

**CAMERA AUDITORILOR  
FINANCIARI DIN ROMÂNIA**

**ASOCIAȚIA NAȚIONALĂ A  
EVALUATORILOR DIN ROMÂNIA**

## **S.C. AUDIT COMAN EXPERT - ACE S.R.L.**

BUCUREȘTI, Sector 1, Calea Dorobanților, nr. 102-110, bl. 2, sc. 3, et. 3, ap. 74  
C.U.I. RO 8235932, Reg. Com. J40/17278/2006, Capital social 200.000 lei,  
Cont RO06BRDE445SV69884654450 și RO72BRDE445SV69884304450 - B.R.D. Suc. Dorobanți  
Tel/Fax 0311044155, Tel. 0745588880, e-mail comanlucicaauditor@yahoo.com

### **RAPORTUL AUDITORULUI FINANCIAR**

**privind auditarea situațiilor financiare consolidate întocmite de**

**S.C. COMNORD S.A. BUCUREȘTI – societate mama  
la 31.12.2006**

Noi am auditat, în conformitate cu Standardele de Audit, situațiile financiare consolidate încheiate de S.C. COMNORD S.A. București – societate mama, la 31.12.2006, în baza prevederilor *Legii contabilității nr. 82/1991, republicată*, precum și *Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 1752/2006 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu directivele europene*, așa cum sunt ele prezentate în paginile de la 08 la 89, semnate și ștampilate de noi.

Obiectivul situațiilor financiare anuale consolidate este de a oferi o imagine fidelă a poziției financiare, performanței financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea grupului, potrivit reglementarilor contabile aplicabile.

Situațiile financiare anuale consolidate constituie un tot unitar. Acestea cuprind bilanțul consolidat, contul de profit și pierdere consolidat, precum și celelalte componente, respectiv informații referitoare la activitatea grupului, potrivit reglementarilor contabile aplicabile, politici contabile și note explicative la situațiile financiare anuale consolidate.

Situațiile financiare anuale consolidate sunt elaborate în conformitate cu Reglementările contabile conforme cu Directiva a VII-a a Comunităților Economice Europene.

Conducerea Societații este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea adecvată a acestor situații financiare consolidate în conformitate cu OMFP nr. 1752/2005, cu modificările și completările ulterioare. Această responsabilitate include: proiectarea, implementarea și menținerea unui control intern relevant pentru întocmirea și prezentarea situațiilor financiare care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii; selectarea și aplicarea politicilor contabile adecvate; elaborarea unor estimări contabile rezonabile în circumstanțele date.

Responsabilitatea noastră este ca, pe baza auditului efectuat să exprimăm o opinie referitoare la situațiile financiare anuale consolidate.

Auditul nostru s-a realizat, pe de o parte asupra perimetrului de consolidare, cât și asupra metodelor efectiv aplicate.

Auditul a cuprins:

- Verificarea dacă criteriile de excludere din perimetrul de consolidare au fost raportate în notele explicative consolidate;
- Verificarea faptului ca metodele de consolidare reținute sunt corect utilizate pentru întreprinderile care sunt consolidate global, cele care sunt integrate proportional și cele care sunt puse în echivalență;
- Verificarea calculului procentajelor de control determinate de societatea-mama, a procentajelor de interes și a procentajelor de integrare.

Auditul a urmărit asigurarea ca:

- valorile preluate pentru fiecare întreprindere sunt marimi retratate;
- valorile preluate pentru întreprinderile integrate proportional sunt determinate în funcție de procentajul de control corespunzător;
- însumarea s-a realizat pentru conturile tuturor întreprinderilor reținute în perimetrul de consolidare, conform metodelor integrării globale, respectiv ale integrării proportionale.

Auditul a inclus examinarea, prin sondaj, pe baza de teste, a probelor ce susțin sumele din situațiile financiare consolidate și informațiile prezentate. De asemenea, auditul a inclus evaluarea principiilor contabile folosite și estimările semnificative făcute de către conducere, precum și evaluarea prezentării situațiilor financiare.

