

CATRE,

B.V.B.

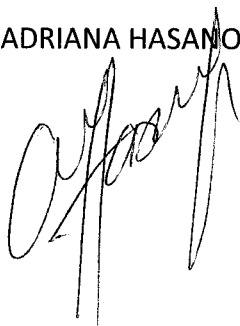
Va transmitem anexat urmatoarele:

- Notele explicative aferente situatiilor financiare la 31.12.2010
- Raportul de gestiune al administratorilor la 31.12.2010
- raportul de audit extern pentru exercitiul financiar 2010
- Bilantul contabil la 30.06.2011
- Raportul administratorilor la 30.06.2011

Cu stima,

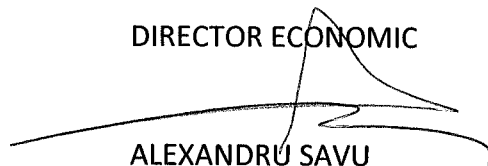
DIRECTOR GENERAL

ADRIANA HASANOGLU



DIRECTOR ECONOMIC

ALEXANDRU SAVU



**SC DELFINCOM SA**

B-dul Chisinau nr. 1 – Sector 2, Bucuresti. **T:** +40 21 255 64 24; **F:** +40 21 255 68 72;  
Capital Social 2.464.083 RON; RC J40/174/1991; CUI RO 2351539;  
IBAN RO65CRDZ048A007430569005 ROMEXTERRA BANK SA PANTELIMON  
[www.delfincom.ro](http://www.delfincom.ro)

**S.C. Delfincom S.A.**  
**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009**  
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

	<u>Decembrie 31, 2009</u>	<u>Decembrie 31, 2010</u>
<b>Flux de trezorerie din activitati de exploatare</b>		
<b>Profit brut</b>	<b>82.770</b>	<b>17.886</b>
<b>Ajustări pentru:</b>		
Depreciere si amortizare	126.744	213.543
Rezultatul vânzării de mijloace fixe	4.506	(1.061.708)
Cheltuiala cu provizionul pentru creanțe comerciale	-	-
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	-	42.663
Venituri din dobânzi	(1.461.925)	(758.407)
Cheltuieli din dobanzi	-	-
<b>Numerar (utilizat in) / generat din activitatea de exploatare înainte de modificări în capitalul circulant</b>	<b>(1.247.905)</b>	<b>(1.546.024)</b>
Cresterea / Diminuarea solduri de clienți și alte creanțe	81.659	(527.589)
(Cresterea) / Diminuarea stocurilor	53.104	(32.760)
Crestere / Descrestere in datoriile comerciale si alte datorii	(113.872)	(324.905)
Crestere / (Diminuarea) chelt.in avans	(5.254)	(100.734)
<b>Numerar (utilizat in) / generat din activitatea de exploatare</b>	<b>(1.245.004)</b>	<b>(2.532.011)</b>
Plati pentru achizitia de imobilizari	(293.886)	(691.511)
Incasari din vanzari de mijloace fixe		1.447.683
Dobanda primita	1.461.925	758.407
Dobanda platita		
<b>Flux de numerar din activitatea de investitii</b>	<b>1.168.040</b>	<b>(1.514.579)</b>
Plati de dividende catre asociati	(10.730)	(223.690)
<b>Numerar utilizat in activitatea de investitii</b>		
<b>Crestere / (Descrestere in) numerar și disponibilități de numerar</b>	<b>(76.964)</b>	<b>(1.241.122)</b>
Numerar si echivalente de numerar		
La inceputul perioadei	11.623.635	11.546.669
<b>Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei</b>	<b>11.546.669</b>	<b>10.305.547</b>

Notele atasate fac parte integrantă din aceste situații financiare

**S.C. Delfincom S.A.**  
**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009**  
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

**Elemente ale capitalului propriu**

	Sold la 1.01.2009	Cresteri		Reduceri		Sold la 31.12.2009
		Total	din care Transfer	Total	din care Transfer	
Capital subscris si vărsat	2.464.083	-	-	-	-	2.464.083
Rezerve din reevaluare	1.887.004	-	-	59.726	59.726	1.827.278
Rezerve legale	544.723	-	-	-	-	544.723
Rez.reprez.surplus reeval.(ct1065)	1.276.610	59.726	59.726	-	-	1.336.336
Alte rezerve	8.203.892	-	-	-	-	8.203.892
Rezultatul reportat	-	(263.818)	(263.818)	-	-	(263.818)
Rezultatul exercițiului financiar	(263.818)	60.702	-	(263.818)	(263.818)	60.702
<b>Total</b>	<b>14.112.496</b>	<b>(143.390)</b>	<b>(204.092)</b>	<b>(204.092)</b>	<b>(204.092)</b>	<b>14.173.196</b>

Notele atasate fac parte integrantă din aceste situații financiare

**S.C. Delfincom S.A.**  
**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010**  
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

**Elemente ale capitalului propriu**

	Sold la 1.01.2010	Cresteri		Reduceri		Sold la 31.12.2010
		Total	din care Transfer	Total	din care Transfer	
Capital subscris si vărsat	2.464.083	-	-	-	-	2.464.083
Rezerve din reevaluare	1.827.280	1.967.848	-	340.003	163.248	3.455.123
Rezerve legale	544.723	-	-	-	-	544.723
Rez.reprez.surplus reev.(ct1065)	1.336.336	163.248	163.248	-	-	1.499.584
Alte rezerve	8.203.892	-	-	-	-	8.203.892
Rezultatul reportat	(263.818)	60.702	60.702	-	-	(203.117)
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	-	-	-	99.233	-	(99.233)
Rezultatul exercițiului financiar	60.702	5.569	-	60.702	60.702	5.569
<b>Total</b>	<b>14.173.196</b>	<b>2.197.367</b>	<b>223.950</b>	<b>499.938</b>	<b>223.950</b>	<b>15.870</b>

În cursul anului 2010, Societatea a înregistrat corecții aferente anului 2009. Corecțiile asupra rezultatului reportat reprezintă cheltuieli neînregistrate în perioadele precedente în sumă de 99.233 RON.

**S.C. Delfincom S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010**  
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

**1. ACTIVE IMOBILIZATE**

**Valoare contabila:**

	31 decembrie 2010		31 decembrie 2010	
	înainte de reevaluare	Creștere din reevaluare	Diminuare din reevaluare	după reevaluare
Terenuri	643.685	-	176.756	446.929
Construcții	1.833.652	1.967.847	-	3.801.500
Instalații tehnice și mașini	248.202	-	-	248.202
Mobilier și instalații	46.234	-	-	46.234
Avansuri și imobilizări corporale în curs	268.584	-	-	268.584
<b>Total</b>	<b>3.040.358</b>	<b>1.967.848</b>	<b>176.756</b>	<b>4.831.450</b>

**Cost:**

	<u>1 ianuarie 2010</u>	<u>Creșteri</u>	<u>Transferuri</u>	<u>Reevaluare</u>	<u>Reduceri</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
Terenuri	806.149	-	-	(176.756)	162.464	446.929
Construcții	2.395.008	23.555	404.770	1.967.847	989.679	3.801.500
Instalații tehnice și mașini	443.049	227.749	-	-	76.556	594.242
Mobilier și instalații	198.347	10.817	-	-	30.751	178.413
Avansuri și imobilizări corporale în curs	-	834.160	-	-	565.576	268.584
<b>Total</b>	<b>3.842.553</b>	<b>1.096.281</b>	<b>404.770</b>	<b>1.791.092</b>	<b>1.825.026</b>	<b>5.309.669</b>

**Amortizare:**

	<u>1 ianuarie 2010</u>	<u>Amortizarea înregistrată în timpul anului</u>	<u>Diminuare</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
Amenajări terenuri	32.960	12.675	45.635	-
Construcții	858.785	130.894	989.679	-
Instalații tehnice și mașini	395.548	17.076	66.584	346.040
Mobilier și instalații	152.080	2.690	22.591	132.179
<b>Total</b>	<b>1.439.374</b>	<b>212.843</b>	<b>1.074.982</b>	<b>478.219</b>
<b>Valoare netă</b>	<b>2.403.179</b>			<b>4.831.450</b>

**S.C. Delfincom S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010**  
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

La sfârșitul anului 2010, societatea a contractat un evaluator independent aprobat ANEVAR, TNP Global & Partners care a reevaluat terenurile și clădirile societății.

La 31 decembrie 2010, societatea detine 3.315 metrii patrati sub forma de cote parte indiviza. În cursul anului au fost vanduti 906 metrii patrati catre proprietarii spatiilor comerciale aferente respectivelor cote parte indiviza (terenul de sub constructie), în valoare de 162.464 RON. Suma incasata în urma vanzarii de cote parte indiviza a fost de 1.447.683 RON.

Raportul de evaluare prezinta și valoarea de piata a terenului detinut sub forma de cote parte indiviza, în suma de 446.929 RON, desi nu exista o piata activa de tranzactionare a acestor bunuri.

**Imobilizări necorporale**

<b>COST</b>	<b>Sold la 1.01. 2010</b>	<b>Creșteri</b>	<b>Reduceri</b>	<b>Sold la 31.12. 2010</b>
Cheltuieli de cercetare dezvoltare	-	-	-	-
Alte imobilizări necorporale	10.298	-	-	10.298
<b>Total</b>	<b>10.298</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10.298</b>

<b>AMORTIZARE</b>	<b>Sold la 1.01. 2010</b>	<b>Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului</b>	<b>Reduceri</b>	<b>Sold la 31.12. 2010</b>
Alte imobilizări necorporale	7.906	700	-	8.606
<b>Total</b>	<b>7.906</b>	<b>700</b>	<b>-</b>	<b>8.606</b>
<b>Valoare contabilă netă</b>	<b>2.392</b>			<b>1.692</b>

**S.C. Delfincom S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010**  
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

**1. ACTIVE IMOBLIZATE (continuare)**

Societatea nu detine investii sau alte creante pe termen lung la 31 decembrie 2010 și 31 decembrie 2009.

**2. PROVIZIOANE**

Societatea nu a constituit provizioane pentru riscuri și cheltuieli la 31 decembrie 2010 și 31 decembrie 2009.

**3. REPARTIZAREA PROFITULUI**

La data întocmirii prezentelor situații financiare nu se cunoaște destinația profitului nerepartizat în suma de 5.569 lei pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010. Profitul anului 2009 în suma de 60.702 lei a fost transferat la rezultatul reportat conform hotărârii generale a acționarilor.

**4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE**

	<u>31 decembrie</u> <u>2009</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2010</u>
1. Cifra de afaceri netă	<u>1.272.852</u>	<u>1.014.645</u>
2. Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate (3+4+5)	1.204.778	1.970.900
3. Cheltuielile activității de bază	983.764	863.898
4. Cheltuielile activităților auxiliare	22.289	93.947
5. Cheltuielile indirecte de producție	198.726	1.013.505
6. Profit / pierdere brut (a) rezultat din cifra de afaceri netă (1-2)	68.073	(956.255)
7. Cheltuielile de desfacere	231.944	150.190
8. Cheltuieli generale de administrație	1.278.401	1.324.311
9. Alte venituri din exploatare	63.116	1.690.236
10. Alte cheltuieli din exploatare	-	-
<b>11. Rezultatul din exploatare (6-7-8+9-10)</b>	<u><b>(1.379.155)</b></u>	<u><b>(740.521)</b></u>

**5. SITUAȚIA CREANȚELOR ȘI A DATORIILOR**

**CREANTE**

	Sold la	Termen de lichiditate	
	<u>31.12.2009</u>	<u>Sub 1 an</u>	<u>Peste 1 an</u>
<b>TOTAL</b>	<u><b>607.846</b></u>	<u><b>607.846</b></u>	<u><b>-</b></u>
<b>din care:</b>			
- clienți și conturi similare	227.034	227.034	-
- ajustări de depreciere a creanțelor clienți	(141.432)	(141.432)	-
- impozit pe profit de recuperat	433.563	433.563	-
- TVA de recuperat	34.960	34.960	-
- alte creante	53.721	53.721	-

**S.C. Delfincom S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010**  
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

**5. SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI A DATORIILOR (CONTINUARE)**

	Sold la 31.12.2010	Termen de lichiditate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
<b>TOTAL</b>	<b>850.015</b>	<b>850.015</b>	
<b>din care:</b>			
- clienti si conturi similare	427.491	427.491	-
- ajustari de depreciere a creantelor clienti	(184.095)	(184.095)	-
- impozit pe profit de recuperat	223.976	223.976	-
- TVA de recuperat	278.519	278.519	-
- alte creante	104.124	104.124	-

**DATORII**

	Sold la 31.12.2009	Termen de exigibilitate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
<b>TOTAL</b>	<b>547.669</b>	<b>547.669</b>	-
<b>din care:</b>			
- furnizori	141.207	141.207	-
- furnizori – facturi de primit	23.620	23.620	-
- impozite referitoare la salariați	40.855	40.855	-
- dividende de plata	318.154	318.154	-
- alte datorii	47.453	47.453	-

	Sold la 31.12.2010	Termen de exigibilitate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
<b>TOTAL</b>	<b>222.764</b>	<b>222.764</b>	-
<b>din care:</b>			
- furnizori	34.448	34.448	-
- furnizori – facturi de primit	10.912	10.912	-
- impozite referitoare la salariați	62.492	62.492	-
- dividende de plata	94.464	94.464	-
- alte datorii	20.448	20.448	-



**S.C. Delfincom S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

---

**6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE**

Aceste situații financiare sunt responsabilitatea conducerii Societății și sunt întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 3055/2009 ("OMF nr. 3055/2009"), cu modificările ulterioare.

