2011, impartit in 40.010.552 actiuni cu o valoare nominala de 0,10 lei fiecare.

In anul 2011 au avut calitatea de administratori urmatoarii: dl.Cristian Tudor, dna. Oleana Negoita si dl. Cirjan Bogdan Mircea.

Situațiile financiare sunt întocmite la 31.12.2011 și sunt prezentate în lei, în conformitate cu Legea contabilitatii nr.82/1991 si O.M.F.P. 3055/2009 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările și completările ulterioare.

Mentionam că a fost păstrată ordinea de prezentare a notelor explicative din O.M.F.P. 3055/2009 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu directivele europene.

Situația cheltuielilor cu salariații a fost următoarea:

... lei...

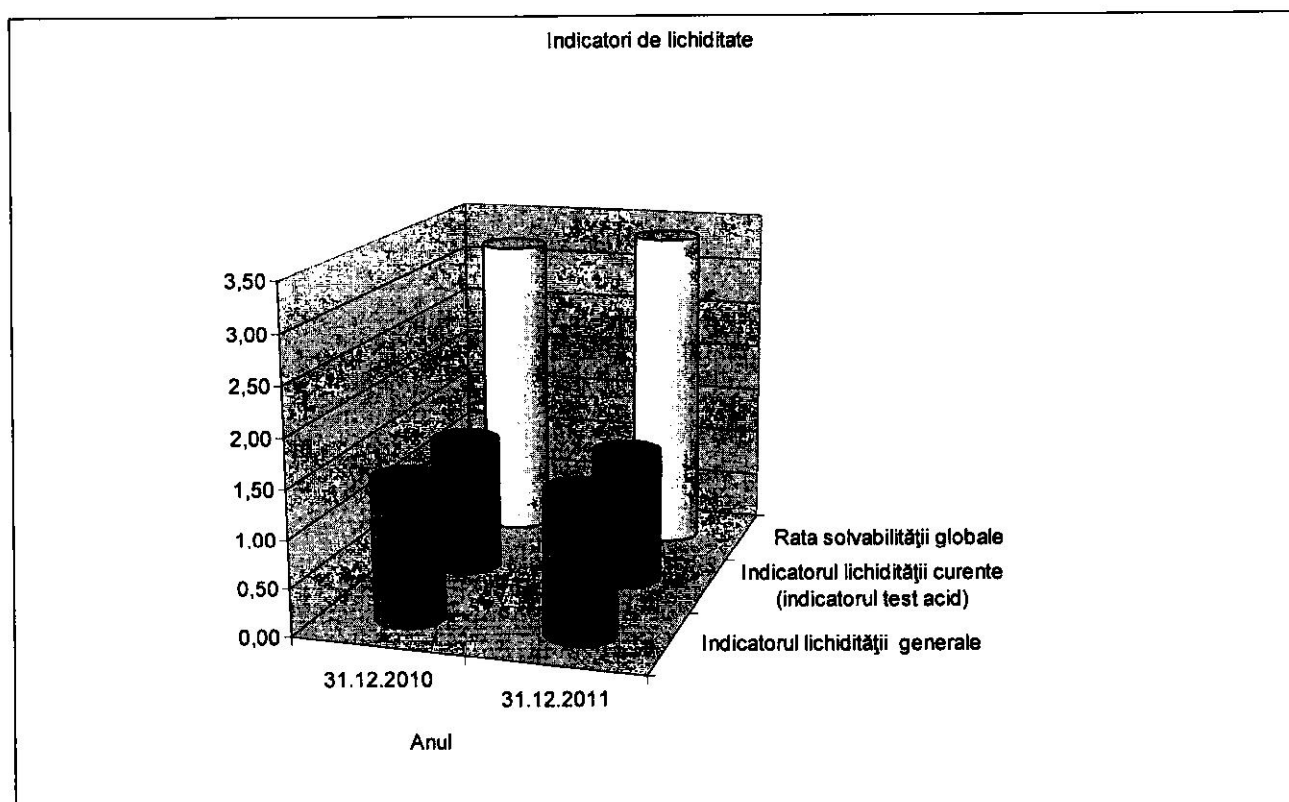
<i>Nr. crt.</i>	<i>Explicatii</i>	<i>Anul 2010</i>	<i>Anul 2011</i>
1	Salarii si tichete de masa	1.479.158	1.265.713
2	Asigurari sociale	372.458	348.038
	TOTAL	1.851.616	1.613.751