Considerăm ca auditul nostru oferă o bază rezonabilă pentru opinia noastră.

Nu am participat la auditarea situațiilor financiare ale entităților cuprinse în perimetrul de consolidare, cu excepția SC COMNORD SA București.

**În opinia noastră, cu excepția neefectuării auditului financiar la entitățile aflate în perimetrul de consolidare, situațiile financiare consolidate de față, întocmite de S.C. COMNORD S.A.- societate mamă, la 31.12.2006, prezintă în mod fidel, fără erori materiale semnificative, poziția financiară a acesteia, rezultatele activității sale și situația fluxurilor de trezorerie în concordanță cu prevederile O.M.F.P. 1752/2005.**

Bilantul consolidat la 31.12.2006, contul de profit si pierderi consolidat pentru aceeasi perioada trebuie citite in corelatie cu notele anexate.

In conformitate cu prevederile art. 185, alin.5 din Legea nr.31/1990 privind societatile comerciale „*Consiliul de administratie, respectiv directoratul societatii-mama, definite astfel de reglementarile contabile aplicabile, este obligat ca, in termen de 15 zile de la data aprobarii acestora, sa depuna la oficiul registrului comertului copii ale situatiilor financiare anuale consolidate*”.

### **Aspecte asupra carora auditorul financiar atrage atentia:**

Intocmirea situatiilor financiare consolidate solicita SC COMNORD SA – intreprindere consolidanta - sa parcurga mai multe etape, care sa se deruleze pentru realizarea (si neexclusiv) a urmatoarelor:

1. crearea unui compartiment sau echipe responsabile cu consolidarea;
2. definirea perimetrului de consolidare in functie de necesitati, a principiilor si metodelor de aplicat intr-un manual de consolidare;
3. elaborarea unui calendar al etapelor si fazelor.

Responsabilului cu consolidarea trebuie sa i se stabileasca responsabilitati reglementate care sa asigure:

- managerii grupului in privinta politicii de informare;
- serviciile contabile ale filialelor si celorlalte entitati consolidate;
- serviciile de control de gestiune si de audit intern, pentru a verifica informatiile culese;
- serviciile financiare financiare ale filialelor si ale celorlalte entitati consolidate, pentru a evalua riscurile referitoare la participatii;
- serviciile fiscale ale filialelor si ale celorlalte entitati consolidate, pentru a masura impactul situatiei fiscale latente;
- serviciile juridice ale filialelor si ale celorlalte entitati consolidate, pentru a masura impactul diferitelor texte legislative;
- serviciul informatic al societatii consolidate, daca si cum acesta intervine in procesul de consolidare;
- auditorii situatiilor financiare ale societatii-mama, in scopul obtinerii pozitiei lor referitoare la optiunile care afecteaza, intr-un fel sau altul, sinceritatea, conformitatea cu regulile si imaginea fidela a conturilor, in vederea anticiparii concluziilor misiunii lor de control.

Cei insarcinati cu consolidarea, la nivelul filialelor si al celorlalte entitati consolidate, trebuie sa asigure legaturile intre serviciile contabile ale entitatii consolidate si compartimentul sau echipa responsabila a societatii-mama, in care sens, cel putin si neexclusiv:

- primesc si transmit orice informatie care provine de la sau este destinata compartimentului de consolidare;
- centralizeaza si analizeaza informatiile necesare consolidarii si asigura conformitatea lor cu principiile definite de societatea-mama;

- atentioneaza compartimentul central de consolidare asupra particularitatilor contabile si fiscale proprii societatii-mama;
- urmareste calendarul de inchidere a operatiunilor de consolidare, atentionand compartimentul central de consolidare privind abaterile constatate;
- prezinta auditorilor interni si externi, pentru control, documentatiile privind consolidarea.

