

R A P O R T
DE AUDIT FINANCIAR
PENTRU SITUATIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2011,
INTOCMIT LA SOCIETATEA COMERCIALA
FORADEX S.A.-in insolventa

Bucuresti, sector 1
Str.Cpt. Av. Ghe. Demetriade
R.C. J40/1864/1991
C.I.F. RO 1567268

AUDITOR FINANCIAR
S.C. GDV AUDIT CONSULT S.R.L.
CAMERA AUDITORILOR FINANCIARI DIN ROMANIA
AUTORIZATIE nr.481/2004

SC GDV AUDIT CONSULT SRL

Bucuresti Sector 2 Sos Mihai Bravu nr.172 bl.230 sc.1 et.3 ap.9 - Tel/Fax 021.322.88.42/ tel 031.804.33.67 RC J40/9297/2003 – CIF RO 15574257 - Capital social 2.000 LEI -Cont Bancar BCR SECTOR 3 IBAN RO71RNCB0074029234840001 - Auditor Financiar Autorizatie Camera Auditorilor Financiari din Romania nr.481/2004

CATRE

ACTIONARIII S.C. FORADEX S.A.- in insolventa
BUCURESTI, ROMANIA

RAPORT DE AUDIT FINANCIAR

1. Am auditat situatiile financiare anexate ale S.C. FORADEX S.A.-in insolventa, care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2011, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu, situatia fluxurilor de trezorerie, un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative.

Situatiile financiare mentionate se refera la:

- | | |
|---|-----------------|
| • Total capitaluri proprii | 134.399.881 lei |
| • Rezultatul net al exercitiului financiar (pierdere) | - 6.172.360 lei |

2. Conducerea societatii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009 cu modificarile si completarile ulterioare (OMFP 3055/2009). Aceasta responsabilitate include: proiectarea, implementarea si mentinerea unui control intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii; selectarea si aplicarea politicilor contabile adecvate; elaborarea unor estimari contabile rezonabile in circumstantele date.

3. Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare nu cuprind denaturari semnificative.

4. Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare ale societatii pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al societatii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare luate in ansamblul lor.

5. S.C. FORADEX S.A. este sub incidenta legii nr 85/2006 in faza procesuala de procedura generala de insolventa (dosar nr.14605/3/2011 pe rolul Tribunalului Bucuresti, Sectia VII a Comerciala). Se notifica deschiderea procedurii generale a insolventei prin incheierea din data de 01.03.2011 si desemnarea in calitate de administrator judiciar a DINU, URSE SI ASOCIATII SPRL. In data de 06.12.2011 a fost aprobat si confirmat Planul de reorganizare judiciara propus de debitoarea S.C. Foradex S.A. prin administratorul special si executarea acestuia pentru o perioada de trei ani.

6. Asa cum este prezentat in situatiile financiare la 31 decembrie 2011 datoriile curente nete ale societatii depaseau activele circulante nete cu 73.373.077 lei. In cursul exercitiului financiar incheiat la aceasta data societatea a inregistrat o pierdere de 6.172.360 lei si o pierdere reportata in suma de 105.491.878 lei. Efectele posibile ale aspectelor mentionate mai sus nu pot fi estimate la data acestui raport si, in consecinta, aceste situatii financiare nu includ ajustarile sau prezentarile care ar putea rezulta din aceste aspecte.

7. In concordanta cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr 3055/2009, articolul 318, punctul 2, noi am citit raportul administratorilor atasat situatiilor financiare. Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare. In raportul administratorilor, noi nu am identificat informatii financiare care sa nu fie in mod semnificativ in concordanta cu cele prezentate in situatiile financiare auditate.

8. Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

9. In opinia noastra, cu exceptia efectelor unor ajustari care ar fi putut fi considerate necesare in legatura cu aspectele mentionate in paragrafele 5 si 6, situatiile financiare ale S.C. FORADEX S.A., in insolventa, pentru perioada 01.01-31.12.2011 au fost intocmite in conformitate cu OMFP 3055/2009, sub toate aspectele semnificative.

10. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor Societatii Comerciale FORADEX S.A. acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit financiar si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea dacat fata de societate si de actionarii acesteia pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formata.