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

Nota nr. 9 Principalii indicatori economico-financiari

9.1. Indicatori de lichiditate

Nr. crt.	Indicatori	Mod de calcul	31.12.2010	31.12.2011
1.	Indicatorul lichidității generale	$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}}$	$\frac{59.670.390}{40.543.427}$ 1,47	$\frac{55.007.212}{36.679.845}$ 1,50
2.	Indicatorul lichidității curente (indicatorul test acid)	$\frac{\text{Active curente-stocuri}}{\text{Datorii curente}}$	$\frac{56.925.325}{40.543.427}$ 1,40	$\frac{51.593.248}{36.679.845}$ 1,41
3.	Rata solvabilității globale	$\frac{\text{Activ total}}{\text{Datorii totale}}$	$\frac{133.115.551}{41.593.885}$ 3,20	$\frac{126.779.893}{37.730.303}$ 3,36



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 această rată este mai mare decât 1, cu atât societatea este pusă la adăpost 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-și asuma obligațiile pe termen scurt.

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

3. Pentru a măsura gradul în care societatea face față datoriei sale se utilizează "rata solvabilității globale". Aceasta indică în ce măsură datoriile totale sunt acoperite de către activele totale ale societății.

Valoarea acestei rate peste 1,5 semnifică faptul că întreprinderea are capacitatea de a-și achita obligațiile banesti, imediate și îndepărtate, față de terți.

9.2 Ratele de echilibru financiar

Nr. crt.	Indicator	Mod de calcul	31.12.2010	31.12.2011
1.	Rata de finanțare a activelor imobilizate	<u>Capitaluri permanente</u> Active imobilizate	<u>92.572.124</u> 73.445.161 1,26	<u>90.089.262</u> 71.772.681 1,26
2.	Rata de finanțare a activelor circulante	<u>Fond de rulment x 100</u> Active circulante	<u>19.126.963</u> 59.628.481 32,08%	<u>18.316.581</u> 54.985.931 33,31%
3.	Rata autonomiei financiare	<u>Capitaluri proprii</u> Capitaluri permanente	<u>90.156.201</u> 92.572.124 97%	<u>88.990.422</u> 90.089.262 99%

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 finantat 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 bilant.

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 .

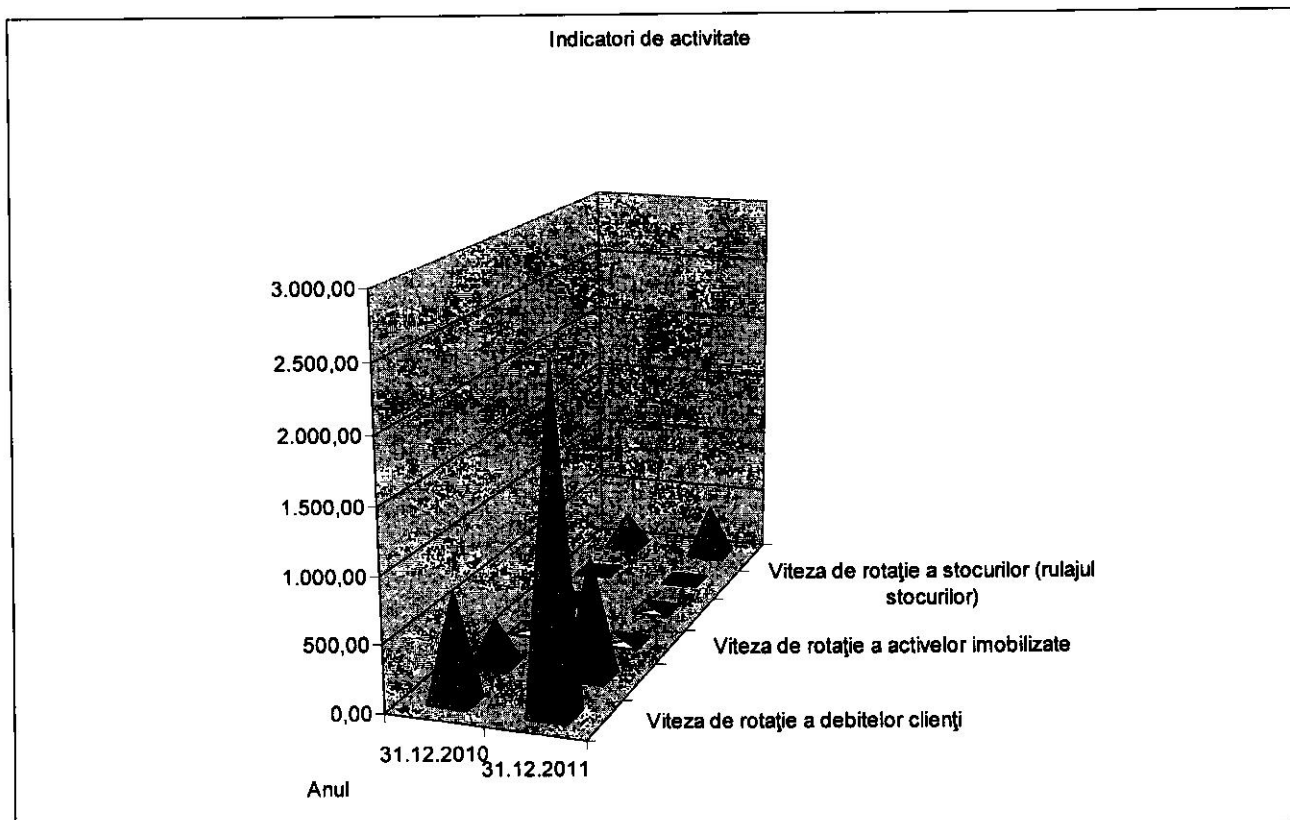
Autonomia financiară este primordială pentru o întreprindere , deoarece îi oferă posibilitatea de a decide liber și totodată de a găsi și contracta împrumuturi.