Manualul de consolidare ar trebui sa comporte cel putin si neexclusiv urmatoarele informatii:

- prezentarea situatiilor financiare consolidate;
- organigrama societatilor care compun ansamblul consolidat;
- definirea rolului compartimentului de consolidare si al entitatilor consolidate;
- calendarul de consolidare, care sa prezinte derularea in timp a operatiilor de inchidere anuala, semestrială, trimestrială sau la alte date;
- detalierea principiilor si a metodelor de consolidare alese de societatea consolidanta.

Data:



Auditor financiar,

**Ec. Coman Lucică**

## **Raportul Consiliului de Administratie**

### **Bazele consolidării**

Situațiile financiare consolidate cuprind situațiile financiare ale companiei S.C. COMNORD S.A. (Societatea mama) si ale societăților comerciale la care aceasta deține participații, respectiv S.C. GIRUETA S.A., S.C. BANEASA REZIDENTIAL S.R.L., S.C. LAFARGE COMNORD S.A. – pentru anul încheiat la 31 decembrie 2006., precum si situațiile comparative pentru exercițiul financiar 2005.

**Situațiile financiare** sunt situațiile financiare consolidate ale Societății COMNORD S.A. întocmite în conformitate cu Ordinul Ministerului Finanțelor 1752/2005, Legea contabilității 82/1991 republicata, OMF 2001/2006, Directivele a IV-a si a VII-a ale Comunităților Economice Europene.

În continuare orice referire la indicatorii economico financiari, poziție de piață etc., se refera la Grupul format din entitățile menționate anterior cu excepția situațiilor în care este menționat altfel.

### **Structura acționariatului firmei mama la 31.12.2006**

<b>Acționari</b>	<b>%</b>
CRETEANU SORIN	56,22
NAVECO LIMITED	33,36
TIVICHI STERIE	06,14
PERSOANE FIZICE	04,28
<b>Total</b>	<b>100,00</b>

### **Rezerve**

Rezervele sunt în suma 18.664.612 lei, din care rezervele legale 2.271.110 lei si alte rezerve 16.393.501 lei.

### **Provizioane**

Provizioanele pentru riscuri si cheltuieli la 31.12.2006 sunt în suma de 1.028.160 lei.

### **Datorii**

Datoriile sunt in suma de 109.710.442 lei, toate fiind datorii comerciale. Grupul nu a gajat sau ipotecat active proprii pentru garantarea unor obligații in favoarea vreunui terț.

### **Cifra de afaceri**

In anul 2006, Grupul a realizat o cifra de afaceri de 224.533.988 lei. Produsele si serviciile au fost furnizate in cea mai mare parte pe piața Bucureștiului.

### **Numărul de salariați**

In anul financiar 2006, numărul mediu de salariați din cadrul Grupului a fost de 452 fata de 436 in anul financiar 2005.

### **Politica privind Protecția Mediului**

Politica privind Protecția Mediului este aceeași pentru toate societățile grupului, conservarea si protecția mediului fiind un obiectiv strategic si un factor major al dezvoltării pe termen lung.

### **Gestionarea riscurilor**

Datorită perioadei de tranziție in care se găsește tara, cu toate repercusiunile ce ar decurge din acestea, conducerea nu poate prevedea influenta ce ar putea avea loc in situațiile financiare. Cert este ca in anul 2006, fata de ceilalți ani când proiectele de construcții nu demarau, piața construcțiilor a avut un trend bun înregistrând un nivel de 7 miliarde euro, potrivit comunicatului Asociației Romane a Antreprenorilor de Construcții (ARACO). In anul 2007, potrivit aceluiași comunicat, piața construcțiilor va crește cu 25 - 27% față de nivelul anului 2006.

### **Riscul de piață**

Riscul de piață cuprinde trei tipuri de riscuri: riscul valutar, riscul ratei dobânzii la valoarea justa si riscul de preț. Societatea efectuează tranzacții exprimate in diferite

valute, inclusiv in EURO („EUR”). Rata inflației pentru 2006 s-a situat sub nivelul de 10% (respectiv 4,87% conform Institutului Național de Statistica). Ratele oficiale de schimb pentru anii încheiați la 31 decembrie 2005 și 31 decembrie 2006 au fost de 3,1078 RON / 1 USD și respectiv 2,5859 RON / 1 USD, 3,6771 RON / 1 EUR respectiv 3,3982 RON / 1 EUR.