Acest Ordin cuprinde Reglementările contabile conforme cu Directivele Europene, și anume:

- a) Directiva a patra a Comunitatii Economice Europene 78/660/EEC din data de 25 iulie 1978d, cu modificarile si completarile ulterioare asa cum este prevazut in OMF nr.. 3055/2009;
- b) art. 10 alin. 2 din Directiva 2004/25/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 21 aprilie 2004 privind ofertele publice de achiziție;
- c) prevederile Directivei 2006/43/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 17 mai 2006, referitoare la modificarea Directivei 78/660/CEE;
- d) prevederile Directivei 2006/46/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 14 iunie 2006, referitoare la modificarea Directivei 78/660/CEE;
- e) prevederile Directivei 2009/49/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 18 iunie 2009, referitoare la modificarea Directivei 78/660/CEE;

Directiva a saptea a Comunitatilor Economice Europene 83/349/EEC din data de 13 iunie 1983 cu privire la situatiile financiare consolidate, cu modificarile si completarile ulterioare asa cum este prevazut in OMF NR. 3055/2009.

**Principiile care au stat la baza întocmirii situațiilor financiare (continuare)**

Ca urmare, aceste situații financiare nu sunt în concordanță cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

Situațiile financiare întocmite pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2009 au fost întocmite conform OMF 1752/2005 și care a fost abrogat începând cu 1 ianuarie 2010. Conform legislației în vigoare OMF 3055/2009 s-a aplicat începând cu 1 ianuarie 2010.

Situațiile financiare au fost întocmite la costul istoric.

**Moneda de prezentare**

**Aceste situații financiare sunt prezentate în lei (RON).**

**Continuitatea activității**

Aceste situații financiare au fost întocmite pe baza principiului continuității activității care presupune că Societatea își va continua în mod normal funcționarea într-un viitor previzibil fără a intra în imposibilitatea continuării activității și fără reducerea semnificativă a acesteia.

**Permanenta metodelor**

Aplicarea aceluși reguli, metode, norme privind evaluarea, înregistrarea și prezentarea în contabilitate a elementelor patrimoniale, asigurând comparabilitatea în timp a informațiilor contabile.

**Situații comparative**

Pentru fiecare element din situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii, de cont de profit și pierdere, și unde e cazul, pentru situația modificărilor capitalului propriu este prezentată valoarea aferentă elementului corespondent pentru exercițiul financiar precedent.

**S.C. Delfincom S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

---

**7. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (CONTINUARE)**

Situațiile financiare întocmite pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2009 au fost întocmite în conformitate cu OMF 1752/2005, ordin abrogat începând cu 1 ianuarie 2010.

Legislația în vigoare OMF 3055/2009 s-a aplicat începând cu 1 ianuarie 2010, fără să aibă impact asupra situațiilor financiare ale anului precedent.

În cazul în care valorile aferente perioadei precedente nu sunt comparabile cu cele aferente perioadei curente, acest aspect este prezentat și argumentat în notele explicative.

**Folosirea estimărilor**

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu OMF 3055/2009 cu modificările ulterioare cere conducerii Societății să facă estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor, prezentarea activelor și datoriilor potențiale la data întocmirii situațiilor financiare și veniturile și cheltuielile raportate pentru respectiva perioadă. Cu toate acestea estimările sunt făcute de către conducerea Societății pe baza celor mai bune informații disponibile la data situațiilor financiare neconsolidate, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimări.

Estimările sunt utilizate pentru înregistrarea ajustărilor pentru deprecierea clientilor incerti, stocurilor, imobilizărilor corporale, necorporale și financiare, înregistrarea taxelor, precum și a provizioanelor.

Efectul schimbării estimărilor contabile este calculat anticipat și este inclus în determinarea rezultatului net aferent:

- perioadei în care s-a realizat schimbarea, dacă ea este singura perioadă afectată;
- perioadei în care s-a realizat schimbarea și perioadelor ulterioare, dacă schimbarea le afectează pe toate.

Situațiile financiare întocmite în conformitate cu OMF 3055/2009 cu modificările ulterioare solicită ca înregistrarea reducerilor comerciale primite ulterior facturării, respectiv acordate ulterior facturării, indiferent de perioada la care se referă se evidențiază distinct în contabilitate (contul 609 "Reduceri comerciale primite", respectiv contul 709 "Reduceri comerciale acordate"), pe seama conturilor de terți. În cazul în care reducerile comerciale reprezintă evenimente ulterioare datei bilanțului, acestea se înregistrează la data bilanțului în contul 408 "Furnizori – facturi nesosite", respectiv contul 418 "Clienți – facturi de întocmit" și se reflectă în situațiile financiare ale exercițiului pentru care se face raportarea dacă sumele respective se cunosc la data bilanțului.

Următoarele politici contabile specifice au fost aplicate de Societate:

**Imobilizări corporale**

**(i) Cost/ Valoare reevaluată**

Imobilizările corporale sunt înregistrate la cost sau la valoarea ajustată prin reevaluare conform standardelor române de contabilitate, minus amortizarea cumulată și alte ajustări de valoare.

Cheltuielile cu îmbunătățirile semnificative sunt capitalizate, în condițiile în care acestea prelungesc durata de funcționare a mijlocului fix sau conduc la o creștere semnificativă a capacității acestuia de a genera venituri. Costurile de întreținere, reparații și îmbunătățirile minore sunt trecute pe cheltuieli atunci când sunt efectuate.

**S.C. Delfincom S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

---

**8. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (CONTINUARE)**

Câștigul sau pierderea rezultata din vinderea sau scoaterea din funcțiune a unui activ, este determinata ca o diferență între veniturile obținute de vânzarea activelor și valoarea lor netă contabilă. Câștigurile sau pierderile realizate sunt recunoscute în Contul de Profit și Pierdere.

**(ii) Amortizarea**

Imobilizările corporale și necorporale sunt amortizate prin metoda liniară, pe baza duratelor de viață estimate, din momentul în care sunt puse în funcțiune. Costul se diminuează până la valoarea reziduală estimată pe durata de funcționare a imobilizărilor.

Principalele durate de viață utilizate la diferitele categorii de imobilizări corporale sunt:

	<u>Ani</u>
Clădiri	10- 50
Mijloace de transport	4-5
Mobilier și alte echipamente de birou	10
Imobilizări necorporale	3

Imobilizările corporale și necorporale, cu excepția terenurilor sunt amortizate prin metoda liniară, pe baza duratelor de viață estimate, din momentul în care sunt puse în funcțiune, în așa fel încât costul să se diminueze până la valoarea reziduală estimată la sfârșitul duratei lor de funcționare.

**(iii) Imobilizări necorporale**

Imobilizările necorporale, reprezentand programe software, achiziționate de Societate sunt înregistrate la cost minus amortizarea și deprecierea. Acestea sunt amortizate pe baza duratelor de viață utile estimate de 3 ani.

**(iv) Deprecierea imobilizărilor**

Societatea constituie provizioane pentru deprecierea imobilizărilor, altele decât impozitul amânat și activele financiare, de fiecare dată când valoarea lor contabilă este mai mare decât valoarea de recuperare. Valoarea recuperabilă a unui activ este definită ca fiind maximul dintre prețul net de vânzare al unui activ și valoarea de utilizare. Valoarea de utilizare a unui activ este valoarea prezenta a fluxurilor viitoare de numerar estimate în condițiile utilizării continue a acelui activ și respectiv din vânzarea lui.

**Stocuri**

Stocurile sunt înregistrate la minimul dintre cost și valoarea netă realizabilă. Costul se determină prin metoda FIFO. Această metodă presupune ca la fiecare ieșire de produs din stoc costul produsului cedat va fi stabilit în baza celui mai vechi produs achiziționat. Valoarea netă realizabilă se estimează pe baza prețului de vânzare practicat în cursul normal al activității din care se scad costurile necesare pentru finalizare și costurile de vânzare.

Pentru stocuri deteriorate sau cu mișcare lentă se constituie provizioane corespunzătoare pe baza estimărilor conducerii Societății.

**S.C. Delfincom S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010**  
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

---

**9. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (CONTINUARE)**

**Creanțe**

Creanțele sunt evaluate la valoarea estimată a fi realizată, după ce s-au constituit provizioane pentru creanțe incerte. Pentru clienții incerti s-a efectuat o estimare bazată pe analiza tuturor sumelor restante aflate în sold la data bilanțului contabil.

**Datorii**

Datoriile sunt înregistrate la costul istoric în RON. Cursul de schimb folosit pentru a transforma datorii în valută este fie cel indicat de autoritățile vamale pentru importuri, fie cel valabil la data facturării serviciilor, fie cel valabil la data tranzacției.

La fiecare sfârșit de luna toate datoriile în valută sunt reevaluate folosind cursul de schimb valabil la sfârșitul lunii. Toate câștigurile sau pierderile rezultate sunt incluse în contul de profit și pierdere.

**Provizioane**

Societatea înregistrează provizioane dacă are o obligație legală sau implicită rezultată din evenimente trecute, dacă pentru decontarea obligației este necesară o ieșire de resurse și dacă poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației.

**Numerar și echivalent de numerar**

Numerarul și echivalentul de numerar includ active lichide și alte valori echivalente, ce cuprind, numerar în casă, depozite pe termen scurt cu scadență până la 3 luni.

**Împrumuturi**

Împrumuturile pe termen scurt sunt prezentate la valoarea rămasă de plată la data bilanțului contabil.

**Recunoașterea veniturilor**

Veniturile se înregistrează pe baza contabilității de angajament și sunt înregistrate exclusiv TVA și discount-uri. Acestea se recunosc în momentul livrării produselor și recepției lor de către client, atunci când o parte semnificativă din riscurile și beneficiile asociate bunurilor aflate în proprietate sunt transferate către client.

**Cheltuieli de exploatare**

Cheltuielile de exploatare sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în perioada în care au fost efectuate.

**Contribuții pentru salariați**

Societatea plătește contribuții la Bugetul de Stat pentru asigurări sociale, pensie socială și ajutor de șomaj conform nivelelor stabilite prin lege și aflate în vigoare în cursul anului, calculate pe baza salariilor brute. Valoarea acestor contribuții este înregistrată în contul de profit și pierdere în aceeași perioadă cu cheltuielile salariale aferente.

Societatea nu are alte obligații, conform legislației românești în vigoare, cu privire la viitoarele pensii, asigurări de sănătate sau alte costuri ale forței de muncă.

**S.C. Delfincom S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010**  
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

---

**6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (CONTINUARE)**

**Costurile de împrumut**

Cheltuielile cu dobânda sunt înregistrate în contul de profit și pierdere atunci când apar.

**Impozitul pe profit**

Impozitul pe profit se calculează pe baza rezultatului anului ajustat pentru diferite elemente care nu sunt deductibile. Este calculat folosindu-se rata impozitului pe profit care era în vigoare la data bilanțului. Cota de impozitare pentru 2010 este de 16%.

**Leasingul financiar**

Contractele de leasing pentru imobilizările corporale în care Societatea își asumă toate riscurile și beneficiile aferente proprietății sunt clasificate drept contracte de leasing financiar. Leasing-urile financiare sunt capitalizate la valoarea actualizată estimată a plăților. Fiecare plată este aporționată între elementul de capital și dobândă pentru a se obține o rată constantă a dobânzii pe durata rambursării. Sumele datorate sunt incluse în datoriile pe termen scurt sau lung.

Elementul de dobândă este trecut în contul de profit și pierdere pe durata contractului. Activele deținute în cadrul contractelor de leasing financiar sunt capitalizate și amortizate pe durata lor de viață utilă.

**Tranzacții în valută**

Tranzacțiile exprimate în valută sunt înregistrate în contabilitate la cursul de schimb valutar de la data tranzacției. Activele și pasivele monetare exprimate în valută sunt convertite în RON la cursul de schimb valutar la data bilanțului contabil. Cursul de schimb valutar la 31 decembrie 2010 a fost de 3,2045 RON pentru 1 USD și de 4,2848 RON pentru 1 EUR. Cursul de schimb valutar la 31 decembrie 2009 a fost de 2,9361 RON pentru 1 USD și de 4,2282 RON pentru 1 EUR.