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	31.12.2010	31.12.2011
1.	Viteza de rotație a debitelor clienți	$\frac{\text{Sold mediu clienți} \times 365}{\text{Cifra de afaceri}}$	$\frac{17.182.903.520}{21.304.897}$ 806,52	$\frac{17.096.798.925}{6.759.820}$ 2.529,18
2.	Viteza de rotație a creditelor –furnizor	$\frac{\text{Sold mediu furnizori} \times 365}{\text{Cifra de afaceri}}$	$\frac{7.291.160.978}{21.304.897}$ 342,23	$\frac{6.127.382.203}{6.759.820}$ 906,44
3.	Viteza de rotație a activelor imobilizate	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}}$	$\frac{21.304.897}{73.445.161}$ 0,29	$\frac{6.759.820}{71.772.681}$ 0,09
4.	Viteza de rotație a activelor totale	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active totale}}$	$\frac{21.304.897}{133.115.551}$ 0,16	$\frac{6.759.820}{126.779.893}$ 0,05
5.	Viteza de rotație a	$\frac{\text{Costul vânzărilor}}{\text{Cifra de afaceri}}$	$\frac{5.675.173}{21.304.897}$ 0,27	$\frac{2.793.447}{6.759.820}$ 0,41

	stocurilor (rulajul stocurilor)	Stocul mediu	4.270.261 1,33	3.079.515 0,91
6.	Număr de zile de stocare	<u>Stoc mediu x 365</u> Costul vânzărilor	<u>1.558.645.083</u> 5.675.173 274,64	<u>1.124.022.793</u> 2.793.447 402,38



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 bază 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 debitelor 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 debitelor 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 creditelor 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 2011 semnifică faptul că activele imobilizate au fost utilizate mai bine în anul 2010.

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.

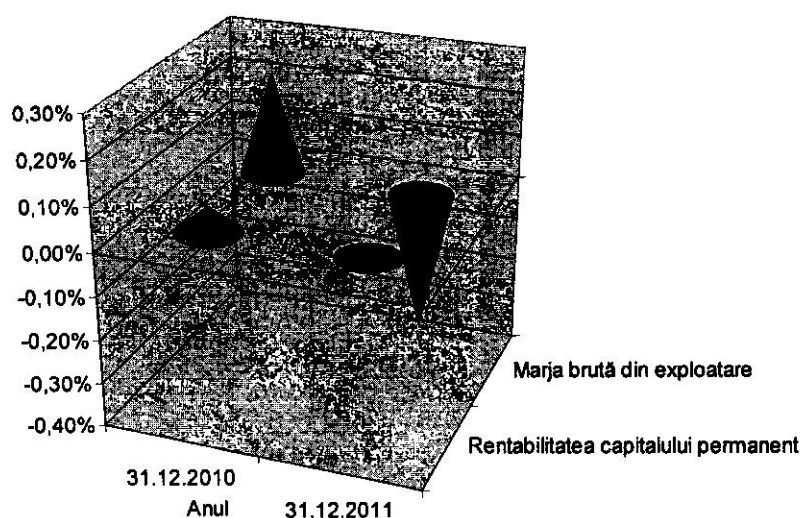
Stocul mediu a fost calculat ca o medie aritmetică a soldului de la începutul anului și soldului de la sfârșitul anului.