### **Riscul de credit**

Grupul ar putea fi expus riscului de credit în principal datorita creanțelor (clienți și creanțe asimilate), dar datorita numărului constant de clienți, acesta este destul de limitat.

### **Riscul ratei dobânzii**

Grupul beneficiază de rate ale dobânzii fixe / variabile pentru creditele pe termen scurt și lung în vederea finanțării activităților curente precum și de investiții.

### **Impozitarea**

Sistemul fiscal este într-o continuă adaptare și transformare suferind multe interpretări și modificări.

Numai acțiunile S.C. COMNORD S.A. și GIRUETA S.A. sunt tranzacționate pe piața de valori mobiliare. Acțiunile nu au făcut obiectul vreunei oferte publice de preluare în anul 2006.

### **Prezentarea principiilor indicatori economico-financiari**

<b>Indicatori</b>	<b>Mod de calcul</b>	<b>31.12.2006</b>
<b>Indicatori de lichiditate</b>		
Lichiditate generală	$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}}$	1,62
Lichiditate curentă (test acid)	$\frac{\text{Active curente} - \text{stocuri}}{\text{Datorii curente}}$	0,88
<b>Indicatori de echilibru financiar</b>		
Rata autonomiei financiare (%)	$\frac{\text{Capitaluri proprii}}{\text{Capitaluri permanente}}$	65%
Rata de finanțare a activelor imobilizate	$\frac{\text{Capitaluri permanente}}{\text{Active imobilizate}}$	2,22
Rata de finanțare a activelor circulante (%)	$\frac{\text{Fond de rulment} \times 100}{\text{Active circulante}}$	40,05%

Indicatori de activitate	Active circulante	
Rotația stocurilor (zile)	$\frac{\text{Costul vânzărilor}}{\text{Stocul mediu}}$	2,36
Viteza de rotație a debitelor clienți (zile)	$\frac{\text{Sold mediu clienți} \times 365}{\text{Cifra de afaceri}}$	42,28
Viteza de rotație a creditelor (zile)	$\frac{\text{Sold mediu furnizori} \times 365}{\text{Cifra de afaceri}}$	39,44
Viteza de rotație a activelor totale (nr. rotații)	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active totale}}$	1,31

### Contul de profit si pierdere

lei

Indicatori	2005	2006
Cifra de afaceri	158.185.915	224.533.988
Rezultat din exploatare	11.559.055	35.968.528
Rezultatul financiar	-292.610	1.762.614
Profitul brut	11.266.445	37.731.142
Impozitul pe profit	1.815.049	6.589.191
Impozitul pe venitul microîntreprinderilor	37.165	127.651
Profitul net	9.414.231	31.014.301

### Bilantul contabil consolidat

Indicatori	2005	2006
<b>Active imobilizate</b>	<b>28.681.899</b>	<b>40.857.370</b>
din care:		
Imobilizări necorporale	207.745	212.666
Imobilizări corporale	26.437.820	38.542.316
Imobilizări financiare	2.036.334	2.102.388
<b>Indicatori</b>		
<b>Active circulante</b>	<b>85.423.420</b>	<b>171.451.233</b>
din care:		
Stocuri	20.206.223	59.253.856
Creanțe	30.283.883	32.051.867
Disponibilități	6.133.591	39.120.285
Cheltuieli în avans	117.824	167.855
<b>TOTAL ACTIV</b>	<b>85.423.420</b>	<b>171.451.233</b>
<b>Capital propriu</b>	<b>27.975.018</b>	<b>58.715.171</b>
din care:		
Capital social	4.001.055	4.001.055
Rezerve și alte fonduri de capital	8.958.699	19.601.442
Rezultat reportat	15.015.264	6.739.780