Toate diferențele rezultate la decontarea și conversia sumelor în valută sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în anul în care s-au efectuat. Pierderile realizate și nerealizate sunt înregistrate la cheltuieli, inclusiv cele aferente împrumuturilor

**7. CAPITALUL SOCIAL**

Capitalul social total este de RON 2.464.082,50 reprezentând acțiuni având o valoare nominală de 2.50 Ron pe acțiune. Capitalul social este vărsat.

	<u>31 decembrie</u> 2009	<u>31 decembrie</u> 2010
Capital social varsat	<u>2.464.083</u>	<u>2.464.083</u>
<b>TOTAL</b>	<u><b>2.464.083</b></u>	<u><b>2.464.083</b></u>

**S.C. Delfincom S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010**  
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

**7. CAPITALUL SOCIAL**

Acționar	Nr. de acțiuni	2009		%	Nr. de acțiuni	2010	
		Total valoare nominală				Total valoare nominală	%
FONDUL PROPRIETATEA	645.647	2,5	65,5058	645.647	2,5	65,5058	
S.I.F.MUNTENIA	88.506	2,5	8,9796	88.506	2,5	8,9796	
ALTI ACTIONARI PF+PJ	251.480	2,5	25,5146	251.480	2,5	25,5146	
<b>TOTAL</b>	<b>985.633</b>		<b>100</b>	<b>985.633</b>		<b>100</b>	

**8. INFORMAȚII PRIVIND ANGAJAȚII, ADMINISTRATORII ȘI DIRECTORII**

	<u>2009</u>	<u>2010</u>
Numarul angajatilor la 31 decembrie	20	25
Management	2	2
Salariați	18	23

	<u>31 decembrie 2009</u>
	<u>Salarii</u>
Directori și administratori	394.653
Alții	572.021
<b>Total</b>	<b>966.674</b>

	<u>31 decembrie 2010</u>
	<u>Salarii</u>
Directori și administratori	388.820
Alții	618.376
<b>Total</b>	<b>1.007.196</b>

**S.C. Delfincom S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

---

**9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICI ȘI FINANCIARI**

	<u>31 decembrie,</u> <u>2009</u>	<u>31 decembrie,</u> <u>2010</u>
<b>Indicatori de lichiditate</b>		
Lichiditate curenta	22,3	50,6
Lichiditate imediata	22,2	50,0
<b>Indicatori de activitate</b>		
Rotația stocurilor-zile	38,49	37,61
Rotația clienților - zile	65,06	59,18
Rotația furnizorilor - zile	62,73	31,60
Rotația activelor totale	31,13	22,9
<b>Indicatori ai profitabilitatii</b>		
Rentabilitatea capitalului angajat	1%	1%
Marjă brută din vanzari	13%	16%

**10. ALTE INFORMAȚII**

**10.1. Natura activității**

Societatea Comerciala DELFINCOM SA are ca obiect de activitate principal "promovare (dezvoltare) imobiliara"- COD CAEN 4110 si obiect de activitate secundar "comercializarea produselor alimentare si nealimentare in regim de vanzare cu amanuntul in magazine nespecializate"- COD CAEN 4711.

Incepand cu luna octombrie societatea a inceput activitatea de productie si comercializare ciuperci cod CAEN 0113.

**S.C. Delfincom S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010**  
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

**11. ALTE INFORMAȚII (continuare)**

**10.2. Casa și conturi în bănci**

	<u>31 decembrie 2009</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
Conturi bancare în RON	11.537.956	10.280.718
Conturi bancare în valută		34
Casa	8.713	17.358
Avansuri de trezorerie și alte valori	-	7.437
<b>Total</b>	<u><b>11.546.669</b></u>	<u><b>10.305.547</b></u>

**10.3. Stocuri**

	<u>31 decembrie 2009</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
Materiale consumabile	3.166	16.035
Obiecte de inventar	389	-
Marfuri	56.326	84.978
Ambalaje	25	3.533
<b>Total</b>	<u><b>59.906</b></u>	<u><b>104.545</b></u>

**10.4. Solduri și tranzacții cu entități afiliate**

Atat în cursul anului 2010 cât și în cursul anului 2009, societatea nu a efectuat tranzacții cu entitățile afiliate.

**10.5. Rezerve legale**

La 31 decembrie 2010, rezerva legală era în sumă de 544.723 RON și la 31.12.2009 era de 544.723 RON. Transferul poate fi de până la 5% din profitul net, până la limita de 20% din capitalul social. Rezervele legale nu pot fi distribuite acționarilor, dar pot fi utilizate în conformitate cu prevederile legale. Societatea poate utiliza alte rezerve în conformitate cu legislația românească.

**10.6. Alte rezerve**

La 31 decembrie 2010, societatea are alte rezerve în suma de 8.203.892 RON reprezentând profitul anilor anteriori, 2001 – 2008, distribuit în urma deciziilor generale ale acționarilor ca fonduri proprii de finanțare. La 31 decembrie 2009, societatea detinea alte rezerve în suma de 8.203.892 RON.



**S.C. Delfincom S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010**  
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

**10. ALTE INFORMAȚII (continuare)**

**10.7. Reconcilierea fiscală**

**Impozitul pe profitul curent**

	<u>31 decembrie 2009</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
Total venituri	2.797.893	3.463.287
Total cheltuieli	<u>2.715.123</u>	<u>3.445.401</u>
<b>Profit brut</b>	<b><u>82.770</u></b>	<b><u>17.886</u></b>
Venituri nedeductibile	-	-
Rezerve legale	-	-
Cheltuieli nedeductibile	55.157	59.092
Pierderi reportate	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Profit impozabil</b>	<b><u>137.927</u></b>	<b><u>76.978</u></b>
Rata impozitului pe profit		
<b>Impozitul pe profit</b>	<b><u>22.068</u></b>	<b><u>12.317</u></b>

**10.8. Onorariile auditorilor**

Auditul situațiilor financiare ale Societății pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010 întocmit în conformitate cu prevederile OMFP 3055/2009 cu modificările ulterioare a fost efectuat de către Deloitte Audit S.R.L.

Onorariile de audit înregistrate în anul 2010 au fost de comun acord stabilite și reprezintă cheltuiala aferentă auditării anuale a situațiilor financiare ale Societății pentru anul 2010.

**10.8. Datorii contingente, angajamente și riscuri operaționale**

La data de 31 decembrie 2009, Societatea nu avea datorii contingente sau alte angajamente.

**10.9. Datorii contingente, angajamente și riscuri operaționale (continuare)**

**Impozitarea**

Sistemul de impozitare din România este într-o fază inițială de dezvoltare și este supus unor interpretări variate și unor schimbări constante, care uneori sunt retroactive. Deși impozitul efectiv datorat pentru o tranzacție poate fi minim, penalizările pot fi semnificative, pentru că ele pot fi calculate la valoarea tranzacției și la un procent de minimum 0.1% începând cu 2006 pe zi, dar pot fi semnificativ mai mari. În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

În conformitate cu noile reglementări emise de Ministrul Finanțelor Publice, care reglementează regimul fiscal al elementelor de capital propriu ce nu au fost subiect al calculației impozitului pe profit la data înregistrării lor în contabilitate, datorita naturii lor, în cazul în care Societatea va schimba în viitor destinația rezervelor din reevaluare (prin acoperire de pierderi sau distribuire către acționari), aceasta va conduce la datorii suplimentare cu impozitul pe profit.

**S.C. Delfincom S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON; dacă nu este specificat altfel)**

---

**10. ALTE INFORMAȚII (continuare)**

**Riscul de lichiditate**

Riscul lichidității, denumit și risc de finanțare, reprezintă riscul ca o întreprindere să aibă dificultăți în acumularea de fonduri pentru a-și îndeplini angajamentele asociate instrumentelor financiare. Riscul lichidității poate să apară ca urmare a incapacității de a vinde rapid un activ financiar la o valoare apropiată de cea justă.

**10.7 Datorii contingente, angajamente si riscuri operaționale (continuare)**

Politica Societății referitoare la lichidități este de a păstra suficiente active astfel încât să își poată achita obligațiile la datele scadențelor. Activele și datoriile sunt analizate în funcție de perioada rămasă până la scadențele contractuale în Nota 5 – Situația creanțelor și a datoriilor.

**Riscul de piață**

Economia românească este într-o continuă dezvoltare și există un grad de incertitudine în ceea ce privește viitoarea direcție probabilă a politicii economice interne și a dezvoltării politice. Conducerea nu poate prevedea schimbările ce vor avea loc în România și efectele acestora asupra situației financiare, asupra rezultatelor din exploatare și a fluxurilor de trezorerie ale Societății.

**Valori juste**

Valorile contabile ale următoarelor active și datorii financiare aproximează rezonabil valoarea justă a acestora: numerar, participații, creanțe și datorii, alte creanțe și datorii, împrumuturi pe termen scurt și împrumuturi pe termen lung cu o rată fluctuantă a dobânzii, și dividende de plată.

**Evenimente ulterioare**

În cursul anului 2011, până la data aprobării situațiilor financiare, societatea Delfincom SA a mai vandut 196.05 m.p.cote indivize, ceea ce a generat venituri de 218.154 RON.

## RAPORT DE GESTIUNE AL ADMINISTRATORILOR PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2010

### 1. Analiza activitatii societatii

#### 1.1.

a) Societatea Comerciala DELFINCOM SA in exercitiul financiar 2010 a avut ca obiect de activitate principal "promovare (dezvoltare) imobiliara"- COD CAEN 4110 si obiect de activitate secundar "comercializarea produselor alimentare si nealimentare in regim de vanzare cu amanuntul in magazine nespecializate"- COD CAEN 4711. Incepand cu luna octombrie societatea a demarat productia si vanzarea ciupercilor « pleurotus » COD CAEN 0113.

b) Societatea Delfincom SA a fost infiintata in anul 1991 in baza Legii 15/1990 si a Deciziei 1071/09.11.1990 a Primariei Municipiului Bucuresti.

c) In exercitiul financiar 2010 nu au fost fuziuni sau reorganizari semnificative ale societatii comerciale.

De asemenea nu au intervenit modificari in structura actionariatului, actiunile fiind detinute in prezent astfel :

- FONDUL PROPRIETATEA	645.647 ACTIUNI	65,5058 %;
- SIF MUNTENIA	88.506 ACTIUNI	8,9796 %;
- ALTI ACTIONARI PF si PJ	251.480 ACTIUNI	25,5146 %.

d) Prin Hoatararea 100/04.05.2010 a Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor s-a aprobat vanzarea cotelor de teren indivize aferente spatiilor comerciale vandute in anii anteriori. Din suprafata totala de 4.220,91 mp s-au vandut 905.57 mp. restul urmand sa se vanda in anul 2011. Procesul este anevoios datorita lipsei de lichiditati a cumparatorilor si a trendului descendent al acestei pietei.

In ceea ce priveste achizitiile de active , s-au achizitionat 2 utilaje de climatizare necesare celor doua camere de productie ciuperci pleurotus amenajate la finele anului 2010.

#### 1.1.1. Elemente de evaluare generala

a) La finele exercitiului financiar 2010 societatea a inregistrat un profit net de 5.569 lei.

b) Cifra de afaceri a anului 2010 a fost de 1.014.645 lei.

c) Nu au fost operatiuni de export in anul 2010.

d) Cheltuielile totale inregistrate in anul 2010 au fost de 3.445.401 lei.

e) Societatea Delfincom detinea la finele anului 2010 un singur magazin de desfacere cu amanuntul a produselor alimentare si nealimentare. Intrucat in zona au fost deschise cateva supermarketuri si pe fondul crizei existente acest magazin a generat venituri din vanzare de 817.664 lei , sub nivelul anilor precedenti.

f) La 31.12.2010 , disponibilitatile banesti ale societatii din banci si casierie erau de 10.305.547 lei.

### 1.1.2.Evaluarea nivelului tehnic al societatii comerciale

a)La inceputul anului 2010 societatea avea 3 contracte de inchiriere in derulare. Pana la finele anului societatea a mai detinut spatii comerciale si de depozitare care nu au adus venituri.

S-a organizat de asemenea selectie de oferte pentru toate spatiile disponibile, insa nu au prezentat interes si au ramas neocupate in continuare.

In decursul anului 2010 conducerea a acordat o atentie mult mai mare coordonarii activitatii magazinului situat in Str. Cozia nr. 21 ceea ce a condus la ameliorarea activitatii , astfel ca pentru prima data in ultimii 3 ani magazinul inregistra la finele anului un rezultat pozitiv de circa 25.000 lei.