11. Situatiile financiare anexate nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara, rezultatul operatiunilor si un set complet de note la situatiile financiare in conformitate cu reglementari si principii contabile acceptate in tari si jurisdictii altele decat Romania. De aceea, situatiile financiare anexate nu sunt intocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementarile contabile si legale din Romania inclusiv Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr.3055/2009 cu modificarile ulterioare.

Prezentul Raport s-a intocmit la data de 29.05.2012.

AUDITOR FINANCIAR
S.C. GDV AUDIT CONSULT S.R.L.

CAMERA AUDITORILOR FINANCIARI DIN ROMANIA
AUTORIZATIE nr.481/2004

EC. OLIVIU TRAISTARU

AUDITOR FINANCIAR
CERTIFICAT CAMERA AUDITORILOR
FINANCIARI seria C nr.452/05.01.2001



3

S.C. FORADEX S.A.-societate in insolventa

**SOCIETATEA COMERCIALA
FORADEX S.A.-societate in insolventa**

**SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 01.01 – 31.12.2011**

Intocmite in conformitate cu Legea 82/1991 si
OMFP nr. 3055/2009 cu modificarile si completarile ulterioare

CUPRINS

	Pagina
RAPORTUL AUDITORULUI FINANCIAR	1
Bilantul	6-7
Contul de profit si pierdere	8
Situatia modificarilor capitalurilor proprii	9
Situatia fluxurilor de trezorerie	10
Note anexe la situatiile financiare	11-22

BILANT CONTABIL LA 31.12.2011 (exprimat in Lei)

DENUMIRE INDICATOR	31.12.2011	01.01.2011
Cheltuieli de constituire si de cercetare dezvoltare	325	418
Cheltuieli de dezvoltare	70.047	107.753
TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE	70.372	108.171
Terenuri si constructii	164.238.117	166.947.371
Instalatii tehnice si masini	12.381.099	14.716.477
Alte instalatii, utilaje si mobilier	34.665	107.100
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	272.956	272.956
TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE	176.926.837	182.043.904
Actiuni detinute la entitatile afiliate	17.330.167	17.330.167
Investitii detinute ca imobilizari	16.258.617	15.270.837
Alte imprumuturi	1.408.489	1.198.423
TOTAL IMOBILIZARI FINANCIARE	34.997.273	33.799.427
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	211.994.482	215.951.502
Materii prime si materiale consumabile	1.981.891	1.916.322
Productie in curs de executie	246.108	243.121
TOTAL STOCURI	2.227.999	2.159.443
Creante comerciale	2.545.283	4.338.682
Alte creante	1.639.254	1.743.541
TOTAL CREANTE	4.184.537	6.082.223
Casa si conturi la banci	2.053.182	1.073.695
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	8.465.718	9.315.361
CHELTUIELI IN AVANS	21.244	-
Sume datorate institutiilor de credit	-	2.571.194
Avansuri incasate in contul comenzilor	1.208.037	920.255
Datorii comerciale	4.420.863	6.336.326
Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pt.asigurarile sociale	76.231.139	70.631.750
TOTAL DATORII DE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE UN AN	81.860.039	80.459.525
ALTE ACTIVE CIRCULANTE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE	-73.373.077	-71.144.164
TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	138.621.405	144.807.338
Subventii pentru investitii	4.221.524	4.220.165
Capital din care:	3.785.521	3.785.521
Capital subscris varsat	3.785.521	3.785.521
Rezerve din reevaluare Sold C	241.493.280	241.493.280
Rezerve	785.318	785.318
Rezerve legale	463.379	463.379
Alte rezerve	321.939	321.939

S.C. FORADEX S.A.-societate in insolventa

REZULTATUL REPORTAT Pierdere neacoperita	105.491.878	100.908.940
REZULTATUL EXERCITIULUI Pierdere	6.172.360	4.568.006
CAPITALURI PROPRII - TOTAL	134.399.881	140.587.173
Patrimoniul public		
CAPITALURI - TOTAL	134.399.881	140.587.173

Situatiile financiare prezentate si intocmite in conformitate cu OMFP 3055/2009 au fost aprobate de Conducerea S.C. FORADEX S.A. si semnate in numele acesteia de:

DI. Razvan Calangiu
Administrator

DI. Liviu Meran
Director Economic

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 01.01 – 31.12.2011 (exprimat in Lei)

<i>Denumirea indicatorului</i>	<i>31.12.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
Cifra de afaceri neta	15.437.546	17.324.454
Venituri din activitatea curenta	14.646.392	16.580.401
Venituri din vanzarea marfurilor	791.154	744.053
Venituri aferente costului productiei in curs de executie(sold creditor)	77.930	224.343
Alte venituri din exploatare	897.682	5.194.327
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	16.413.158	22.743.124
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	1.683.750	542.271
Alte cheltuieli materiale	58.387	54.993
Alte cheltuieli din afara (cu energie si apa)	171.218	169.159
Cheltuieli privind marfurile	738.275	540.262
Cheltuieli cu personalul -total	4.437.800	4.578.144
Salarii	3.337.680	3.427.550
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	1.100.120	1.150.594
<i>Ajustarea valorii imobilizarilor corporale si necorporale</i>	<i>3.611.569</i>	<i>4.325.977</i>
Cheltuieli	3.611.569	4.325.977
<i>Alte cheltuieli de exploatare</i>	<i>11.548.897</i>	<i>17.553.250</i>
Cheltuieli privind prestatile externe	4.980.704	8.073.563
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	820.859	688.888
Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate	5.747.334	8.790.799
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	22.249.896	27.764.056
REZULTATUL DIN EXPLOATARE Pierdere	5.836.738	5.020.932
Venituri din dobanzi	86	8.440
Alte venituri financiare	460.915	1.722.429
VENITURI FINANCIARE - TOTAL	461.001	1.730.869
Cheltuieli privind dobanzile	32.599	252.947
Alte cheltuieli financiare	764.024	1.016.746
CHELTUIELI FINANCIARE -TOTAL	796.623	1.269.693
REZULTATUL FINANCIAR Profit	-	461.176
REZULTATUL FINANCIAR Pierdere	335.622	-
REZULTATUL CURENT Pierdere	6.172.360	-4.559.756
VENITURI TOTALE	16.874.159	24.473.993
CHELTUIELI TOTALE	23.046.519	29.033.749
REZULTATUL BRUT AL EXERCITIULUI Pierdere	6.172.360	4.559.756
Impozitul pe profit	-	8.250
REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI Pierdere	6.172.360	4.568.006

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 01.01 – 31.12.2011 (exprimat in Lei)

<i>Elemente ale capitalului propriu</i>	<i>Sold la 01.01.2011</i>	<i>Cresteri</i>	<i>Reduceri</i>	<i>Sold la 31.12.2011</i>
Capitalul social	3.785.521			3.785.521
Rezerve din reevaluare	241.493.280		-	241.493.280
Rezerve legale	463.379	-	-	463.379
Alte rezerve	321.939	-	-	321.939
Rezultat reportat				
Profit nerepartizat				
Pierdere neacoperita				
Rezultatul reportat provenit din adoptarea IAS (SC)	68.959			68.959
Rezultatul reportat sold debitor	100.977.900	4.582.936		105.560.836
Rezultatul financiar al exercitiului (SD)	4.568006	23.046.518	21.442.164	6.172.360
Repartizarea profitului (SC/SD)				
Total capitaluri si rezerve (SC/SD)	140.587.172			134.399.882

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 01.01 – 31.12.2011 (exprimat in Lei)

Rez.exerc. inaintea impozitarii si elementelor extraordinare	- 6.172.360
Cheltuieli privind amortizarea	3.611.569
Rezultatul din exploatare inaintea variatei NFR	-2.560.791
Cresterea soldului de creante comerciale si alte creante	1.897.686
Cresterea cheltuielilor constatate in avans	-21.244
Scaderea soldului de stocuri	-68.556
Cresterea soldurilor de datorii comerciale si alte datorii	1.401.872
Cheltuieli cu impozitul pe profit	
Cheltuieli cu dobanzile	32.599
Flux de trezorerie relativ la activitatea de exploatare	681.566
Cresteri mijloace fixe	297.921
Flux de numerar din activitati de investitii	297.921
Cresterea elementelor de capital propriu	
Flux de numerar net generat de activitati de finantare	
Fluxuri de trezorerie	979.487