Rezultat curent	9.391.999	30.808.897
Repartizare profit	9.391.999	2.436.003
Datorii curente	42.572.280	78.202.117
Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an	11.888.589	31.508.325
Provizioane pt. riscuri si cheltuieli	976.392	1.028.160
Venituri in avans, fond comercial	1.798.607	1.579.524
Interese minoritare	212.534	417.938
<b>TOTAL PASIV</b>	<b>85.423.420</b>	<b>171.451.233</b>

Concluzii ce se degaja din analiza situatiilor financiare ale anului 2006. si previziunile pentru anul 2007

Cifra de afaceri a crescut cu 41,95% fata de anul 2005. Profitul din exploatare a fost de peste 3,1117 ori mai mare decat in anul precedent. Profitul brut este de asemenea de peste 3,23 ori mai mare ca in perioada corespunzatoare a anului trecut, la fel si profitul net. Toate acestea au avut loc intr-un mediu concurential foarte puternic.

Faptul ca Grupul isi finanteaza activitatea in mare parte din profitul de exploatare si faptul ca in anul 2007 piata constructiilor se va dezvolta cu peste 25% fata de 2006 conform comunicatelor oficiale, conduc la concluzia ca Grupul isi asigura continuarea activitatii in perioada urmatoare.

**Presedinte Consiliul de administratie.**

**Negoita Oleana**




**BILANT PATRIMONIAL CONSOLIDAT**

		31/12/2005	31/12/2006
<b>A.</b>	<b>ACTIVE IMOBILIZATE</b>		
<b>I.</b>	<b>IMOBILIZĂRI NECORPORALE</b>		
1.	Cheltuieli de constituire (ct. 201-2801)	1 52.836	2.929
2.	Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203-2803-2903)	2 1.047	2.885
3.	Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale (ct. 205+208-2805-2808-2905-2908)	3 215.088	255.383
4.	Fondul comercial pozitiv (ct. 2071-2807-2907)	4 -65.978	-52.790
5.	Avansuri și imobilizări necorporale în curs de execuție (ct. 233+234-2933)	5 4.752	4.259
	<b>TOTAL: (rd. 01 la 05)</b>	<b>6 207.745</b>	<b>212.665</b>
<b>II.</b>	<b>IMOBILIZĂRI CORPORALE</b>		
1.	Terenuri și construcții (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	7 11.492.492	18.311.783
2.	Instalații tehnice și mașini (ct. 213-2813-2913)	8 12.640.330	15.518.003
3.	Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214-2814-2914)	9 445.852	577.100
4.	Avansuri și imobilizări corporale în curs de execuție (ct. 231+232-2931)	10 1.859.146	4.135.430
	<b>TOTAL: (rd. 07 la 10)</b>	<b>11 26.437.820</b>	<b>38.542.317</b>
<b>III.</b>	<b>IMOBILIZĂRI FINANCIARE</b>		
1.	Acțiuni deținute la entitățile afiliate neincluse în consolidare (ct. 261-2961)	12 508.987	518.986
2.	Împrumuturi acordate entităților afiliate neincluse în consolidare (ct. 2671+2672-2964)	13 0	0
3.	Interese de participare neincluse în consolidare (ct. 263-2962)	14 0	0
4.	Împrumuturi acordate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 2673+2674-2965)	15 0	0
5.	Investiții deținute ca imobilizări (ct. 265-2963)	16 0	0
6.	Alte împrumuturi (ct. 2675+2676+2678+2679-2966-2968)	17 1.527.347	1.583.402
	<b>TOTAL: (rd. 12 la 17)</b>	<b>18 2.036.334</b>	<b>2.102.388</b>
	<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06+11+18)</b>	<b>19 28.681.898</b>	<b>40.857.370</b>
<b>B.</b>	<b>ACTIVE CIRCULANTE</b>		
<b>I.</b>	<b>STOCURI</b>		
1.	Materii prime și materiale consumabile (ct. 301+302+303+/-308+351+358+381+/-388-391-392-3951-3958-398)	20 2.672.201	6.236.220
2.	Producția în curs de execuție (ct. 331+332+341+/-348-393-3941-3952)	21 16.663.396	48.093.833
3.	Produse finite și mărfuri (ct. 345+346+/-348+354+356+357+361+/-368+371+/-378-3945-3946-3953-3954-3956-3957-396-397-4428)	22 862.710	1.250.083
4.	Avansuri pentru cumpărări de stocuri (ct. 4091)	23 7.916	3.673.720
	<b>TOTAL: (rd. 20 la 23)</b>	<b>24 20.206.223</b>	<b>59.253.856</b>
<b>II.</b>	<b>CREANȚE</b>		
1.	Creanțe comerciale (ct. 2675+2676+2678+2679-2966-2968+4092+411+413+418-491)	25 27.982.016	24.035.671
2.	Sume de încasat de la entitățile afiliate neincluse în consolidare (ct. 451-495)	26 954.711	739.348
3.	Sume de încasat de la entitățile de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 453-495)	27 0	0
4.	Alte creanțe (ct. 425+4282+431+437+4382+441+4424+4428+444+445+446+447+4482+4582+461+473-496+5187)	28 1.347.156	7.276.848
5.	Capital subscris și nevărsat (ct. 456-495)	29 0	0
	<b>TOTAL: (rd. 25 la 29)</b>	<b>30 30.283.883</b>	<b>32.051.867</b>
<b>III.</b>	<b>INVESTIȚII PE TERMEN SCURT</b>		
1.	Acțiuni deținute la entitățile afiliate neincluse în consolidare (ct. 501-591)	31 0	0
2.	Alte investiții pe termen scurt (ct. 505+506+508-595-596-598+5113+5114)	32 0	0
	<b>TOTAL: (rd. 31 + 32)</b>	<b>33 0</b>	<b>0</b>