La aceeasi data ,31.12.2010 societatea a vandut din totalul de 4220.91mp de teren cote indivize o suprafata de 905.57 mp astfel ca la finele anului mai figurau in evidentele contabile o suprafata de 3.315,34 mp ce urmeaza a fi vandute in decursul anului 2011.Din pacate , procesul de vanzare a fost stopat circa 3 luni de catre actionarul majoritar.Desi procesul de negociere privind vanzarea cotelor indivize este greu de finalizat datorita specificului pietei imobiliare rezultatele obtinute au fost mai mult decat incurajatoare , vanzarea celor 905.57 mp generand venituri de 1.447.683,48 lei.

In conformitate cu HG nr.834/1990 si Leg.15/1990 societatea a obtinut in instanta o hotarare definitiva si irevocabila cu privire la terenuri, hotarare care trebuia pusa in aplicare de Consiliul General al PMB. Consiliul General al PMB a amanat din diverse motive introducerea pe ordinea de zi a sedintelor sale a acestui punct in vederea eliberarii Certificatului de atestare a dreptului de proprietate pentru o suprafata de aproximativ 10.920,61 mp, suprafata ce se afla in patrimoniul societatii, in conformitate cu prevederile Legii 15/1990 privind transformarea vechilor intreprinderi de stat in societati comerciale, dar nu au putut fi inregistrate in evidenta contabila, deoarece neavand Certificatul de atestare a dreptului de proprietate, care se elibereaza conform HG 834/1990, nu au valoare scriptica, ele existand numai faptic. Ulterior acestei hotarari definitive a instantei judecatoresti pentru eliberarea Certificatului de atestare a dreptului de proprietate asupra terenurilor (cote indivize), Consiliul General al PMB a solicitat ca in conformitate cu prevederile HGR nr.107/2008, societatea sa prezinte evaluarea terenurilor, stabilita de un evaluator autorizat. Societatea a angajat evaluator. Terenurile au fost evaluate la valoarea de 4.800.000 euro. Evaluarea a fost prezentata la Consiliul General al PMB, in luna august 2008. La sfirsitul lunii martie 2009, dupa multe insistente, din partea noastra, solicitarea noastra de eliberare a Certificatului de atestare a dreptului de proprietate asupra terenului a fost supusa aprobarii de catre Consiliul General al PMB si a fost respinsa fara insa a fi prezentata si o motivare a refuzului. In continuare ne-am adresat instantelor competente in solutionarea cauzei noastre apeland la sprijinul unui birou de avocatura reputat si completand documentatia prezentata la instanta cu dosarele depuse la Primaria si aprobate de toate comisiile de specialitate din cadrul Primariei Capitalei. Eforturile au fost incununuate de succes , astfel ca la finele anului 2010 societatea Delfincom a castigat procesul cu Primaria Generala privind eliberarea certificatului de atestare a dreptului de proprietate , urmand ca in cursul anului 2011 sa se judece si recursul facut de Primaria Generala.

La finele anului 2010 societatea Delfincom a inceput o activitate noua :producerea si vanzarea de ciuperci « pleurotus ».Desi , ca orice inceput , noua activitate a intampinat si greutati se spera ca in anul 2011 , odata cu extinderea spatiului de productie , aceasta activitate sa devina rentabila si sa concure la inregistrarea de rezultate financiare mai bune.

b) Veniturile realizate de magazinul propriu de desfacere au fost in anul 2010 de 817.664 lei ceea ce reprezinta 80,58% din cifra de afaceri.

Veniturile din chirii au fost in suma de 98.103 lei , ceea ce reprezinta 9,66% din cifra de afaceri.

c) Ca produse noi ale societatii amintim productia de ciuperci pleurotus . Aceasta activitate noua a aparut in octombrie 2010 si se intentioneaza dezvoltarea ei in anul urmator.

### **1.1.3. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala**

Magazinul propriu de desfacere cu amanuntul se aprovizioneaza numai de pe piata interna. Furnizorii sunt firme consacrate si au fost selectati in functie de pret si discounturile acordate , calitatea produsului fiind asigurata , majoritatea dintre ei fiind producatori.

Pentru activitatea de productie ciuperci pleurotus se aprovizioneaza materie prima din import(Ungaria) , intrucat pretul la intern era superior , dar nu si calitatea.

### **1.1.4 Evaluarea activitatii de vanzare**

a) Volumul vanzarilor prin magazinul propriu de desfacere este sub nivelul inregistrat in anii anteriori. Cu toate acestea , la 31.12.2010 magazinul a inregistrat un profit net de circa 25.000 lei. Criza , da si supermarketurile din proximitate au determinat diminuarea vanzarilor.

Vanzarea de cote indivize de teren a generat venituri de peste 1.400.000 lei. Aceasta activitate va continua si in 2011 , dar , din pacate , piata imobiliara in general este in scadere, atat ca volum , dar si ca pret de tranzactionare.

b) Asa cum s-a aratat , magazinul propriu este concurat serios de supermarketuri. Pentru 2011 se preconizeaza reducerea numarului de personal intrucat sporirea veniturilor din vanzare este foarte greu de realizat.

c) Magazinul propriu si-a creat o clientela relativ fidela , acestia fiind locuitorii zonei.

La sfarsitul anului 2010, productia de ciuperci a fost valorifica printr-un intermediar la magazinele Metro si Real. In luna iunie 2011 s-a semnat un contract cu lantul de magazine Kaufland , eliminandu-se intermedierea.

### **1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajati**

a) Societatea avea la 31.12.2010 un numar de 25 salariati cu contract de munca individual si un director general cu contract de mandat.

Directorul general plus 8 salariati sunt absolventi de invatamant universitar . Zece salariati au pregatire medie , iar restul de 8 salariati sunt absolventi de scoli profesionale de diverse profiluri.

b) Nu au existat elemente conflictuale intre manager si angajatii societatii.

### **1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza asupra mediului inconjurator**

Activitatile desfasurate nu incalca in niciun fel legislatia privind protectia mediului inconjurator.

### **1.1.7. Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare**

Nu s-a desfasurat activitate de cercetare dezvoltare.

### **1.1.8. Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementul riscului.**

Toate activitatile desfasurate in anul 2010 au fost finantate din surse proprii , fara a se incheia vreun contract de credit.

Intrucat in anii anteriori toate disponibilitatile banesti erau la o singura banca , in 2010 s-au deschis conturi la alte 4 banci atat pentru a diminua expunerea , dar si pentru a obtine dobanzi superioare.

### **1.1.9.Elemente de perspectiva privind activitatea societatii comerciale**

Managementul isi propune , ca perspectiva , dezvoltarea productiei de ciuperci pleurotus.Aceasta se va concretiza in amenajarea a inca 2 camere de productie pe langa celelate 2 existente la finele anului 2010.

De asemenea , se vor intensifica eforturile pentru continuarea vanzarii de cote indivize de teren , aceasta activitate fiind o sursa de venituri consistente la nivelul anului 2010.

## **2.Activele corporale ale societatii comerciale**

### **ACTIVE IMOBILIZATE**

La 31.12.2010 societatea a inregistrat active immobilizate in suma de 5.254.764 lei constand in immobilizari necorporale in suma de 1.692 lei si immobilizari corporale in suma de 5.253.072 lei.Mentionam ca la 31.12.2010 toate terenurile si cladirile aflate in patrimonial societatii au fost evaluate de catre un evaluator autorizat , astfel ca valorile prezentate in bilant sunt valori actualizate pietei.

Pe parcursul anului 2010 immobilizarile necorporale au avut urmatoarea evolutie:

- sold initial la 01.01.2010	2.392 lei
- intrari in anul 2009	0 lei
- amortizare an 2009	700 lei
- sold la 31.12.2009	1.692 lei

Immobilizarile corporale, pe parcursul anului 2010, au avut urmatoarea evolutie:

- sold initial la 01.01.2010	2.403.179 lei
- intrari in anul 2010	3.649.993 lei
- iesiri immobilizari corporale in anul 2010	1.737.853 lei
- amortizare an 2010	161.450 lei
- amortizare aferenta iesiri mijloace fixe in 2010	1.099.203 lei
- sold final la 31.12.2010	5.253.072 lei

Evolutia activelor immobilizate este prezentata in Formularul 40, de la bilant si in Nota 1, anexa la bilant.

Nu au fost intregistrate immobilizari financiare la finele exercitiului financiar 2010.

### **ACTIVE CIRCULANTE**

La 31.12.2010 societatea inregistra active circulante totale in suma de 11.283.103 lei active circulante identificate astfel:

1. Stocuri	180.849 lei
2. Creante	796.707 lei
3. Numerar in casa si la banca	10.305.547 lei

In ceea ce priveste stocurile de materiale, marfuri si ambalaje, acestea au crescut de la 59.906 lei la 180.849 lei aceasta crestere datorandu-se noii activitati (ciupercarie).

Creantele in anul 2010 au crescut de la 607.846 lei la 796.707 lei. Cresterea s-a datorat in principal TVA de rambursat inregistrat in urma facturilor de achizitii si investitii.

In anul 2011 , in concordanta si cu BVC aferent, societatea isi propune diminuarea creantelor cu peste 50% prin vanzarea productiei de ciuperci.

Activele corporale ale societatii sunt formate din cladirea din Bd.Chisinau nr.1 unde se afla sediul social , magazinul de desfacere cu amanuntul din str.Cozia nr.21 , un spatiu comercial in sos.Vergului nr.39 si un spatiu comercial in Bd.Chisinau nr.1. Aceste cladiri dateaza din 1985 , cu exceptia magazinului din str.Cozia nr.21 care este din 1974 avand o uzura de peste 60%. De asemenea societatea mai detine un spatiu la subsolul unui bloc din sos.Pantelimon nr.326.

### **3.Piata valorilor mobiliare emise de societatea comerciala**

Nu este cazul.

### **4.Conducerea societatii comerciale**

**4.1.** Societatea este condusa de un Consiliu de Administratie format din trei persoane :un presedinte si doi membri.

Nu exista niciun acord, intelegere sau legatura de familie intre niciun administrator si alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita administrator.

Niciunul dintre administratori nu are participare la capitalul social al societatii.

Nu exista persoane afiliate societatii Delfincom.

#### **4.2.**

Conducerea executiva a societatii Delfincom SA este formata din trei persoane :

-Director General numit de Consiliul de Administratie in baza unui contract de mandat pe o perioada de patru ani.

-Director Adjunct si Director Economic , salariati pe baza de contract de munca incheiat pe perioada nedeterminata.

Nu exista niciun acord sau legatura de familie intre vreo persoana din conducerea executiva si o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita ca membru al conducerii executive.

Directorul adjunct detine un numar de 79 actiuni din totalul de 985.633 ale societatii.

### **4.3.Litigii sau proceduri administrative**

Nu este cazul.

### **5.Situatia financiar-contabila**

Numerarul existent in casa si in conturile societatii este in prezent la nivelul de 10.305.547 lei. Societatea s-a preocupat permanent de asigurarea fluxului de numerar necesar bunei desfasurari a activitatii societatii, dar datorita crizei economico-financiare coroborata cu trendul descendent al dobanzilor acordate de banci in decursul anului 2010 si a investitiilor s-a inregistrat si scaderea disponibilitatilor banesti, pe fondul lipsei unei activitati principale aducatoare de profit.

La 31.12.2010 societatea nu a inregistrat investitii pe termen scurt.

### **CHELTUIELI IN AVANS**

Societatea nu a inregistrat la 31.12.2010 cheltuieli in avans .

## **DATORII**

La 31.12.2010 societatea inregistra datorii in suma de 222.764 lei constand in:

1. datorii comerciale de 34.448 lei, reprezentand plati catre furnizori, toate avand termen de lichidare sub un an si nici o suma nu este ajunsa la scadenta;

2. alte datorii inclusiv datorii fiscale, datorii fata de personal si pentru asigurarile sociale, in suma de 188.316 lei, suma ce are in totalitate scadenta dupa 31.12.2010, iar termenul de plata este sub un an.

Mentionam, inca o data, ca in anul 2010 societatea nu a inregistrat arierate si nici plati restante, platile facandu-se la termenele stabilite, catre personalul angajat al societatii, bugetul de stat si local, fondurile speciale si furnizori.

## **CAPITAL SI REZERVE**

Rezervele societatii au fost la 31.12.2010 in suma de 13.769.067 lei provenind din:

- rezerve din reevaluare	3.520.868 lei
- rezerve legale (fond rezerva)	544.723 lei
- rezerve reprezentand surplus realizat	
din rezerve din reevaluare	1.499.584 lei
- alte rezerve	8.203.892 lei

Capitalul social la data de 31.12.2010 este de 2.464.082,50 lei, fiind in totalitate subscris si virat.

### **Actiuni proprii**

In exercitiul financiar 2010 societatea nu a detinut actiuni proprii, astfel ca la finele anului 2010 soldul contului 109 este zero.

**Rezultatul reportat** la 31.12.2010 a fost -302.350 lei reprezentand pierderea inregistrata in cursul exercitiului financiar 2008.