1. ACTIVE IMOBILIZATE**a) Imobilizări necorporale si corporale**

<i>Elemente de imobilizari</i>	<i>Valori brute la inceputul exercitiului financiar</i>	<i>Cresteri</i>	<i>Diminuari</i>	<i>Valori brute la sfarsitul exercitiului financiar</i>
Imobilizari necorporale	613.059		7.000	606.059
Imobilizari corporale	-	-	-	-
-terenuri	23.788.400			23.788.400
-constructii	146.835.450		8.000	146.827.450
-instalatii	30.493.455	269.361	3.668.708	27.094.108
-avansuri si imobilizari corporale in curs	272.957			272.957
-alte instalatii si utilaje	527.654		136.529	391.125
TOTAL imobilizari corporale	201.917.916	269.361	3.813.237	198.374.040

Amortizari

Principalele durate normale de functionare utilizate sunt:

- Cladiri	5 - 20 ani
- Instalatii si echipamente	3 - 10 ani
- Mijloace de transport	5 ani
- Alte imobilizari corporale	3 – 6 ani

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 01.01.2011 – 31.12.2011 (exprimat in Lei)

1. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

<i>Elemente de imobilizari</i>	<i>Sold initial</i>	<i>Cresteri</i>	<i>Diminuari</i>	<i>Amortizare sfarsitul anului</i>
Imobilizari necorporale	504.888	31.207	408	535.302
Imobilizari corporale	-	-	-	-
-terenuri	-	-	-	-
-constructii	3.676.479	2.703.869	2.615	6.377.733
-instalatii	15.776.978	854.208	1.918.177	14.713.009
-alte instalatii si utilaje	420.555	15.286	79.380	356.461
TOTAL Amortizari imobilizari corporale	19.874.012	3.573.363	2.000.172	21.982.890

b) Imobilizări financiare

	<i>Sold la 01.01.2011</i>	<i>Cresteri</i>	<i>Reduceri</i>	<i>Sold la 31.12.2011</i>
TOTAL	33.799.427	1.337.811	139.965	34.997.273

2. PROVIZIOANE

<i>Denumirea provizionului</i>	<i>Sold la 1 ianuarie</i>	<i>Transferuri</i>		<i>Sold la 31 decembrie 2011</i>
		<i>In cont</i>	<i>Din cont</i>	
0	1	2	3	4=1+2-3
Provizioane pt deprecierea creantelor clienti	1.555.634			1.555.634
Provizioane pentru deprecierea materialelor	1.325.890			1.325.890

3. REPARTIZAREA PROFITULUI

Societatea a inregistrat la sfarsitul exercitiului financiar 2011 o pierdere de 6.172.360 lei .

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 01.01.2011 – 31.12.2011 (exprimat in Lei)

4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

Indicatori	Exercitiul precedent	Exercitiul curent
1. Cifra de afaceri neta	17.324.453	15.437.546
2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3+4+5)	21.884.208	21.609.906
3. Cheltuielile activitatii de baza	17.553.246	17.998.337
4. Cheltuielile activitatilor auxiliare		
5. Cheltuielile indirecte de productie	4.330.962	3.611.569
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	-4.559.755	-6.172.360
7. Cheltuieli de desfacere	-	-
8. Cheltuieli generale de administratie	5.654.508	474.327
9. Alte venituri din exploatare	5.194.327	809.949
10. Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	-35.901.096	-5.836.738

5. SITUATIA CREANTELOR SI A DATORIILOR

Creantele sunt inregistrate la valoarea realizabila anticipata mai putin deprecierea constatata si recunoscuta ca provizion. S.C. FORADEX S.A. inregistra la data de 31.12.2011 creante in valoare totala de 4.184.537 LEI. Structura creantelor este urmatoarea:

Creante	Sold la 31 Decembrie 2011	Termen de lichiditate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
0	1	2	3
TOTAL CREANTE	4.184.537	2.262.567	1.921.970
Clienti	1.808.536	1.800.354	8.182
Creante personal si asigurari sociale	2.598	46	2.552
Alte creante	583,106	331.295	251.811
Debitori diversi	1.790.296	130.872	1.659.424