<b>IV.</b>	<b>CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112+512+531+532+541+542)</b>	<b>34</b>	<b>6.133.591</b>	<b>39.120.285</b>
	<b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 24+30+33+34)</b>	<b>35</b>	<b>56.623.697</b>	<b>130.426.008</b>
<b>C.</b>	<b>CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)</b>	<b>36</b>	<b>117.824</b>	<b>167.855</b>
<b>D.</b>	<b>DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN</b>			
1.	Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161+1681-169)	37	0	0
2.	Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	38	8.893.864	3.243.932
3.	Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	39	4.233.945	37.510.718
4.	Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	40	23.925.436	24.595.978
5.	Efecte de comerț de plătit (ct. 403+405)	41	0	0
6.	Sume datorate entităților afiliate neincluse în consolidare (ct. 1661+1685+2691+451)	42	1.292.948	1.987.124
7.	Sume datorate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663+1686+2692+453)	43	0	0
8.	Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+426+427+4281+431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481+455+456+457+4581+462+473+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)	44	4.226.087	10.864.365
	<b>TOTAL: (rd. 37 la 44)</b>	<b>45</b>	<b>42.572.281</b>	<b>78.202.117</b>
<b>E.</b>	<b>ACTIVE CIRCULANTE, NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 35+36-45-62)</b>	<b>46</b>	<b>13.757.706</b>	<b>52.241.554</b>
<b>F.</b>	<b>TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19+46-61)</b>	<b>47</b>	<b>42.439.604</b>	<b>93.057.236</b>
<b>G.</b>	<b>DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN</b>			
1.	Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161+1681-169)	48	0	0
2.	Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	49	3.485.520	24.785.069
3.	Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	50	2.714.273	1.366.676
4.	Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	51	0	1.066.112
5.	Efecte de comerț de plătit (ct. 403+405)	52	0	0
6.	Sume datorate entităților afiliate neincluse în consolidare (ct. 1661+1685+2691+451)	53	0	0
7.	Sume datorate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663+1686+2692+453)	54	0	0
8.	Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+426+427+4281+431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481+455+456+457+4581+462+473+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)	55	5.688.796	4.290.468
	<b>TOTAL: (rd. 48 la 55)</b>	<b>56</b>	<b>11.888.589</b>	<b>31.508.325</b>
<b>H.</b>	<b>PROVIZIOANE</b>			
1.	Provizioane pentru pensii și obligații similare (ct. 1515)	57	0	1.001
2.	Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	58	0	0
3.	Alte provizioane (ct. 1511+1512+1513+1514+1518)	59	976.392	1.027.159
	<b>TOTAL (rd. 57 la 59)</b>	<b>60</b>	<b>976.392</b>	<b>1.028.160</b>
<b>I.</b>	<b>VENITURI ÎN AVANS</b>			
1.	Subvenții pentru investiții (ct. 131+132+133+134+138)	61	0	41.687
2.	Venituri înregistrate în avans (ct. 472)	62	411.533	150.194
	Fond comercial negativ	63	1.387.074	1.387.643
	<b>TOTAL (rd. 61 + 62)</b>	<b>64</b>	<b>1.798.607</b>	<b>1.579.524</b>
<b>J.</b>	<b>CAPITAL ȘI REZERVE</b>			
<b>I.</b>	<b>CAPITAL</b>			
1.	Capital subscris vărsat (ct. 1012)	65	4.001.055	4.001.055
2.	Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	66	0	0
	<b>TOTAL (rd. 64 la 66)</b>	<b>67</b>	<b>4.001.055</b>	<b>4.001.055</b>