**Rezultatul financiar** al exercitiului financiar 2010 este profit in valoare de 5.569 lei ce va fi destinat acoperirii partiale a pierderii inregistrate in anul 2008 .

In aceste conditii **capitalurile proprii** erau la 31.12.2010 de 15.870.624 lei, in crestere fata de inceputul anului, cand au fost de 14.173.196 lei.



## ANALIZA ACTIVITATII ECONOMICO – FINANCIARE A SOCIETATII

Situaia economic-financiara a anului 2010 comparativ cu ultimii trei ani se prezinta astfel:

- lei -

DENUMIRE INDICATOR	REALIZAT 2007	REALIZAT 2008	REALIZAT 2009	REALIZAT 2010
I. Venituri totale din care:	7.314.020	3.644.455	2.797.893	3.463.287
A. Venituri din exploatare din care:	6.557.815	2.485.517	1.335.968	2.704.880
- venituri din desfacere marfa	1.848.004	2.056.502	1.020.341	817.664
- venituri din prestari servicii,chirii, asocieri	470.670	377.094	252.511	196.981
- alte venituri exploatare (vanzari active, plus marfa, etc.)	4.239.141	51.921	63.038	1.688.290
B. Venituri financiare	756.205	1.158.938	1.461.925	758.407
II. Cheltuieli totale	4.693.200	3.908.273	2.715.123	3.445.401
A. cheltuieli de exploatare	4.693.200	3.908.273	2.675.403	3.445.401
B.cheltuieli financiare	0	0	0	0
III. Profit brut/Pierdere	2.620.820	-263.818	82.770	17.886
A. Profit brut din exploatare/ Pierdere din exploatare	1.846.615	- 1.422.756	- 1.379.155	- 740.521
B. Profit brut financiar	756.205	1.158.938	1.461.925	758.407
IV. Impozit pe profit	477.637	0	22.068	12.317
V. Profit net/Pierdere	2.143.183	-263.618	60.702	5.569

Avand in vedere datele comparative ale ultimelor 4 exercitii financiare se pot trage urmatoarele concluzii :

Anul 2007 a fost anul cu cele mai bune rezultate financiare. Acest lucru se poate explica prin faptul ca in acest an societatea a vandut spatii comerciale si alte active , in anii urmatiori acest lucru nu a mai fost posibil.De altfel , veniturile din vanzarea activelor in anul 2007 au fost de 4.239.141 lei , reprezentand aproape 60% din veniturile totale.

De altfel , anul 2007 a fost singurul an in care societatea a inregistrat profit din activitatea de exploatare.

Profitul inregistrat in anii 2009 si 2010 a fost generat de veniturile financiare generate de dobanzile acordate de banci.Avind in vedere conditiile economice actuale si faptul ca rata dobazii bancare pentru disponibilul din cont este tot mai mica , conducerea societatii a cautat sa gaseasca noi surse de venit.

In acest sens , la finele anului 2010 , societatea a inceput o activitate noua ce consta in productia de ciuperci pleurotus , activitate ce se va dezvolta in anul 2011.

De asemenea , vanzarea cotelor de teren indivize a generat venituri substantiale in anul 2010 si aceasta activitate va continua si in anul 2011.

Din pacate **veniturile totale** programate, prin BVC 2010 si avute in vedere la stabilirea criteriilor de performanta, pentru anul 2010, au fost de 6.359.000 lei si s-au realizat venituri totale, in suma de 3.463.287 lei, rezultand o scadere de 2.895.713 lei datorata in primul rand,imposibilitatii vanzarii de cote indivize timp de circa 3 luni.

Nu se poate afirma ca au fost eliminate in totalitate cauzele subiective care au condus direct sau indirect la diminuarea desfacerilor. Aceste cauze sunt in general cele ce au avut influente negative si in anii anteriori cum ar fi :

- neemiterea sau emiterea cu intarziere si/sau in cantitati insuficiente a comenzilor pentru marfa, ceea ce a condus la goluri in aprovizionare respectiv pierderea cumparatorilor care au gasit permanent produsele dorite in supermarketurile aflate acum la indemana ;
- lipsa de preocupare in gasirea de furnizori noi in conditii de pret si de plata mai convenabile.
- lipsa de preocupare pentru informarea clientilor in ce priveste inlocuirea cu marfuri complementare a celor lipsa sau recomandarea produselor noi etc.

Conducerea societatii si-a propus ca si pe viitor sa actioneze pentru rentabilizarea activitatii de desfacere, desi desfacerea de marfuri nu mai constituie obiectul pincipal de activitate.S-a emis un BVC pentru magazin care cuprinde atat indicatorii minimali ce trebuiesc realizati pentru o activitate profitabila (nivel vanzari lunare,marja de adaos comercial) , dar si posibilitatea personalului de a fi stimulat pentru depasirea indicatorilor planificati.

In conditiile in care veniturile totale realizate au fost in suma de 3.463.287 lei, iar numarul mediu de salariati realizat, de societate, in anul 2010 a fost de 23 salariati, s-a realizat indicatorul **productivitatea muncii** de 150.578 lei pe lucrator anual.

**Veniturile financiare** realizate de societate in exercitiul financiar 2010 au fost in suma de 758.407 lei. Fata de programul anului 2010 care a fost de 650.000 lei, veniturile financiare s-au realizat in proportie de 117 %.

Veniturile financiare provin din dobanzi acordate de banca pentru lichiditatile societatii aflate in conturile bancii. Cresterea acestor venituri, in anul 2010, s-a datorat :

- schimbarii politicii de pastrare, la institutiile bancare, a disponibilitatilor banesti, reusindu-se astfel obtinerea unor dobanzi bancare mai bune.

Din pacate pentru anul 2010 pe fondul crizei economico-financiare nivelul dobanzilor acordate de banci a inregistrat un trend descendent, motiv pentru care societatea, in urma unui studiu de piata privind operatorii bancari a fost nevoita sa deschida conturi la alte banci in vederea obtinerii de dobanzi superioare.

**Cheltuielile totale** realizate de societate in exercitiul financiar 2010 au fost in suma de 3.445.401 lei, fata de programul anului 2010 care a fost de 4.655.650 lei, realizandu-se o diminuare in suma de 1.210.249 lei.

Cheltuielile realizate au fost generate in totalitate de activitatea de exploatare .

Cheltuielile de exploatare sunt structurate pe grupe mari de cheltuieli astfel :

-lei -

DENUMIRE	PLAN 2010	REALIZAT 2010	PROCENT %
1. Cheltuieli privind marfurile	1.000.000	659.085	66
2. Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile	95.000	65.159	68
3.Alte cheltuieli materiale (ob.inventar, cheltuieli cu ambalajele)	30.000	28.338	94

4. Alte cheltuieli din afara (energie, apa)	250.000	150.190	60
5. Cheltuieli cu personalul	1.198.650	1.324.311	110
6. Amortizari si provizioane pentru deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale	250.000	204.813	82
7. Ajustarea valorii activelor circulante	0	0	0
8. Alte cheltuieli de exploatare	1.787.000	1.013.503	56,71

Asa cum am mentionat anterior societatea nu a realizat cheltuieli financiare in anul 2010.

Analizand datele prezentate anterior (in tabel) rezulta ca nu s-au inregistrat depasiri la cheltuielile privind marfurile, lucru explicabil daca avem in vedere faptul ca veniturile din desfacerea marfurilor au fost realizate in proportie de 74 %.

Cheltuielile cu materiile prime si materialele, alte cheltuieli materiale , au inregistrat in exercitiul financiar 2010 o valoare sub cea estimata in BVC.

Cheltuielile cu energia si apa au inregistrat un nivel de 60% fata de cel planificat.

Cheltuielile cu personalul s-au situat la nivelul de 110% fata de BVC.

In conditiile in care veniturile totale, in exercitiul financiar 2010, au fost de 3.463.287 lei, iar cheltuielile totale in aceeași perioada au insumat 3.445.401 lei, la finele exercitiului societatea a inregistrat un **profit net** de 5.569 lei.

## ACTIVITATEA DE INVESTITII

In anul 2010 societatea a efectuat cheltuieli de investitii care au dus la sporirea valorii activelor proprii. Printre principalele lucrari de investitii putem enunta :

- reparat terasa pentru a impiedica infiltrarea apei pluviale atat la corp cladire A cat si corp cladire B
- amenajat si securizat spatiu destinat arhivei societatii
- amenajat si modernizat spatiu birouri corp cladire A
- amenajat si utilat subsol cladire B cu doua camere de productie ciuperci « pleurotus »

Precizam ca investitiile au fost finantate din fonduri proprii si aceste fonduri au fost suficiente pe toata perioada analizata.

Pe parcursul anului 2010 societatea si-a finantat toata activitatea din surse proprii, fara a apela la credite.

In anul 2011 si in viitor, societatea urmeaza sa obtina venituri din :

1. - vanzarea cotelor indivize de teren si a unor spatii comerciale neutilizate
2. - inchirieri ale unor spatii detinute de societate
3. - dobanzi aferente depozitelor bancare
4. - venituri din activitatea proprie de productie care se va desfasura in spatiile existente ale societatii din B-dul Chisinau nr. 1, Bucuresti.

Avand in vedere cele aratate, in prezentul raport de gestiune, supunem aprobarii AGOA urmatoarele documente :

1. -Bilantul contabil al SC DELFINCOM SA la 31.12.2010 ;
2. -Contul de profit si pierdere la 31.12.2010 ;
3. -Raportul de gestiune al administratorilor la 31.12.2010 ;
4. Repartizarea profitului net inregistrat la acoperirea partiala a pierderii inregistrate in anul 2008 .

De asemenea solicitam ca o data cu aprobarea bilantului contabil, a contului de profit si pierdere la 31.12.2010 si a raportului de gestiune, sa se acorde descarcarea de gestiune a administratorilor SC DELFINCOM SA pentru exercitiul financiar 2010.

PRESEDINTE CA

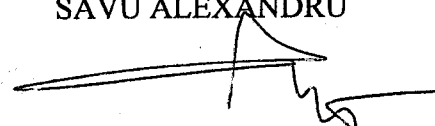
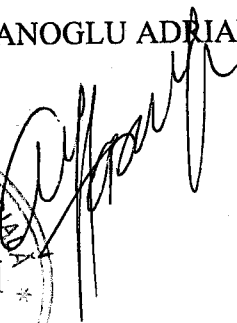
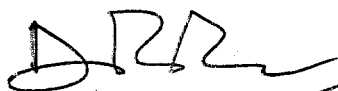
DIRECTOR GENERAL

DIRECTOR ECONOMIC

BOBOC DORIN

HASANOGLU ADRIANA

SAVU ALEXANDRU



Către acționarii,  
S.C. Delfincom S.A.

## RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

### Raport asupra situațiilor financiare

1 Am auditat situațiile financiare anexate ale societății S.C. Delfincom S.A. ("Societatea") care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2010, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la aceasta data și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative. Situațiile financiare menționate se referă la:

- Activ net/Total capitaluri: 15.870.624 RON
- Rezultatul net al exercițiului financiar: 5.569 RON, profit

### *Responsabilitatea Conducerii pentru Situațiile Financiare*

2 Conducerea este responsabilă de întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu **Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 3055/2009 cu modificările ulterioare**, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

### *Responsabilitatea Auditorului*

3 Responsabilitatea noastră este ca, pe baza auditului efectuat, să exprimăm o opinie asupra acestor situații financiare. Cu excepția celor discutate în paragrafele 6 și 7 de mai jos, noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiarți din România. Aceste standarde cer ca noi să respectăm cerințele etice, să planificăm și să efectuăm auditul în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu cuprind denaturări semnificative.

4 Un audit constă în efectuarea de proceduri pentru obținerea probelor de audit cu privire la sumele și informațiile prezentate în situațiile financiare. Procedurile selectate depind de raționamentul profesional al auditorului, incluzând evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. În evaluarea acestor riscuri, auditorul ia în considerare controlul intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare ale Societății pentru a stabili procedurile de audit relevante în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficienței controlului intern al Societății. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite și rezonabilitatea estimărilor contabile elaborate de către conducere, precum și evaluarea prezentării situațiilor financiare luate în ansamblul lor.

- 5 Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit cu rezerve.

#### *Bazele opiniei cu rezerve*

##### *Limitarea sferei activității auditorului*

- 6 Noi am fost angajați să audităm situațiile financiare ale anului încheiat la 31 decembrie 2009 și am fost în imposibilitatea exprimării unei opinii asupra acestor situații financiare. Dat fiind conținutul informațiilor incluse în raportul de audit emis pentru situațiile financiare ale anului încheiat la 31 decembrie 2009 și întrucât soldurile inițiale au participat la determinarea rezultatelor anului încheiat la 31 decembrie 2010, noi nu ne putem exprima o opinie asupra contului de profit și pierdere, situației modificărilor capitalului propriu și situației fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010.
- 7 Așa cum este prezentat în nota 1, Societatea deține în proprietate 60 cote indivize de teren, care au fost evaluate la data de 31 decembrie 2010 la valoarea de 446.929 RON. Ca urmare a lipsei unei piețe active pentru aceste proprietăți noi nu am putut obține o asigurare rezonabilă cu privire la această valoare și nu am reușit să obținem suficiente probe de audit cu privire la valoarea cotelor indivize de teren prezentate în bilanț și rezerva de reevaluare recunoscută în capitalurile proprii aferente acestora.