Societatea a constituit provizion pentru creante cu riscuri crescute de incasare in suma de 1.556.296 lei.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 01.01.2011 – 31.12.2011 (exprimat in Lei)**5. SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI A DATORIILOR (CONTINUARE)**

Structura datoriilor la data bilantului contabil era urmatoarea:

TOTAL DATORII SOCIETATE DIN CARE:	81.860.039
*I)Datorii la bugetul statului din care:	
1.CAS din care:	6.839.147
Contributia angajatorului la asigurarile sociale	2.282.064
Contributia personalului la asigurarile sociale	4.557.083
2.Fond asigurari sociale de sanatate din care:	5.978.649
Contributia angajatorului la asigurarile sociale de sanatate	3.870.547
Contributia personalului la asigurarile sociale de sanatate	2.455.852
Fond Medical	-401.932
Fond pentru accidente munca	26.451
Fond pentru garantare salarii	27.731
3.Ajutor somaj din care:	376.761
Contributia angajatorului la fondul de somaj	68.643
Contributia personalului la fondul de somaj	308.118
4.Impozit pe profit	22.917
Impozit pe profit	22.917
5.TVA din care:	2,528.950
TVA de plata	1.589.269
TVA neexigibil	939.691
6.Impozit pe salarii	5.180.897
Impozit pe venit salarii	5.180.897
7.Alte impozite,taxe si varsaminte asimilate din care:	519.910
Impozit pe cladiri si terenuri	83.868
Impozit pe venit suplimentar pers. juridice nerezidente	217.275
Taxa mijloace transport	55.885
Alte taxe si impozite	104.610
Impozit pe dividende	58.273
8.Fonduri speciale,taxe si varsaminte asimilate din care:	48.015
Fond de risc handicapati	46.326
Fond sanatate tutun, alcool	43
Fond de pensii si asigurari sociale ale agricultorilor	289

Fond pentru sustinerea invatamantului	2
Comision C.M.	1.355
9. Majorari si penalitati la Bugetul de Stat	49.131.803
II) Datorii catre salariatii din care:	555.575
Salarii datorate	86.325
Personal-ajutoare materiale datorate	1
Participarea salariatilor la profit	62.022
Drepturi de personal neridicate	10.664
Alte datorii in legatura cu personalul(garantii, viz familie)	377.244
Retineri din salarii datorate tertilor	19.319
III) Datorii comerciale din care:	4.420.862
Furnizori interni	1.547.542
Furnizori externi	2.098.721
Furnizori de imobilizari	774.599
IV) Alte datorii (creditori diversi+clienti creditori)	6.366.534

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

Principalele politici contabile adoptate în întocmirea acestor situații financiare sunt prezentate mai jos.

A Bazele întocmirii situațiilor financiare

(1) Informații generale

Aceste situații financiare au fost întocmite în conformitate cu:

- (i) Legea Contabilității 82/1991 republicată în ianuarie 2005 („Legea 82”)
- (ii) Reglementările contabile conforme cu directivele europene aprobate prin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României 3055/2009 („OMF 3055”) cu modificările ulterioare

OMF 3055 prevede că persoanele juridice prevăzute la art. 1 aliniatul 1 din Legea 82 aplică Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene, iar situațiile financiare anuale consolidate sunt întocmite în conformitate cu Directiva a VII-a a Comunităților Economice Europene.

Prezentele situații financiare au fost întocmite pe baza convenției costului istoric, cu excepțiile prezentate în continuare în politicile contabile.

(2) Utilizarea estimărilor

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu OMF 3055 și modificările ulterioare cere conducerii Societății să facă estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor, prezentarea activelor și datoriilor contingente la data întocmirii situațiilor financiare și veniturile și cheltuielile raportate pentru respectiva perioadă.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

Cu toate că aceste estimări sunt făcute de către conducerea Societății pe baza celor mai bune informații disponibile la data situațiilor financiare, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimări.

(3) Continuitatea activității

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune că Societatea își va continua activitatea și în viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumții conducerea analizează previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar.

Pe baza acestor analize, conducerea consideră că Societatea va putea să-și continue activitatea în viitorul previzibil și prin urmare aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare este justificată.