II.	PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	68	0	0
III.	REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	69	936.829	936.829
IV.	REZERVE			
1.	Rezerve legale (ct. 1061)	70	941.939	2.271.110
2.	Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	71	0	0
3.	Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare (ct. 1065)	72	0	0
4.	Alte rezerve (ct. 1068)	73	7.079.931	16.393.501
	Actiuni proprii (ct. 109)	74	0	0
	<b>TOTAL (rd. 70 la 73 -74)</b>	<b>75</b>	<b>8.021.870</b>	<b>18.664.612</b>
V.	PROFITUL/PIERDEREA REPORTAT(Ă) (ct. 117)			
	Sold C	76	15.015.264	6.739.780
	Sold D	77	0	0
VI.	PROFITUL/PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)			
	Sold C	78	9.391.999	30.808.897
	Sold D	79	0	0
	Repartizarea profitului (ct. 129)	80	9.391.999	2.436.003
	<b>CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 67+68+69+75+76-77+78-79-80)</b>	<b>81</b>	<b>27.975.018</b>	<b>58.715.170</b>
	Patrimoniul public (ct. 1016)	82	0	0
	<b>CAPITALURI - TOTAL (rd. 81+82)</b>	<b>83</b>	<b>27.975.018</b>	<b>58.715.170</b>
VIII.	INTERESE MINORITARE	84	212.534	417.938
	Profitul sau pierderea exercitiului financiar aferent intereselor minoritare	85	22.232	205.404
	Alte capitaluri proprii	86	477.295	536.728

Administrador  
Negoita Oleana



Director Economic  
Tapai Mihaela

## Contul de profit si pierdere consolidat

-lei-

A	B	31.12.2005	31.12.2006
Cifra de afaceri netă (rd. 02 la 05)	1	158.185.915	224.533.988
Producția vândută (ct. 701+702+703+704+705+706+708)	2	126.343.234	205.834.713
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	3	31.842.681	18.699.275
Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile al căror obiect principal de activitate îl constituie leasingul (ct. 766)	4	0	0
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	5	0	0
Variația stocurilor de produse finite și a producției în curs de execuție (ct. 711)			
Sold C	6	13.518.608	18483459
Sold D	7	0	11774760
Producția realizată de entitate pentru scopurile sale proprii și capitalizată (ct. 721+722)	8	3.151.504	2.840.184
Alte venituri din exploatare (ct. 758+7417)	9	2.435.759	18.232.827
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd.01+06-07+08+09)	10	177.291.786	252315699
a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct. 601+602-7412)	11	45.871.857	72.529.279
Alte cheltuieli materiale (ct. 603+604+606+608)	12	885.818	2.141.784
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apa) (ct. 605-7413)	13	1.131.045	1.225.690
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct. 607)	14	31.252.501	17.764.938
Cheltuieli cu personalul (rd. 15+16), din care:	15	6.351.030	9.759.141
a) Salarii și indemnizații (ct. 641+642-7414)	16	4.733.450	7.555.555
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct. 645-7415)	17	1.617.580	2.203.586
a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 19-20)	18	2.900.822	3.971.758
a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813)	19	2.900.822	3.971.758
a.2) Venituri (ct. 7813)	20	0	0
b) Ajustări de valoare activelor circulante (rd. 22-23)	21	131.471	762.358
b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	22	244.009	767.774
b.2) Venituri (ct. 754+7814)	23	112.538	5.416
Alte cheltuieli de exploatare (rd. 25 la 28)	24	77.599.689	108089412
Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	25	74.217.627	105827204
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	26	1.485.936	1.287.031
Cheltuieli cu despăgubiri, donații și activele cedate (ct. 658)	27	1.896.126	975.177

