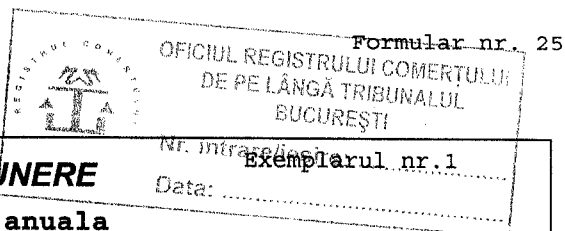


MINISTERUL JUSTITIEI
Oficiul Registrului Comertului
de pe langa Tribunalul Bucuresti



CONFIRMARE DEPUNERE
situatia financiara anuala

Se confirma ca, prin cererea nr. 203673, din data de 30/04/2010, s-a depus situatia financiara anuala, pentru exercitiul financiar 2009, pentru firma: GENERALCOM SA, cu sediul in: BUCURESTI, sect. 1, str. Str. GEORGE VRACA, nr. 8, et. 1, avand numarul de ordine la registrul comertului: J40/140/1991 si cod unic de inregistrare: 361200.

Sume de control cf. fisier depus:--> F10: 1135420068, F20: 331665595, F30: 447134263, F40: 438777302, Total: 2352997228

INDICATORI DE BILANT 2009(lei):

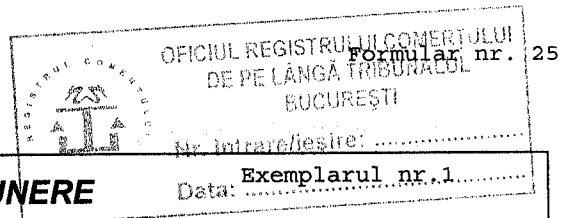
- active imobilizate - total: 75512812, active circulante - total: 9113812
- capitaluri proprii: 49034496, cifra de afaceri neta: 20616404
- profit brut: 12376003, nr. mediu salariat: 12

Referent,
Cergan Costica

Data emiterii: 30/04/2010

cod: 11.10.200

MINISTERUL JUSTITIEI
Oficiul Registrului Comertului
de pe langa Tribunalul Bucuresti



CONFIRMARE DEPUNERE

situatia financiara anuala consolidata

Se confirma ca, prin cererea nr. 203685, din data de 30/04/2010, s-a depus situatia financiara anuala consolidata, pentru exercitiul financiar 2009, pentru firma: GENERALCOM SA, cu sediul in: BUCURESTI, sect. 1, str. Str. GEORGE VRACA, nr. 8, et. 1, avand numarul de ordine la registrul comertului: J40/140/1991 si cod unic de inregistrare: 361200.

Referent,
Cergan Costica

Data emiterii: 30/04/2010

Col.jpg

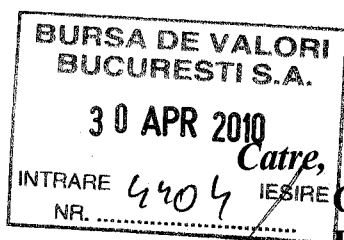
cod: 11.10.200



SOCIETATEA COMERCIALĂ
GENERALCOM S.A.

Înregistrată la Registrul Comerțului cu nr. J 40/140/1991 Cod fiscal: 361200 Atribut Fiscal R

România , București , Sector 1, Str. Geprge Vraca, nr.8,etj 1,Tel/Fax.312.93.70 ; 312.93.67



S.C. GENERALCOM S.A.
CALEA PLEVNEI NR. 53, SECTOR 1
R.C. J40/140/1991, C.U.I. 361200
INTRARE / IESIRE 4404
DATA 29.04.2010

Comisia Nationala de Valori Mobiliare
Bursa de valori Bucuresti – Sectiunea RASDAQ

Va inaintam Raportul anual si situatiile financiare anuale la 31.12.2009:

- Bilant la 31.12.2009
- Contul de profit si pierdere
- Notele explicative
- Situatia fluxurilor de trezorerie la 31.12.2009
- Modificarile capilalurilor proprii la 31.12.2009
- Raport anual conform Regulamentului 1/2006 la 31.12.2009
- Declaratie conform Regulamentului 1/2006 la 31.12.2009
- Raportul auditorului (copie)

- confirm. depunere sit fin. anuale la 31.12.2009 la ORIAS

Cu stima



Director Economic,
Grancea Floriana



SOCIETATEA COMERCIALĂ
GENERALCOM S.A.