6. Numărul de zile de stocare indică numărul de zile în care bunurile sunt stocate în unitate și este de 402 zile în anul 2011.

9.4. Indicatori de profitabilitate

Nr. crt.	Indicatorul	Mod de calcul	31.12.2010	31.12.2011
1.	Rentabilitatea capitalului permanent	<u>Rezultat financiar</u> Capitalul permanente	<u>50.173</u> 92.572.124 0,05%	<u>-21.150</u> 90.089.262 -0,02%
2	Marja brută din exploatare	<u>Rezultat financiar</u> Cifra de afaceri	<u>50.173</u> 21.304.897 0,24%	<u>-21.150</u> 6.759.820 -0,31%

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 2010	Anul 2011
1	Venituri din exploatare	29.345.024	9.307.549
2	Cheltuieli din exploatare	30.630.244	9.129.129
3	Rezultat din exploatare	-1.285.220	178.420
4	Venituri financiare	2.559.515	256.306
5	Cheltuieli financiare	1.207.622	455.876
6	Rezultat financiar	1.351.893	-199.570
7	Profitul curent al exercitiului	66.673	-21.150
8	Profit (pierdere extraordinara)		
9	- impozit pe profit	16.500	0
10	Profitul net al exercitiului	50.173	-21.150

Nota nr. 11 Casa si conturi la banci

... lei ...

Nr. crt.	Elementul de activ	Anul 2010	Anul 2011
0	1	3	4
1	Numerar in casa	60.909	22.641
2	Numerar in banci	3.560.507	1.396.528
3	Avansuri de trezorerie	1.130	-
4	Total	3.622.546	1.419.168
5	Flux de numerar total	-4.177.966	-2.203.378

Disponibilitățile bănești în conturi la bănci și în casierie reprezintă active curente ale entității și sunt reflectate în contabilitate cu ajutorul conturilor din Clasa 5 - Conturi de trezorerie.

Operațiunile financiare în lei sau în valută se efectuează cu respectarea regulamentelor emise de Banca Națională a României și a altor reglementări emise în acest scop.

Conturile la bănci cuprind: valorile de încasat, cum sunt cecurile și efectele comerciale depuse la bănci, disponibilitățile în lei și valută, creditele bancare

pe termen scurt, precum și dobânzile aferente disponibilităților și creditelor acordate de bănci în conturile curente.

Conturile curente la bănci se dezvoltă în analitic pe fiecare bancă.

Dobânzile de încasat, aferente disponibilităților aflate în conturi la bănci, se înregistrează distinct în contabilitate, față de cele de plătit, aferente creditelor acordate de bănci în conturile curente, precum și cele aferente creditelor bancare pe termen scurt.

Dobânzile de plătit și cele de încasat, aferente exercițiului financiar în curs, se înregistrează la cheltuieli financiare sau venituri financiare, după caz.

Nota nr. 12 Fluxurile de numerar

Situația fluxurilor de numerar este prezentată pentru aceeași perioadă pentru care sunt prezentate situațiile financiare anuale. Situația fluxurilor de numerar prezintă modul în care Societatea generează și utilizează numerarul și echivalentele de numerar.

În contextul întocmirii acestei situații:

- fluxurile de numerar sunt intrările sau ieșirile de numerar și echivalente de numerar;
- numerarul cuprinde disponibilitățile bănești și depozitele la vedere;
- echivalentele de numerar sunt investițiile financiare pe termen scurt, extrem de lichide, care sunt ușor convertibile în sume cunoscute de numerar și care sunt supuse unui risc nesemnificativ de schimbare a valorii.

Situația fluxurilor de numerar trebuie să prezinte fluxurile de numerar ale entității din cursul perioadei, clasificate pe activități de exploatare, de investiție și de finanțare.