(4) Moneda de prezentare a situațiilor financiare

Contabilitatea de ține în limba română și în moneda națională. Elementele incluse în aceste situații financiare sunt prezentate în lei românești.

Leul nu este o monedă convertibilă în afara României.

B Conversia tranzacțiilor în monedă străină

Tranzacțiile Societății în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Națională a României („BNR”) pentru data tranzacțiilor. Soldurile în monedă străină sunt convertite în lei la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru data bilanțului. Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în monedă străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, în cadrul rezultatului financiar.

C Imobilizări necorporale

(i) Cheltuieli de constituire

Cheltuielile de constituire sunt recunoscute ca și o cheltuială în contul de profit și pierdere, în momentul în care au fost efectuate.

(ii) Cheltuieli de dezvoltare

Cheltuielile de dezvoltare generate de aplicarea rezultatelor cercetării sau a altor cunoștințe în scopul realizării de produse sau servicii noi sau îmbunătățite substanțial, înainte de stabilirea producției de serie sau utilizării, sunt recunoscute ca imobilizări necorporale și se amortizează pe perioada contractului sau pe durata de utilizare. Cheltuielile de dezvoltare care nu îndeplinesc criteriile menționate anterior sunt trecute pe cheltuieli în momentul în care au loc. Cheltuielile de dezvoltare care au fost trecute pe cheltuieli nu sunt capitalizate în perioadele ulterioare.

(iii) Avansuri și alte imobilizări necorporale

În cadrul avansurilor și altor imobilizări necorporale se înregistrează avansurile acordate furnizorilor de imobilizări necorporale, programele informatice create de entitate sau achiziționate de la terți pentru necesitățile proprii de utilizare, precum și alte imobilizări necorporale.

6.PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE(continuare)

Cheltuielile care permit imobilizărilor necorporale să genereze beneficii economice viitoare peste performanța prevăzută inițial sunt adăugate la costul original al acestora. Aceste cheltuieli sunt capitalizate ca imobilizări necorporale dacă nu sunt parte integrantă a imobilizărilor corporale.

D Imobilizări corporale

(1) Cost/evaluare

Imobilizările corporale sunt evaluate inițial la cost de achiziție.

Întreținerea și reparațiile imobilizărilor corporale se trec pe cheltuieli atunci când apar, iar îmbunătățirile semnificative aduse imobilizărilor corporale, care cresc valoarea sau durata de viață a acestora, sau care măresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de către acestea, sunt capitalizate.

(2) Amortizare

Amortizarea se calculează la valoarea de intrare, folosindu-se metoda liniară de-a lungul duratei utile de viață estimată a activelor, după cum urmează:

Terenurile nu se amortizează deoarece se consideră că au o durată de viață indefinită.

(3) Vânzarea/casarea imobilizărilor corporale

Imobilizările corporale care sunt casate sau vândute sunt eliminate din bilanț împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Orice profit sau pierdere rezultat(ă) dintr-o asemenea operațiune este inclus(ă) în contul de profit și pierdere curent.

(4) Costurile îndatorării

Cheltuielile cu dobânzile aferente tuturor împrumuturilor sunt trecute pe cheltuieli în momentul în care se efectuează.

E Deprecierea activelor

Imobilizările corporale și alte active pe termen lung sunt revizuite pentru identificarea pierderilor din deprecieri ori de câte ori evenimente sau schimbări în circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă nu mai poate fi recuperată. Pierdere din deprecieri este reprezentată de diferența dintre valoarea contabilă și valoarea de inventar.

F Imobilizări financiare

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

Imobilizările financiare sunt recunoscute în bilanț la costul de achiziție sau la valoarea determinată prin contractul de dobândire a acestora. Costul de achiziție cuprinde și costurile de tranzacționare. Imobilizările financiare sunt evaluate ulterior la valoarea de intrare mai puțin ajustările cumulate pentru pierdere de valoare.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

G Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costul este determinat în general pe baza metodei primul intrat – primul ieșit (FIFO). Costul produselor finite și în curs de execuție include materialele, forța de muncă și cheltuielile de producție indirecte aferente. Acolo unde este necesar, se fac provizioane pentru stocuri cu mișcare lentă, uzate fizic sau moral. Valoarea realizabilă netă este estimată pe baza prețului de vânzare diminuat cu costurile de finalizare și cheltuielile de vânzare.