Înregistrată la Registrul Comerțului cu nr. J 40/140/1991 Cod fiscal: 361200 Atribut Fiscal R

România, București, Sector 1, str. George Vraca, nr.8, etj 1, Tel/Fax.321.93.70 ; 321.93.67

DECLARATIE
in conformitate cu Regulamentul 1/2006 cu modificarile si completarile ulterioare

S-au întocmit situatiile financiare anuale la 31/12/2009 de catre :

Persoana juridica: GENERALCOM SA
Judetul: 40--MUN.BUCURESTI
Adresa: localitatea BUCURESTI, sectorul 1, str. George Vraca, nr. 8, et.1, tel. 312.93.70
Numar din registrul comerțului: J40/140/1991
Forma de proprietate: 34--Societati comerciale pe actiuni
Activitatea preponderanta (cod si denumire clasa CAEN): 6820-Inchirierea si subinchirierea bunurilor imobiliare proprii sau inchiriate
Cod de identificare fiscala: 361200

Administratorul societatii, vicepresedinte Radulescu Catia si director economic Grancea Floriana apreciaza ca situatia financiar-contabilă anuală la 31.12.2009 :

- a) a fost întocmită în conformitate cu standardele contabile aplicabile
- b) oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere
- c) raportul Consiliului de Administratie cuprinde o analiză corectă a dezvoltării și performanțelor societatii, precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini specifice activității desfășurate

Semnatura

VICEPRESEDINTE,
RADULESCU CATIA NICULINA



DIRECTOR ECONOMIC,
GRANCEA FLORIANA

**Raportul anual conform Regulament nr. 1/2006
privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare
la 31.12.2009**

Denumirea societății comerciale **GENERALCOM SA**
Sediul social **Cal. Plevnei 53, et.2 sect.1 Bucuresti**
Numărul de telefon/fax **312.93.70/312.93.67**
Codul unic de înregistrare la Oficiul Reg. Com **361200**
Număr de ordine în Registrul Comerțului **J40/140/1991**
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise **RASDAQ din cadrul
Bursei de Valori Bucuresti**
Capitalul social subscris și vărsat **11.815.111,40LEI**
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială:

1. Analiza activității societății comerciale

1.1. a) Descrierea activității de bază a societății comerciale

Societatea desfășoară activitatea de închiriere și subînchiriere a bunurilor imobiliare proprii sau închiriate (codul CAEN 6820).

b) Precizarea datei de înființare a societății comerciale;

Societatea a fost înființată în anul 1975 și privatizată în anul 1996.

c) Descrierea oricărei fuziuni sau reorganizări semnificative a societății comerciale, ale filialelor sale sau ale societăților controlate, în timpul exercițiului financiar; - **nu este cazul**

d) Descrierea achizițiilor și/sau înstrăinărilor de active;

În cursul anului 2009 societatea a înregistrat o creștere a activelor corporale, prin achiziția unui spațiu comercial în Municipiul Bucuresti, în valoare de 894.705lei. Tot în cursul acestui an s-au achiziționat acțiuni de pe piața de capital, la societățile Centrofarm SA și Sintofarm Sa, în valoare de 7.566.273lei.

e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății.

1.1.1. Elemente de evaluare generală:

a) profit; **10.518.868lei**
b) cifra de afaceri; **20.616.404lei**
c) export; **-nu este cazul**
d) costuri activ. de baza **5.589.649lei**
e) % din piață deținut; **-nu este cazul**
f) lichiditate (active circulante) **9.113.812lei**

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

Descrierea principalelor produse realizate și/sau servicii prestate cu precizarea:

a) principalelor piețe de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu și metodele de distribuție;

Închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate, bunurile imobile situate în Municipiul Bucuresti ;

b) ponderii fiecărei categorii de produse sau servicii în veniturile și în totalul cifrei de afaceri ale societății comerciale pentru ultimii trei ani;

ponderea veniturilor din închirierea spațiilor în totalul cifrei de afaceri reprezintă:

anul 2009	anul 2008	anul 2007
100%	100%	99.60%

c) produselor noi avute în vedere pentru care se va afecta un volum substanțial de active în viitorul exercițiu financiar precum și stadiul de dezvoltare al acestor produse – **nu este cazul**

1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială (surse indigene, surse import)
Precizarea de informații cu privire la siguranța surselor de aprovizionare și la prețurile materiilor prime și la dimensiunile stocurilor de materii prime și materiale. – **nu este cazul**

1.1.4. Evaluarea activității de vânzare

a) Descrierea evoluției vânzărilor secvențial pe piața internă și/sau externă și a perspectivelor vânzărilor pe termen mediu și lung;

Pe termen lung si mediu nu prevedem o scadere a chiriilor pentru spatiile comerciale stradale care au trafic. Nivelul chiriilor a scazut usor , in anul 2009, in zonele mai putin populate.