Activitățile de exploatare sunt principalele activități generatoare de venituri ale entității, precum și alte activități care nu sunt activități de investiție sau finanțare.

Activitățile de investiție constau în achiziționarea și cedarea de active imobilizate și de alte investiții care nu sunt incluse în echivalentele de numerar.

Activitățile de finanțare sunt activități care au drept rezultat modificări ale valorii și structurii capitalurilor proprii și împrumuturilor entității.

Fluxurile de numerar exclud mișcările între elemente care constituie numerar sau echivalente de numerar, deoarece aceste componente fac parte din

gestiunea numerarului unei entități, și nu din activitățile de exploatare, investiție, finanțare și alte activități. Gestiunea numerarului presupune plasarea excedentului de numerar în echivalente de numerar.

Structura situației fluxurilor de numerar întocmită și prezentată în setul acestor Situații financiare prezentată pe baza metodei indirecte, este următoarea:

- 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. Fluxul 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 – variatia C.S. + variatia veniturilor inregistrate in avans si subventiilor pentru investitii + variatia provizioanelor pentru riscuri si cheltuieli.
- E. Fluxul de numerar total = A+ B + C + D = numerar la sfarsitul perioadei (rd F.) - numerar la inceputul perioadei (rd G.);

Nota nr.13 Elemente extraordinare

În anul 2011 nu s-au înregistrat evenimente extraordinare

Nota nr. 14 Solduri intermediare de gestiune

Solduri intermediare de gestiune		31.12.2010
VENITURI	CHELTUIELI	S.I.G.
Vânzări mărfuri 1.499.595	Costul mărf. vândute 1.608.421	Marja comercială -108.826
Producția vândută 19.805.302		Producția exercițiului 17.050.295
Producția stocată -2.755.007		

Producția imobilizată 0		
Marja comercială -108.826	Chelt. cu m.p. și mat. 4.066.752	Valoarea adăugată -296.601
Producția exercițiului 17.050.295	Chelt. cu serv. de terți 13.171.318	
Valoarea adăugată -296.601	Cheltuieli cu personal 1.851.616	Excedentul brut din exploatare -2.831.129
Subvenții de expl. 0	Impozite și taxe 682.912	
Excedent brut din expl. -2.831.129	Alte chelt. de exploat. 13.182.505	Rezultatul exploatării -1.285.220
Alte venituri din expl. 10.795.134	Chelt. cu ajustari -3.933.280	
Alte venituri din prov. 0		
Rezultatul exploatării -1.285.220	Chelt. financiare 1.207.622	Rezultatul activității curente 66.673
Venituri financiare 2.559.515		
Venituri extraordinare 0	Chelt. extraordinare 0	Rezultat extraordinar 0
Rezultatul activității curente 66.673		Rezultatul brut al exercitiului 66.673
Rezultatul extraordinar 0		
Rezultatul brut al exercițiului 66.673	Impozit pe profit 16.500	Rezultatul net al exercițiului 50.173

Solduri intermediare de gestiune

31.12.2011

VENITURI	CHELTUIELI	S.I.G.
Vânzări mărfuri 1.179.432	Costul mărf. vândute 1.222.397	Marja comercială -42.965
Producția vândută 5.580.388		Producția exercițiului 6.240.184
Producția stocată 659.796		
Producția imobilizată 0		
Marja comercială -42.965	Chelt. cu m.p. și mat. 1.571.050	Valoarea adăugată 187.120
Producția exercițiului 6.240.184	Chelt. cu serv. de terți 4.439.049	
Valoarea adăugată 187.120	Cheltuieli cu personal 1.613.751	Excedentul brut din exploatare -1.775.410
Subvenții de expl. 0	Impozite și taxe 348.779	
Excedent brut din expl. -1.775.410	Alte chelt. de exploat. 252.333	Rezultatul exploatării 178.420
Alte venituri din expl. 1.887.933	Chelt. cu amortizarea -318.230	
Alte venituri din prov. 0		
Rezultatul exploatării 178.420	Chelt. financiare 455.876	Rezultatul activității curente -21.150
Venituri financiare 256.306		
Venituri extraordinare 0	Chelt. extraordinare 0	Rezultat extraordinar 0
Rezultatul activității curente -21.150		Rezultatul brut al exercitiului -21.150
Rezultatul extraordinar		