Cheltuieli privind dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile al căror obiect principal de activitate îl constituie leasingul (ct. 666)	28	0	0
Ajustări privind provizioanele (rd. 30-31)	29	-391.502	102.811
Cheltuieli (ct. 6812)	30	304.749	868.928
Venituri (ct. 7812)	31	696.251	766.117
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 11 la 15+18+21+24+29)	32	165.732.731	216347171
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:			
-Profit (rd. 10-32)	33	11.559.055	35.968.528
-Pierdere (rd. 32-10)	34	0	0
Venituri din interese de participare (ct. 7611+7613)	35	0	0
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	36	0	0
Venituri din alte investiții și împrumuturi care fac parte din activele imobilizate (ct. 763)	37	122.209	0
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	38	0	0
Venituri din dobânzi (ct. 766)	39	549.540	639.331
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	40	0	0
Alte venituri financiare (ct. 762+764+765+767+768)	41	96.136	2.487.843
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 35+37+39+41)	42	767.885	3.127.174
Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile deținute ca active circulante (rd. 44-45)	43	0	0
Cheltuieli (ct. 686)	44	0	0
Venituri (ct. 786)	45	0	0
Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666-7418)	46	696.297	1.403.122
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	47	0	0
Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	48	364.198	-38.562
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 43+46+48)	49	1.060.495	1.364.560
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):			
-Profit (rd. 42-49)	50	0	1.762.614
-Pierdere (rd. 49-42)	51	-292.610	0
PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(Ă):			
-Profit (rd. 10+42-32-49)	52	11.266.445	37.731.142
-Pierdere (rd. 32+49-10-42)	53	0	0
Venituri extraordinare (ct. 771)	54	0	0
Cheltuieli extraordinare (ct. 671)	55	0	0
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ:			
-Profit (rd. 54-55)	56	0	0
-Pierdere (rd. 55-54)	57	0	0
VENITURI TOTALE (rd. 10+42+54)	58	178.059.671	255442873
CHELTUIELI TOTALE (rd. 32+49+55)	59	166.793.226	217711730
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):			
-Profit (rd. 58-59)	60	11.266.445	37.731.142
-Pierdere (rd. 59-58)	61	0	0
IMPOZITUL PE PROFIT (ct. 691)	62	1.815.049	6.589.191
Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus	63	37.165	127.651

(ct. 698)			
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) EXERCITIULUI FINANCIAR:			
-Profit (rd. 66+67+68+69)	64	9.414.231	31.014.301
-Pierdere	65	0	0
Profitul sau pierderea exercițiului financiar aferent(ă) entităților integrate	66	778.736	12.551.904
Profitul sau pierderea exercițiului financiar aferent(ă) întreprinderilor asociate	67	0	0
Profitul sau pierderea exercițiului financiar aferent(ă) societății-mamă	68	8.613.263	18.256.993
Profitul sau pierderea exercițiului financiar aferent(ă) intereselor minoritare	69	22.232	205.404

Administrator,

Negoita Oleana



Director economic

Tapai Mihaela