#### *Opinia cu rezerve*

- 8 În opinia noastră, cu excepția efectelor unor ajustări care ar fi putut fi considerate necesare în situația în care am fi obținut probe de audit în legătura cu aspectele menționate în paragrafele 6 și 7, situațiile financiare prezintă cu fidelitate sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a S.C. Delfincom S.A. la 31 decembrie 2010, în conformitate cu **Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 3055/2009 cu modificările ulterioare** și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare.

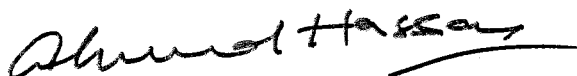
#### *Alte aspecte*

- 9 Acest raport este adresat exclusiv acționarilor Societății în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.
- 10 Situațiile financiare anexate nu sunt menite să prezinte poziția financiară, rezultatul operațiunilor și un set complet de note la situațiile financiare în conformitate cu reglementări și principii contabile acceptate în țări și jurisdicții altele decât România. De aceea, situațiile financiare anexate nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile și legale din România, și anume Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 3055/2009 cu modificările ulterioare.

## Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare

În concordanță cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 3055/2009 cu modificările ulterioare, articolul 318, punctul 2, noi am citit raportul administratorilor atașat situațiilor financiare. Raportul administratorilor nu face parte din situațiile financiare. În raportul administratorilor, noi nu am identificat informații financiare istorice care să fie în mod semnificativ neconcordante cu informațiile prezentate în situațiile financiare alăturate.

Ahmed Hassan, Partener de Audit



Înregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania  
cu certificatul Nr. 1529/25.11.2003

În numele:

**DELOITTE AUDIT S.R.L.**

Înregistrată la Camera Auditorilor Financiari din Romania  
cu certificatul Nr. 25/25.06.2001

București, România  
27 Mai 2011

Bifati numai daca este cazul:

- Mari Contribuabili care depun bilantul la Bucuresti  
 Sucursala

Tip raportare contabila : BS

Entitatea	SC DELFINCOM SA						
Adresa	Judet	Sector	Localitate				
	Bucuresti	Sector 2	Bucuresti				
Adresa	Strada	Nr.	Bloc	Scara	Ap.	Telefon	
	BD.CHISINAU	1				0212556424	
Numar din registrul comertului	J40/174/1991		Cod unic de inregistrare	2351539			
Forma de proprietate	34-Societati comerciale pe actiuni						

Activitatea preponderenta (cod si denumire clasa CAEN)

4110 Dezvoltare (promovare) imobiliara

## SITUATIA ACTIVELOR, DATORILOR SI CAPITALURILOR PROPRII

Formular 10

la data de 30.06.2011

- lei -

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la 01.01.2011	Sold la 30.06.2011
A	B	1	2
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (ct.201+203+205+2071+208+233+234-280-290-2933)	01	1.692	1.342
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE(ct.211+212+213+214+223+224+231+232-281-291-2931)	02	4.831.450	4.304.300
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct.261+263+265+267* - 296*)	03		
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 01 + 02 + 03)	04	4.833.142	4.305.642
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>			
I. STOCURI (ct.301+321+302+322+303+323+/-308+328+331+332+341+345+346 +/-348+351+354+356+357+358+361+326+/-368+371+327+/-378+381+/-388-391-392-393-394-395-396-397-398+4091-4428)	05	104.545	214.997
II. CREANȚE (ct. 267*- 296* +4092+411+413+418+425+4282+431**+437**+4382 +441**+4424+4428**+444**+445+446**+447**+4482+451**+453**+456**+4582 +461+473**+491-495-496+5187)	06	850.015	1.340.441
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT(ct.501+505+506+508+5113+5114-591-595-596-598)	07		
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112+512+531+532+541+542)	08	10.305.547	10.199.949
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 05 + 06 + 07 + 08)	09	11.260.107	11.755.387
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	10	139	
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN (ct.161+162+166+167+168-169+269+401+403+404+405+408+419+421+423+424 +426+427+4281+431***+437***+4381+441***+4423+4428***+444***+446***+ 447***+4481+451***+453***+455+456***+457+4581+462+473***+509+5186+519)	11	222.764	8.809.757
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd.09 + 10 - 11 - 19)	12	11.037.482	2.945.630
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.04 + 12)	13	15.870.624	7.251.272
G. DATORII:SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN (ct.161+162+166+167+168-169+269+401+403+404+405+408+419+421+423+424 +426+427+4281+431***+437***+4381+441***+4423+4428***+444***+446***+ 447***+4481+451***+453***+455+456***+4581+462+473***+509+5186+519)	14		
H. PROVIZIOANE (ct. 151)	15		



I. VENITURI IN AVANS (rd. 17+18+21), din care :	16		
Subvenții pentru investiții (ct. 475)	17		
Venituri înregistrate în avans (ct. 472) - total (rd.19+20), din care:	18		
-sume de reluat într-o perioada de pana la un an (ct. 472*)	19		
-sume de reluat într-o perioada mai mare de un an (ct. 472*)	20		
Fondul comercial negativ (ct.2075)	21		
J. CAPITAL ȘI REZERVE			
I. CAPITAL (rd.23 + 24 + 25), din care:	22	2.464.083	2.464.083
- capital subscris vărsat (ct. 1012)	23	2.464.083	2.464.083
- capital subscris nevărsat (ct. 1011)	24		
- patrimoniul regiei (ct. 1015)	25		
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	26		
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	27	3.455.123	3.088.039
IV. REZERVE (ct.106)	28	10.248.199	1.939.834
Acțiuni proprii (ct. 109)	29		
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	30		
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	31		
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă)			
SOLD C (ct. 117)	32		
SOLD D (ct. 117)	33	302.350	296.782
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR			
SOLD C (ct. 121)	34	5.569	56.098
SOLD D (ct. 121)	35	0	0
Repartizarea profitului (ct. 129)	36		
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 22+26+27+28-29+30-31+32-33+34-35-36)	37	15.870.624	7.251.272
Patrimoniul public (ct. 1016)	38		
CAPITALURI - TOTAL (rd. 37+38)	39	15.870.624	7.251.272

Suma de control F10 : 185938342 / 266296034

\*) Conturi de repartizat dupa natura elementelor respective.

\*\*) Soldurile debitoare ale conturilor respective

\*\*\*) Soldurile creditoare ale conturilor respective

Rd.06 - Sumele înscrise la acest rând și preluate din contul 267 reprezintă creanțele aferente contractelor de leasing financiar și altor contracte asimilate, precum și alte creanțe imobilizate, scadente într-o perioadă mai mică de 12 luni.

**ADMINISTRATOR,**

**INTOCMIT,**

Numele si prenumele

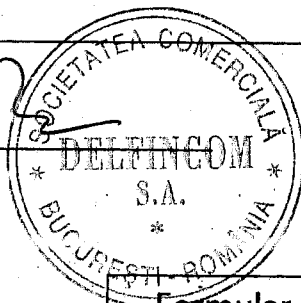
BOBOC DORIN

Numele si prenumele

SAVU ALEXANDRU

Semnatura

Stampila unitatii



Formular  
VALIDAT

Calitatea

11-DIRECTOR ECONOMIC

Semnatura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

## CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

la data de 30.06.2011

Formular 20

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Realizari aferente per.de raportare precedente 01.01.2010 - 30.06.2010	Realizari aferente per.de raportare curente 01.01.2011- 30.06.2011
A	B	1	2
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02 + 03 - 04 + 05 +06)	01	526.368	414.867
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	02	104.469	127.556
Venituri din vânzarea mărfurilor(ct. 707)	03	421.899	287.311
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	04		
Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general si care nu au in derulare contracte de leasing (ct.766* )	05		
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	06		
2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție (ct.711+712)			
Sold C	07		157.015
Sold D	08		0
3. Producția realizată de entitate pentru scopurile sale proprii și capitalizată (ct.721+ 722)	09		
4. Alte venituri din exploatare(ct.7417+758+7815)	10	518.522	1.366.508
- din care, venituri din fondul comercial negativ	11		
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01 + 07 - 08 + 09 + 10)	12	1.044.890	1.938.390
5. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602-7412)	13	14.639	87.682
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	14	4.870	19.756
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)(ct.605-7413)	15	69.472	61.181
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	16	339.445	236.624
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	17		
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 19 + 20), din care:	18	591.223	572.669
a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644-7414)	19	468.780	451.177
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645-7415)	20	122.443	121.492
7.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 22 - 23)	21	71.637	115.827
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813)	22	71.637	115.827
a.2) Venituri (ct.7813)	23		
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 25-26)	24		
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	25		
b.2) Venituri (ct.754+7814)	26		
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 28 la 31)	27	285.343	1.100.207
8.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	28	200.133	320.474
8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct.635)	29	36.856	29.368

8.3. Alte cheltuieli (ct.652+658)	30	48.354	750.365
Cheltuieli cu dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.666*)	31		
Ajustări privind provizioanele (rd. 33 - 34)	32		
- Cheltuieli (ct.6812)	33		
- Venituri (ct.7812)	34		
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 13 la 16 - 17 + 18 + 21 + 24 + 27 + 32)	35	1.376.629	2.193.946
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:			
- Profit (rd. 12 - 35)	36	0	0
- Pierdere (rd. 35 - 12)	37	331.739	255.556
9. Venituri din interese de participare (ct.7611+7613)	38		
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	39		
10. Venituri din alte investiții și împrumuturi care fac parte din activele imobilizate (ct.763)	40		
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	41		
11. Venituri din dobânzi (ct.766*)	42	386.633	323.820
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	43		
Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768)	44		
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 38 + 40 + 42 + 44)	45	386.633	323.820
12. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 47 - 48)	46		
- Cheltuieli (ct.686)	47		
- Venituri (ct.786)	48		
13. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666* -7418)	49		
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	50		
Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	51		909
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 46 + 49 + 51)	52		909
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):			
- Profit (rd. 45-52)	53	386.633	322.911
- Pierdere (rd. 52-45)	54	0	0
14. PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(Ă):			
- Profit (rd. 12 + 45 - 35 - 52)	55	54.894	67.355
- Pierdere (rd. 35 + 52 - 12 - 45)	56	0	0
15. Venituri extraordinare (ct.771)	57		
16. Cheltuieli extraordinare (ct.671)	58		
17. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ:			
- Profit (rd. 57 - 58)	59	0	0
- Pierdere (rd. 58 - 57)	60	0	0
VENITURI TOTALE (rd. 12 + 45 + 57)	61	1.431.523	2.262.210
CHELTUIELI TOTALE (rd. 35 + 52 + 58)	62	1.376.629	2.194.855

PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):			
- Profit (rd. 61 - 62)	63	54.894	67.355
- Pierdere (rd. 62 - 61)	64	0	0
18. Impozitul pe profit (ct.691)	65	9.332	11.257
19. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	66		
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCIȚIULUI FINANCIAR:			
- Profit (rd. 63 - 64 - 65 - 66)	67	45.562	56.098
- Pierdere (rd. 64 + 65 + 66 - 63)	68	0	0

Suma de control F20 : 27137378 / 266296034

\*) Conturi de repartizat dupa natura elementelor respective.

Rd.19 - la acest rând se cuprind și drepturile colaboratorilor, stabilite potrivit legislației muncii, care se preiau din rulajul debitor al contului 621 'Cheltuieli cu colaboratorii', analitic 'Colaboratori persoane fizice'.