0		
Rezultatul brut al exercițiului	Impozit pe profit	Rezultatul net al exercițiului
-21.150	0	-21.150

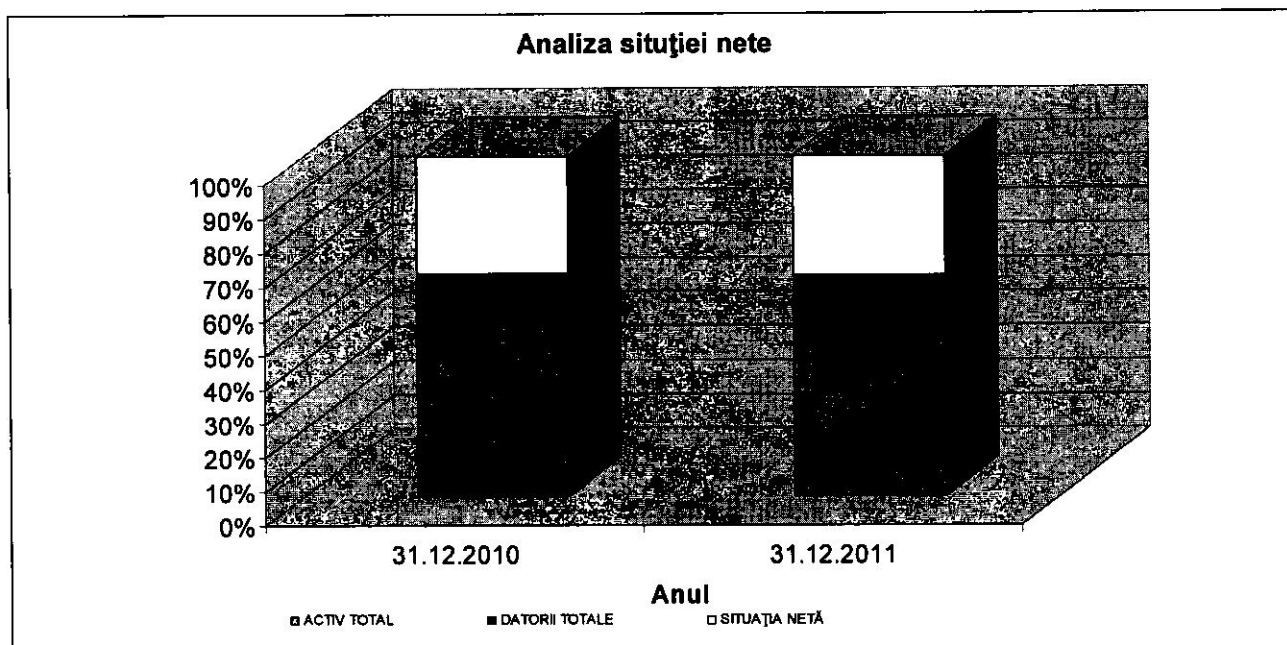
Nota nr.15 Bilantul patrimonial

... lei ...