H Creanțe comerciale

Creanțele comerciale sunt înregistrate la valoarea facturată mai puțin provizionul pentru deprecierea acestor creanțe. Provizionul pentru deprecierea creanțelor comerciale este constituit în cazul în care există evidențe obiective asupra faptului că Societatea nu va fi în măsură să colecteze toate sumele la termenele inițiale.

I Investiții financiare pe termen scurt

Acestea includ depozitele pe termen scurt la bănci și alte investiții pe termen scurt cu lichiditate mare, precum și certificate de trezorerie.

J Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar sunt evidențiate în bilanț la cost. Pentru situația fluxului de numerar, numerarul și echivalentele acestuia cuprind numerar în casă, conturi la bănci, investiții financiare pe termen scurt, avansuri de trezorerie.

K Capital social

Acțiunile comune sunt clasificate în capitalurile proprii.

L Dividende

Dividendele aferente acțiunilor ordinare sunt recunoscute în capitalurile proprii în perioada în care sunt declarate.

M Împrumuturi

Împrumuturile pe termen scurt și lung sunt înregistrate inițial la suma primită, net de costurile aferente obținerii împrumuturilor.

N Datorii comerciale

Datoriile comerciale sunt înregistrate la valoarea sumelor care urmează a fi plătite pentru bunurile sau serviciile primite.

O Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute în momentul în care Societatea are o obligație legală sau implicită generată de un eveniment anterior, când pentru decontarea obligației este

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

probabil să fie necesară o ieșire de resurse și când poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației.

P Beneficiile angajaților

Pensii și alte beneficii după pensionare

În cursul normal al activității, Societatea face plăți fondurilor de sănătate, pensii și șomaj de stat în contul angajaților săi la ratele statutare. Toți angajații Societății sunt membri ai planului de pensii al statului român. Aceste costuri sunt recunoscute în contul de profit și pierdere odată cu recunoașterea salariilor.

Societatea nu operează nici un alt plan de pensii sau de beneficii după pensionare și, deci, nu are nici un alt fel de alte obligații referitoare la pensii.

Q Impozitare

Impozit pe profit curent

Societatea înregistrează impozitul pe profit curent pe baza profitului impozabil din raportările fiscale, conform legislației românești relevante

R Recunoașterea veniturilor

Veniturile se referă la bunurile vândute și la serviciile furnizate. Veniturile sunt numai din vânzări interne.

Veniturile din vânzările de bunuri sunt recunoscute în momentul în care Societatea a transferat cumpărătorului principalele riscuri și beneficii asociate deținerii bunurilor. Veniturile aferente serviciilor furnizate sunt recunoscute pe baza stadiului de finalizare, procentual din veniturile totale aferente contractului de prestări servicii, procentul fiind determinat prin referință cu raportul dintre totalul serviciilor care trebuie prestate și serviciile prestate până la data bilanțului.

Veniturile din redevențe sunt recunoscute pe baza principiilor contabilității de angajament în conformitate cu substanța economică a contractelor aferente.

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute periodic, în mod proporțional, pe măsura generării venitului respectiv, pe baza contabilității de angajamente.

S Cifra de afaceri

Cifra de afaceri reprezintă sumele facturate și de facturat, nete de TVA și rabaturi comerciale, pentru bunuri livrate sau servicii prestate terților.

S Cheltuieli de exploatare

Cheltuielile de exploatare sunt recunoscute în perioada la care se referă și sunt evidențiate pe elemente analitice.

T Valoarea justă a instrumentelor financiare

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

Instrumentele financiare evidențiate în bilanțul contabil includ casa și conturile bancare, creanțele comerciale și alte creanțe, datoriile comerciale și alte datorii, precum și sumele datorate instituțiilor de credit. Metodele specifice de recunoaștere sunt prezentate în politicile individuale corespunzătoare fiecărui element.

7. PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE

Capital social

Capitalul social este de 3.785.521 lei, format din 37.855.210 acțiuni, cu valoarea nominală 0,1 lei/acțiune. Structura acționariatului este următoarea:

	%	Lei	Nr. acțiuni
ALABASTRA MINING LIMITED	89,93%	3.404.319,10	34.043.191
Pers. Fizice	9,98%	377.701,10	3.777.011
Pers. Juridice	0,09%	3.500,08	35.008
TOTAL	100,00%	3.785.521	37.855.210

Societatea nu are emise obligațiuni.

8. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII ȘI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRAȚIE, CONDUCERE ȘI SUPRAVEGHERE

La data de 31.12.2011 societatea era condusă de un Administrator special.

Numărul mediu de angajați pentru anul 2011 a fost de 90.

9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

<i>Denumire indicator</i>	<i>Formula de calcul</i>	<i>U.M.</i>	<i>31.12.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
Cifra de afaceri		lei	39.793.256	43.756.631
Activul net	Total activ-Datorii totale	lei	134.399.881	140.587.173
Pierdere din exploatare		lei	-5.836.738	-5.020.932
Pierdere bruta		lei	-6.172.360	-4.568.006
Gradul de lichiditate al activului total	(Activ circulant/Activ Total)*100	%	3,91	4,21
Viteza de rotatie a activelor totale	Cifra de afaceri/Total active		0,18	0,20
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate		0,19	0,20
Lichiditatea generala	(Activ circulant/Datorii curente)*100	%	10,34	11,58
Lichiditatea curenta	(Activ circulant - Stocuri)/Datorii curente *100	%	7,62	8,89
Lichiditatea imediata	(Disponibilitati/Datorii curente)*100	%	2,51	1,33
Solvabilitatea patrimoniala	(Capital propriu/Total pasiv)*100	%	62,15	63,60
Solvabilitatea generala	(Total activ/Obligatii terti)*100	%	264,18	274,73
Gradul de indatorare	(Datorii curente/Total activ)*100	%	37,85	36,40
Durata medie de incasare a creantelor	(Total creante/Total venituri)*360	zile	89,27	89,47
Durata medie de plata a datoriilor	(Total datorii/Venituri totale)*360	zile	1746,43	1183,52
Numarul de rotatii al stocurilor	Cifra de afaceri/Total stocuri		17,86	20,26
Gradul de utilizare al stocurilor	(Venituri totale/Total stocuri)*100	%	757,37	1.133,35
Rata generala a indatorarii	(Datorii totale/Capital propriu)*100	%	60,91	57,23

10. ALTE INFORMAȚII

a) Informatii cu privire la prezentarea societatii:

S.C. FORADEX S.A are sediul in Romania.

Sediul social: Str.Cpt.Av.Ghe Demetriade , nr 14 ,sect.1, Bucuresti;

Numar de telefon: (40.21)2000.830

Numar de fax: (40.21)2000.843

E-mail:office@foradex.ro;

Cod unic: RO 1567268

S.C. FORADEX S.A.-societate in insolventa

- Societatea este persoana juridica romana, constituita ca societate comerciala pe actiuni, si isi desfasoara activitatea in conformitate cu prevederile legii romane si ale actului constitutive;
- Societatea este constituita si functioneaza pe o durata nelimitata;
- Societatea are un capital social subscris si varsat de 3.785.521 lei si detine un numar de 37.855.210 actiuni nominative si indivizibile, in forma dematerializata in valoare de 0,1 lei fiecare, tranzactionate la BVB.

Obiectul principal de activitate este: alte lucrari speciale de constructii (Cod CAEN 4399)

Societatea isi desfasoara activitatea in cadrul mai multor amplasamente in tara si strainatate 52 dintre acestea fiind in proprietatea sa:

1. 50 amplasamente in tara: Bucuresti(5), jud. Ilfov(10), jud. Prahova(4), jud.Bihor(2), jud.Timis(24), jud.Valcea(3), jud.Sibiu(2).
2. 2 amplasamente in strainatate: Zambia, Tunisia.

Societatea isi desfasoara activitatea in strainatate prin intermediul a 2 sucursale:

1.Sucursala Zambia inregistrata la ORC prin cererea de inscriere de mentiuni nr.8366/11.02.1997;

2. Sucursala Tunisia.

Sucursala Tunisia inregistrata la ORC prin cererea de inscriere de mentiuni nr.6007/30.01.1997;