### ADMINISTRATOR,

### INTOCMIT,

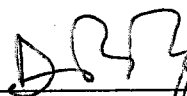
Numele și prenumele

BOBOC DORIN

Numele și prenumele

SAVU ALEXANDRU

Semnatura



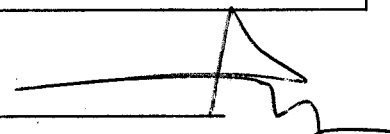
Calitatea

11-DIRECTOR ECONOMIC

Stampila unitatii



Semnatura



Formular  
VALIDAT

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

## DATE INFORMATIVE

la data de 30.06.2011

Formular 30

- lei -

<b>I. Date privind rezultatul inregistrat</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>Nr.unitati</b>		<b>Sume</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>		<b>2</b>
Unitati care au inregistrat profit	01	1		56.098
Unitati care au inregistrat pierdere	02	0		0
<b>II Date privind platile restante</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>Total, din care:</b>	<b>Pentru activitatea curenta</b>	<b>Pentru activitatea de investitii</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1=2+3</b>	<b>2</b>	<b>3</b>
Plati restante – total (rd.04 + 08 + 14 la 18 + 22), din care:	03			
Furnizori restanți – total (rd. 05 la 07), din care:	04			
- peste 30 de zile	05			
- peste 90 de zile	06			
- peste 1 an	07			
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale – total (rd.09 la 13), din care:	08			
- Contributii pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariati si alte persoane asimilate	09			
- Contributii pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate	10			
- Contribuția pentru pensia suplimentară	11			
- Contributii pentru bugetul asigurarilor pentru somaj	12			
- Alte datorii sociale	13			
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri	14			
Obligatii restante fata de alti creditorii	15			
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat	16			
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale	17			
Credite bancare nerambursate la scadenta – total (rd. 19 la 21), din care:	18			
- restante dupa 30 de zile	19			
- restante dupa 90 de zile	20			
- restante dupa 1 an	21			
Dobanzi restante	22			
<b>III. Numar mediu de salariati</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>30.06.2010</b>		<b>30.06.2011</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>		<b>2</b>
Numar mediu de salariati	23	20		26

<b>IV. Plati de dobanzi, dividende si redevente</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>Sume (lei)</b>	
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	
Venituri brute din dobânzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente , din care:	24		
- impozitul datorat la bugetul de stat	25		
Venituri brute din dobânzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	26		
- impozitul datorat la bugetul de stat	27		
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate*) nerezidente, din care:	28		
- impozitul datorat la bugetul de stat	29		
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	30		
- impozitul datorat la bugetul de stat	31		
Venituri brute din dividende platite de persoanele juridice romane catre persoane rezidente , din care:	32		
- impozitul datorat la bugetul de stat	33		
Venituri brute din dividende platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate*) nerezidente, din care:	34		
- impozitul datorat la bugetul de stat	35		
Venituri din redevente platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate *) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	36		
- impozitul datorat la bugetul de stat	37		
<b>V. Tichete de masa</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>Sume (lei)</b>	
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariatilor	38		23.727
<b>VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare - dezvoltare **)</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>30.06.2010</b>	<b>30.06.2011</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Cheltuieli de cercetare - dezvoltare, din care:	39		
- din fonduri publice	40		
- din fonduri private	41		
<b>VII. Cheltuieli de inovare ***)</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>30.06.2010</b>	<b>30.06.2011</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Cheltuieli de inovare – total (rd. 43 la 45 ), din care:	42		
- cheltuieli de inovare finalizate în cursul perioadei	43		
- cheltuieli de inovare în curs de finalizare în cursul perioadei	44		
- cheltuieli de inovare abandonate în cursul perioadei	45		
<b>VIII. Alte informații</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>30.06.2010</b>	<b>30.06.2011</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 47+55), din care:	46		
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 48 la 54 ), din care:	47		

- acțiuni cotate emise de rezidenți	48		
- acțiuni necotate emise de rezidenți	49		
- părți sociale emise de rezidenți	50		
- obligațiuni emise de rezidenți	51		
- acțiuni emise de organismele de plasament colectiv (inclusiv de SIF-uri) emise de rezidenți	52		
- acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți	53		
- obligațiuni emise de nerezidenți	54		
Creanțe immobilizate, în sume brute (rd. 56 + 57), din care:	55		
- creanțe immobilizate în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	56		
- creanțe immobilizate în valută (din ct. 267)	57		
Creanțe comerciale, avansuri acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418) din care:	58	42.341	1.102.963
- creanțe comerciale externe, avansuri acordate furnizorilor externi și alte conturi asimilate, în sume brute (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	59		
- creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	60		450
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482), (rd.62 la 66) din care:	61	493.514	151.288
- creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct.431+437+4382)	62		
- creanțe fiscale în legătură cu bugetul statului (ct.441+4424+4428+444+446)	63	493.514	151.288
- subvenții de încasat(ct.445)	64		
- fonduri speciale - taxe și varsăminte asimilate (ct.447)	65		
- alte creanțe în legătură cu bugetul statului(ct.4482)	66		
Creanțele entităților în relațiile cu entitățile afiliate(ct.451)	67		
Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473) (rd.69 la 70) din care:	68		14.481
- decontări privind interesele de participare, decontări cu acționari/asociații privind capitalul, decontări din operații în participatie (ct.453+456+4582)	69		
- alte creanțe în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice altele decât creanțele în legătură cu instituțiile publice(instituțiile statului) (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct.473)	70		14.481
Obștinzi de încasat (ct. 5187), din care:	71	22.782	
- de la nerezidenți	72		
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + din ct.508) (rd.74 la 80), din care:	73		
- acțiuni cotate emise de rezidenți	74		
- acțiuni necotate emise de rezidenți	75		
- părți sociale emise de rezidenți	76		
- obligațiuni emise de rezidenți	77		
- acțiuni emise de organismele de plasament colectiv rezidente (inclusiv de SIF-uri)	78		
- acțiuni emise de nerezidenți	79		
- obligațiuni emise de nerezidenți	80		
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	81		
Casa în lei și în valută (rd.83+84), din care:	82	17.453	1.725
- în lei (ct. 5311)	83	17.453	1.725
- în valută (ct. 5314)	84		

Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd.86+87), din care:	85	11.112.676	10.192.715
- în lei (ct. 5121)	86	11.112.676	10.192.715
- în valută (ct. 5124)	87		
Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd.89+90), din care:	88		
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	89		
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (ct. 5125 + 5412)	90		
Datorii (rd.92 +95+98+101+104+107+110+113+116+119+122+123+126 +128+129 +134+135+136+141), din care :	91	275.544	8.821.712
Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni , în sume brute (ct. 161 )(rd. 93+94), din care:	92		
- în lei	93		
- în valută	94		
Dobanzi aferente împrumuturilor din emisiuni de obligațiuni in sume brute (ct.1681) (rd.96 +97) , din care:	95		
- în lei	96		
- in valuta	97		
Credite bancare interne pe termen scurt (ct. 5191 + 5192 + 5197 ), (rd. 99+100), din care:	98		
- în lei	99		
- în valută	100		
Dobanzile aferente creditelor bancare interne pe termen scurt(din ct. 5198) rd. (102+103) , din care:	101		
- in lei	102		
- in valuta	103		
Credite bancare externe pe termen scurt (ct.5193+5194+5195) rd .(105+106) din care :	104		
- în lei	105		
- în valută	106		
Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt (din ct.5198) ( rd. 108+109) din care:	107		
- in lei	108		
- in valuta	109		
Credite bancare pe termen lung (ct. 1621 + 1622 + 1627 ), (rd.111+112) din care:	110		
- în lei	111		
- în valută	112		
Dobanzi aferente creditelor bancare pe termen lung (din ct.1682) (rd.114+115) din care:	113		
- in lei	114		
-in valuta	115		
Credite bancare externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625 ) (rd.117+118) din care:	116		
- în lei	117		
- în valută	118		
Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen lung ( din ct.1682) (rd. 120+121) din care:	119		
- in lei	120		
- in valuta	121		



Credite de la trezoreria statului (ct. 1626 + din ct. 1682)	122		
Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 124+125), din care:	123		
- în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute	124		
- în valută	125		
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419) din care:	126	81.861	43.541
- datorii comerciale externe, avansuri primite de la clienți externi și alte conturi asimilate în sume brute (din ct.401+din ct.403 +din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct.419)	127		
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	128	32.654	33.150
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481) (rd.130 la 133) din care:	129	57.201	543.863
- datorii în legătura cu bugetul asigurărilor sociale (ct.431+437+4381)	130	45.153	
- datorii fiscale în legătura cu bugetul statului(ct.441+4423+4428+444+446)	131	12.048	543.863
- fonduri speciale - taxe și varsăminte asimilate (ct.447)	132		
- alte datorii în legătura cu bugetul statului (ct.4481)	133		
Datoriile entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct.451)	134		
Sume datorate acționarilor / asociaților (ct.455)	135		
Alte datorii (ct. 453 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 269 + 509) rd.(137 la 140) din care :	136	103.828	8.201.158
-decontări privind interesele de participare, decontări cu acționarii /asociații privind capitalul, decontări din operații în participatie (ct.453+456+457+4581)	137	96.418	8.125.360
-alte datorii în legătura cu persoanele fizice și persoanele juridice altele decât datoriile în legătura cu instituțiile publice (instituțiile statului ) 1) (din ct.462+din ct.472+din ct.473)	138	7.410	75.798
- subvenții nereluate la venituri (din ct. 472)	139		
- varsăminte de efectuat pentru imobilizări financiare și investiții pe termen scurt (ct.269+509)	140		
Dobânzi de plătit (ct. 5186)	141		
Capital subscris vărsat (ct. 1012)(rd.143 la 146 ), din care:	142	2.464.083	2.464.083
- acțiuni cotate 2)	143		
- acțiuni necotate 3)	144	2.464.083	2.464.083
- părți sociale	145		
- capital subscris vărsat de nerezidenți (din ct. 1012)	146		
Brevete și licențe (din ct.205)	147		
<b>IX. Informații privind cheltuielile cu colaboratorii</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>30.06.2010</b>	<b>30.06.2011</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	148		

Suma de control F30 : 82173006 / 295248726

\*) Pentru statutul de „persoane juridice afiliate” se vor avea în vedere prevederile art. 7 alin.(1) pct. 21 din Legea nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

\*\*) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare, respectiv cercetarea fundamentală, cercetarea aplicativă, dezvoltarea tehnologică și inovarea, stabilite potrivit prevederilor OG nr. 57/ 2002 privind cercetarea științifică și dezvoltarea tehnologică, cu modificările ulterioare.

\*\*\*) Cheltuielile de inovare se determină potrivit Regulamentului (CE) nr.1450/ 2004 al Comisiei din 13.08.2004 de punere în aplicare a Deciziei nr.1608/2003/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind producția și dezvoltarea statisticilor comunitare privind inovarea , publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene seria L nr. 267/ 14.08.2004.

1) În categoria “Alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului)” nu se vor înscrie subvențiile aferente veniturilor existente în soldul contului 472.

2) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care nu sunt negociabile și tranzacționate, potrivit legii.

3) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care nu sunt tranzacționate.

**ADMINISTRATOR****INTOCMIT,**

Numele și prenumele

Numele și prenumele

BOBOC DORIN

SAVU ALEXANDRU

Semnatura

Calitatea

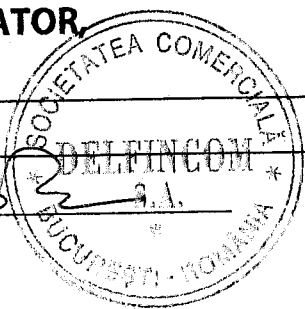
11--DIRECTOR ECONOMIC

Stampila unitatii

Semnatura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

Vers.1.00

**Formular  
VALIDAT**


**SC DELFINCOM SA**

**BD.CHISINAU NR.1 SECTOR 2**

**J40/174/1991**

**C.U.I. RO2351539**

## **RAPORT DE GESTIUNE AL ADMINISTRATORILOR PENTRU SEMESTRUL I 2011**

### **1.Situatia economico-financiara**

#### **1.1.**

Societatea Comerciala DELFINCOM SA a avut ca obiect principal de activitate in semestrul I 2011 "promovare(dezvoltare) imobiliara" - COD CAEN 4110 si obiect de activitate secundar "comercializarea produselor alimentare si nealimentare in regim de vanzare cu amanuntul in magazine nespecializate"- COD CAEN 4711, precum si inchirierea imobilelor – COD CAEN 6820 si productia de ciuperci –COD CAEN 0113.

Legat de activitatea desfasurata de societate, in semestrul I 2011, vom prezenta in continuare cateva date:

Societatea, la inceputul anului 2011, avea 4 contracte de inchiriere in derulare, toate cu termen de 1 an.

La 30.06.2011 societatea avea in evidenta contabila constructii(active), la valoarea de intrare in contabilitate actualizata de 3.475.752,86 lei, valoarea ramasa a acestora, la aceeasi data, era de 3.427.454,00 lei.

La aceeasi data societatea avea inregistrate in contabilitate terenuri (cote indivize teren) la valoare de inregistrare in contabilitate actualizata de 417.857,96 lei.

Mentionam ca reevaluarea cladirilor si a terenurilor a fost facuta la 31.12.2010.

La 30.06.2011 societatea a inregistrat active imobilizate in suma de 4.305.642 lei, provenite din imobilizari corporale si necorporale.

**Imobilizarile necorporale** au scazut de la 1.692, cat erau la inceputul anului, la 1.342 lei, la finele semestrului I 2011, ca urmare a amortizarii normale inregistrate in evidenta contabila.

**Imobilizarile corporale** au inregistrat o scadere a valorii de la 4.831.450 lei la 01.01.2011 la 4.304.300 lei la 30.06.2011.