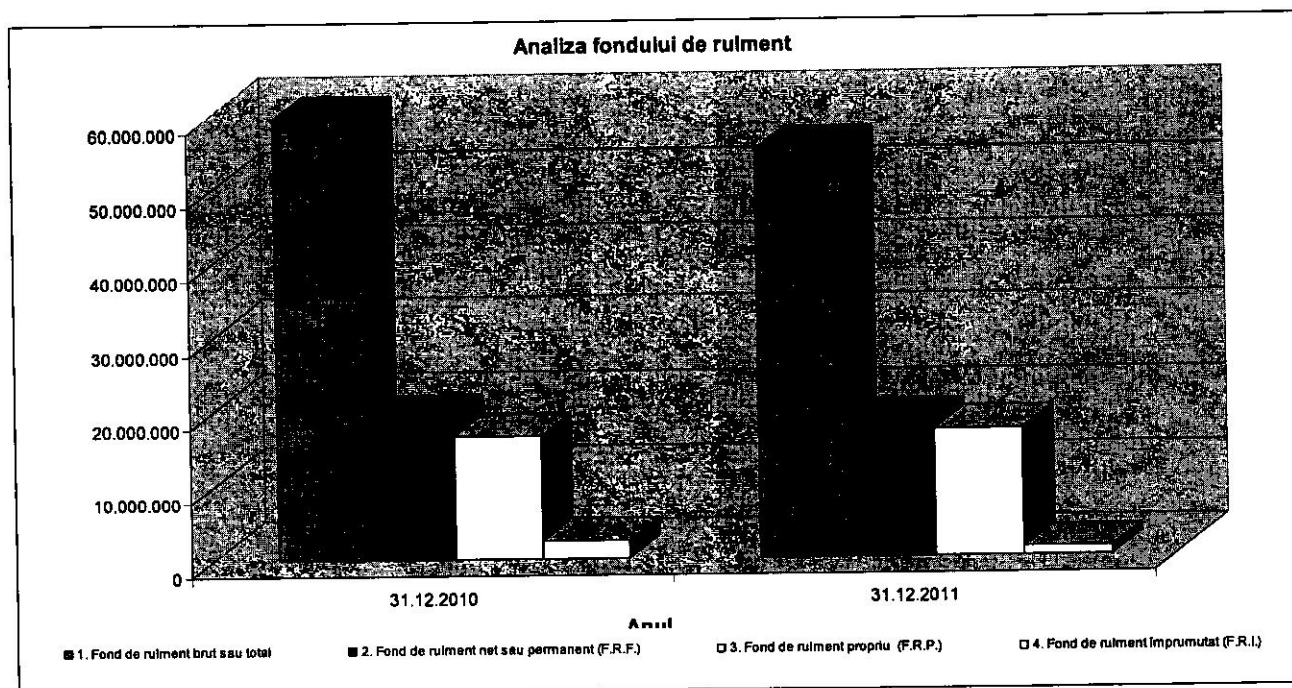
	31.12.2010	31.12.2011
ACTIV		
1. Active pe termen mediu și lung-nete, din care:	73.445.161	71.772.681
1.1. necorporale	2.143	3.575
1.2. corporale	53.324.056	50.892.729
1.3. financiare	20.118.962	20.876.377
2. Active pe termen scurt-nete, din care:	59.670.390	55.007.212
2.1. stocuri	2.745.065	3.413.964
2.2. creanțe	53.260.869	50.152.799
2.3. disponibilități	3.622.547	1.419.168
2.4. cheltuieli înregistrate în avans	41.909	21.281
TOTAL ACTIV (1 + 2)	133.115.551	126.779.893
PASIV		
3. Pasive pe termen mediu și lung, din care:	92.572.124	90.100.048
3.1. capitaluri permanente	92.572.124	90.100.048
3.1.1. capitaluri proprii	90.156.201	88.990.422
- capital social	4.001.055	4.001.055
- rezerve + rezerve din reevaluare	34.101.678	32.658.142
- rezultatul reportat	52.003.295	52.352.375
- rezultatul curent	50.173	-21.150
- repartizare profit	0	0
3.1.2. datorii pe termen lung	1.050.458	1.050.458
3.1.2. provizioane si venit.in av	1.365.465	59.168
4. Pasive pe termen scurt	40.543.427	36.679.845
4.1. datorii < 1 an	40.543.427	36.679.845
TOTAL PASIV (3 + 4)	133.115.551	126.779.893

Nota nr. 16 Analiza situatiei nete (lei)

	31.12.2010	31.12.2011
ACTIV TOTAL	133.115.551	126.779.893
DATORII TOTALE	41.593.885	37.730.303
SITUAȚIA NETĂ	91.521.666	89.049.590

**Nota nr.17 Analiza fondului de rulment***lei*

INDICATOR	31.12.2010	31.12.2011
1. Fond de rulment brut sau total	59.628.481	54.985.931
2. Fond de rulment net sau permanent (F.R.F.)	19.126.963	18.316.581
3. Fond de rulment propriu (F.R.P.)	16.711.040	17.217.741
4. Fond de rulment împrumutat (F.R.I.)	2.415.923	1.098.840



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

...lei ...

INDICATOR	31.12.2010	31.12.2011
1. Active circulante	59.670.390	55.007.212
2. Disponibilități	3.622.547	1.419.168
3. Datorii pe term.sc. fara sumele dator.inst.de credit pe termen scurt	35.476.054	36.679.845
4. N.F.R (1 - 2 - 3)	20.571.789	16.908.199
5. F.R.F.	19.126.963	18.316.581
6. T.N. (F.R.F. – N.F.R.) (5 - 4)	-1.444.826	1.408.382

Analiza nevoii de fond de rulment și a trezoreriei nete