Acest lucru s-a datorat amortizarii , dar si a vanzarii spalatoriei din Bd.Chisinau nr.1si a magazinului din Sos.Vergului nr.39.

In semestrul I 2011 nu s-au casat imobilizari corporale.

La 30.06.2011, societatea nu a inregistrat **imobilizari financiare**.

La 30.06.2011, societatea inregistreaza **active circulante totale** in suma de 11.755.387 lei, active circulante identificate astfel:

1. Stocuri	214.997 lei
2. Creante	1.340.441 lei
3. Numerar in casa si la banca	10.199.949 lei

In ceea ce priveste *stocurile de materiale*, marfuri si ambalaje acestea sunt formate in cea mai mare parte din stocul de marfa existent in magazinul propriu de desfacere cu amanuntul precum si productia neterminata si produsele finite inregistrate in activitatea de productie ciuperci.

*Creantele*, in semestrul I 2011, au crescut de la 850.015 lei, la 1.340.441 lei. Acest lucru s-a datorat vanzarii spalatoriei si a magazinului, facturile aferente vanzarii celor 2 active avand scadenta la 31.12.2011.

*Numerarul existent in casa si in conturile societatii* a scazut in semestrul I 2011 de la 10.305.547 lei, cat era la inceputul perioadei, la 10.199.949 lei, la 30.06.2011. Aceasta diminuare se datoreaza atat lucrarilor de investitii (doua noi camere de productie ciuperci), dar si datorita diminuarii majore a dobanzilor acordate de bancile comerciale unde societatea are deschise conturi.

Insumand elementele de activ, prezentate anterior, rezulta ca **activul total** al societatii este la 30.06.2011, de 16.061.029 lei.

**Rezervele** societatii au fost la 30.06.2011, in suma de 5.027.873 lei, provenind din:

- rezerve din reevaluare	3.088.039 lei;
- rezerve legale	544.723 lei;
- alte rezerve	1.395.111 lei;

Diminuarea rezervelor societatii reprezinta o consecinta a hotararii Adunarii Generale ordinare a Actionarilor de a repartiza suma de 8.600.000 lei din rezervele distribuibile ale societatii in vederea acordarii de dividende.

**Capitalul social** pe parcursul semestrului I 2011, nu s-a modificat, ramanand la valoarea de 2.464.083 lei

**Rezultatul reportat** la 30.06.2010 a fost de 203.117 lei si reprezinta pierderea inregistrata la 31.12.2008 urmand sa se recupereze in exercitiile financiare urmatoare.

**Rezultatul exercitiului financiar** pe prima jumatate a anului a constat in profit de 56.098 lei.

In aceste conditii **capitalurile proprii** erau la 30.06.2011, de 7.251.272 lei, in scadere fata de inceputul anului, cand erau de 15.870.624 lei.

La 30.06.2011, societatea inregistreaza **datorii** in suma de 8.809.757 lei, constand in datorii ce trebuiesc platite intr-o perioada de pana la un an, majoritatea constand in dividende de plata. Societatea nu are datorii ce trebuiesc platite intr-o perioada de peste un an.

Mentionam ca in semestrul I 2011 societatea nu a inregistrat arierate si nici plati restante, platile facandu-se la termenele stabilite, atat catre furnizori, cat si catre personalul angajat al societatii, catre bugetul de stat si local, catre fondurile speciale, datoriile existente in sold la 30.06.2011 au in totalitate scadenta dupa aceasta data.

## 2. Analiza activitatii societatii

### 2.1.

In semestrul I 2011 societatea a realizat principalii indicatori economici astfel:

lei

DENUMIRE INDICATOR	REALIZAT SEM I 2010	REALIZAT SEM I 2011	PROCENT
I. Venituri totale din care:	1.431.523	2.262.210	158,02
A. Venituri din exploatare din care:	1.044.890	1.938.390	185,51
- venituri din desfacere marfa	421.899	287.311	68,09
- venituri din prestari servicii, chirii, leasing, asocieri	104.469	127.554	122,09
- alte venituri exploatare (vanzari active, plus marfa, etc.)	518.522	1.523.525	293,82
B. Venituri financiare	386.633	323.820	83,75
II. Cheltuieli totale	1.376.629	2.194.855	159,43
A. cheltuieli de exploatare	1.376.629	2.193.946	159,37
B. cheltuieli financiare	0	909	
III. Profit brut/pierdere	54.894	67.355	122,70
A. Profit brut /Pierdere din exploatare	-331.739	-255.556	Depasit
B. Profit brut financiar	386.633	322.911	83,51
IV. Impozit pe profit	9.332	11.257	120,62
V. Profit net	45.562	56.098	123,12

**Veniturile totale** au crescut in semestrul I 2011 cu 830.687 lei, realizandu-se in proportie de 158,02 %, fata de aceeaasi perioada a anului trecut.

Analizand veniturile totale realizate pe surse de venit constatam urmatoarele:

*Veniturile din exploatare* s-au realizat, in semestrul I 2011, in proportie de 185,51 %, fata de aceeaasi perioada a anului precedent. Veniturile din exploatare realizate in semestrul I 2011, in suma de 1.938.390 lei, s-au realizat astfel:

- venituri din desfaceri de marfa	287.311 lei (68,09 %*)
- venituri din productia vanduta (prestari servicii, inchirieri)	127.554 lei (122,09 %*)
- alte venituri din exploatare (vanzari active, recuperari cheltuieli etc.)	1.523.525 lei (293,82 %*)

\* procentele reprezinta ponderea fata de 30.06.2010

Veniturile din desfacerea de marfuri au scazut cu 134.5880 lei fata de aceeaasi perioada a anului precedent.

A continuat sa existe o serie de cauze obiective ce au avut o influenta negativa asupra desfacerilor, cum ar fi faptul ca exista o bogata oferta comerciala in zona si ca in ultimele luni s-a inregistrat o scadere sensibila a vanzarilor comparativ cu perioada similara a anului trecut pe fondul crizei care a scazut puterea de cumparare a populatiei.

Veniturile din productia vanduta au crescut cu 23.087 lei fata de aceeași perioadă a anului precedent. Acest lucru s-a datorat în mare măsură veniturilor realizate din vânzarea producției proprii de ciuperci.

Alte venituri din exploatare, au crescut cu 847.986 lei, fata de aceeași perioadă a semestrului I 2010. Aceasta depășire la acest capitol de venituri s-a datorat faptului că s-au vândut cote indivize de teren și două spații comerciale.

Veniturile financiare, realizate de societate, în semestrul I 2011, au fost în sumă de 323.820 lei, fata de semestrul I al anului 2010, când au fost de 386.633 lei, veniturile financiare s-au realizat în proporție de 83,75 %.

Descreșterea acestor venituri, în semestrul I 2011, s-a datorat diminuării semnificative a nivelurilor de dobânzi acordate de bancile comerciale de la circa 12% la 6% în prezent.

Veniturile financiare provin în exclusivitate din dobânzi acordate de banca pentru lichiditățile societății aflate în cont la banca.

Cheltuielile totale realizate de societate în semestrul I 2011 au fost în sumă de 2.194.855 lei, peste nivelul cheltuielilor totale din aceeași perioadă a anului 2010, când au înregistrat valoarea de 1.376.629 lei.

Cheltuielile de exploatare sunt structurate pe grupe mari de cheltuieli astfel :

DENUMIRE	REALIZAT SEM I 2010	REALIZAT SEM I 2011	PROCENT %
1.Cheltuieli privind marfurile	339.445	236.624	69,70
2.Cheltuieli cu materii prime și materiale consumabile	14.639	87.682	598,96
3.Alte chelt materiale(objecte de inventar, cheltuieli cu ambalajele)	4.870	19.756	405,66
4.Alte cheltuieli din afara (energie, apa)	69.472	61.181	88,06
5.Cheltuieli cu personalul	591.223	572.669	96,86
6.Amortizari și provizioane pentru deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale	71.637	115.827	161,68
7.Ajustarea valorii activelor circulante	0	0	
8.Alte cheltuieli de exploatare din care :	285.343	1.100.207	385,57
- cheltuieli privind prestațiile externe-intretinere, reparații, telefon, posta, comision bancar, etc.	200.133	320.474	160,13
- cheltuieli cu impozite taxe și varsăminte asimilate	36.856	29.368	79,68
- alte cheltuieli	48.354	750.365	
9. Ajustări privind provizioanele de riscuri și cheltuieli	0	0	

Analizand datele prezentate anterior (in tabel) rezulta ca fata de aceeași perioada a anului precedent cheltuielile privind marfurile au scazut, lucru explicabil daca avem in vedere faptul ca veniturile din desfacerea marfurilor au fost realizate in proportie de 68,09 %.

Cheltuielile cu materialele consumabile si alte cheltuieli materiale au fost in semestrul I 2011 de 87.682 lei, cu 73.043 lei mai mari decat in aceeași perioada a anului precedent.

Cheltuielile din afara(energia si apa) au fost la 30.06.2011 de 61.181 lei, cu 8.291 lei mai putin decat la 30.06.2010. Aceasta reducere se datoreaza renuntarii la centrala termica pe gaze naturale , incalzirea facandu-se pe baza de energie electrica.

Cheltuielile cu personalul au scazut de la 591.223 lei, la 30.06.2010, la 572.669 lei, la 30.06.2011. Acest lucru se datoreaza si faptului ca salariatii din magazinul de desfacere sunt platiti in acord direct proportional cu realizarea desfacerilor , dar , din pacate vanzarile au avut un trend descrescator.

Cheltuielile cu amortizarea au crescut de la 71.637 lei la 30 iunie 2010, la 115.827 lei la 30 iunie 2011, fapt datorat reevaluării cladirilor la 31.12.2010 ceea ce a dus la valori mult mai mari.

Alte cheltuieli de exploatare( prestatii terti, impozite si taxe, cheltuieli privind activele cedate etc.). In semestrul I 2011 s-a inregistrat suma de 1.100.207 lei, fata de aceeași perioada a anului precedent, inregistrind o crestere de 814.864 lei. Cresterea a fost determinata de costul cotelor indivize de teren vandute precum si costul celor doua spatii comerciale vandute. In semestrul I 2011 societatea a inregistrat cheltuieli financiare in valoare de 909 lei reprezentand diferente de curs valutar.

### **Rezultatele exercitiului**

In conditiile in care veniturile totale din semestrul I 2011 au fost de 2.262.210 lei, iar cheltuielile totale au fost de 2.194.855 lei, la finele perioadei analizate, societatea a inregistrat un profit brut de 67.355 lei .

Rezultatele exercitiului pe activitati sunt urmatoarele :

- rezultat din exploatare – pierdere	-255.556 lei
- rezultat financiar – profit	322.911 lei

Societatea in semestrul I 2011 a calculat si inregistrat impozit pe profit in suma de 11.257 lei. La finele semestrului I 2011 societatea a inregistrat un **profit net** de 56.098 lei.

### **2.2.**

Conform hotararii nr.111/30.05.2011 , Adunarea Ordinara a Actionarilor a decis ca din rezervele distribuibile ale societatii sa se repartizeze suma de 8.600.000 lei in vederea acordarii de dividende. Acest lucru a determinat ca la 30.06.2011 capitalurile proprii ale societatii sa se situeze la valoarea de 7.251.272 lei fata de 15.870.624 cat erau la inceputul anului. Totodata, datorita dividendelor de plata si a impozitului aferent , datoriile societatii au crescut de la 222.764 lei la inceputul anului la 8.809757 lei la 30.06.2011.

### **2.3.**

Conform celor aratate la paragraful anterior , in perioada imediat urmatoare societatea va trebui sa plateasca dividende si impozitul aferent. Acest lucru va impacta activitatea financiara in sensul ca disponibilitatile banesti se vor diminua , veniturile financiare fiind mult mai mici decat in periada anterioara.

### 3.Schimbari care afecteaza capitalul si administrarea societatii

#### 3.1.Descrierea cazurilor in care societatea a fost in imposibilitatea de a-si respecta obligatiile financiare

Nu este cazul.

#### 3.2.Descrierea oricarei modificari privind drepturile detinatorilor de valori mobiliare emise de societate

Nu este cazul.

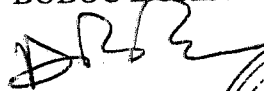
### 4.Tranzactii semnificative

Nu au fost tranzactii efectuate de societate privind emiterea de actiuni.

### 5.Semnaturi

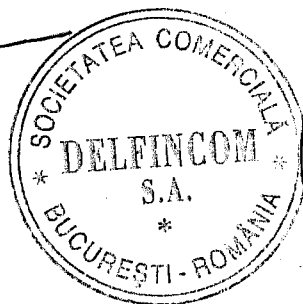
PRESEDINTE C.A.

BOBOC DORIN



DIRECTOR GENERAL

HASANOGLU ADRIANA



DIRECTOR ECONOMIC

SAVU ALEXANDRU