b) Descrierea situației concurențiale în domeniul de activitate al societății comerciale, a ponderii pe piață a produselor sau serviciilor societății comerciale și a principalilor competitori;

Principali concurenți ai societății la serviciile pe care le prestează în municipiul București, sunt: Romarta SA, Practic SA, Universal SA, Meteor SA, Primcom SA.

c) Descrierea oricărei dependențe semnificative a societății comerciale față de un singur client sau față de un grup de clienți a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societății – **nu este cazul**

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul societății comerciale

a) Precizarea numărului și a nivelului de pregătire a angajaților societății comerciale precum și a gradului de sindicalizare a forței de muncă;

**Nr. mediu de salariați - 15 persoane din care :
11 persoane cu studii superioare
4 persoane cu studii medii**

Sindicat- nu este cazul

b) Descrierea raporturilor dintre manager și angajați precum și a oricăror elemente conflictuale ce caracterizează aceste raporturi – **nu s-au înregistrat conflicte de munca**

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător – **nu este cazul**

Descrierea sintetică a impactului activităților de bază ale emitentului asupra mediului înconjurător precum și a oricăror litigii existente sau preconizate cu privire la încălcarea legislației privind protecția mediului înconjurător – **nu este cazul**

1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

Precizarea cheltuielilor în exercițiul financiar precum și a celor ce se anticipează în exercițiul financiar următor pentru activitatea de cercetare dezvoltare – **nu este cazul**

1.1.8. Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului

Descrierea expunerii societății comerciale față de riscul de preț, de credit, de lichiditate și de cash flow.

Descrierea politicilor și a obiectivelor societății comerciale privind managementul riscului.

Chiriile practicate -cele de piata de la data incheierii contractelor-, durata mare si calitatea locatiilor, nu expune in nici un fel societatea vreunor riscuri de preț. S-a notat in sa in anul 2009 scaderea gradului de ocupare ca efect al crizei economice.

Toate creditele societatii sunt in EUR iar veniturile sunt consolidate in cea mai mare parte in aceeași moneda, ceea ce face ca riscul valutar sa nu ne afecteze , dimpotriva, se favorizeaza reducerea EURIBOR, deci nu suntem expusi riscului de credit.

Lichiditatile sunt suficiente avand in tot cursul anului un cash flow pozitiv.

1.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea societății comerciale

a) Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior.

Prin încheierea contractelor de închiriere, pe perioade cuprinse între 5-10 ani cu societăți bancare și alte societăți cu potențial economic, se asigură continuitate și stabilitate în exploatarea spațiilor din portofoliu.

b) Prezentarea și analizarea efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situației financiare a societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

Cheltuielile de capital (achiziții imobiliare) efectuate în anul 2009 au ca efect creșterea veniturilor din chirii și implicit a profitului societății.

c) Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază. – a se vedea pct.b

2. Activele corporale ale societății comerciale

2.1. Precizarea amplasării și a caracteristicilor principalelor capacități de producție în proprietatea societății comerciale.

Principalele active ale societății sunt amplasate la parterul blocurilor și cuprind toate sectoarele din București

2.2. Descrierea și analizarea gradului de uzură al proprietăților societății comerciale.

Gradul de uzură este diferit de la un activ la altul, în funcție de îmbunătățirile efectuate de locatari sau de societate. Acest grad de uzură fizică nu poate fi apreciat pentru fiecare activ în parte în lipsa unui raport de expertiză care să constate uzura actuală.

2.3. Precizarea potențialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății comerciale – **nu este cazul**

3. Piața valorilor mobiliare emise de societatea comercială

3.1. Precizarea piețelor din România și din alte țări pe care se negociază valorile mobiliare emise de societatea comercială.

Valorile mobiliare emise de societate se negociază pe Bursa de Valori București – secțiunea RASDAQ.

3.2. Descrierea politicii societății comerciale cu privire la dividende. Precizarea dividendelor cuvenite/plătite/acumulate în ultimii 3 ani și, dacă este cazul, a motivelor pentru eventuala micșorare a dividendelor pe parcursul ultimilor 3 ani.

În anul 2007 s-au distribuit dividende la nivelul a 50% din profitul net, pentru anul 2008 s-a distribuit întreg profitul net, rămas după completarea sumei pentru rezervele legale, iar pentru anul 2009 se vor distribui dividende reprezentând 30% din profitul net rămas după completarea sumei pentru rezervele legale.

Valoarea dividendelor cuvenite/plătite pe ultimii 3 ani, aferente exercițiilor financiare 2007-2009, defalcate pe ani fiind următoarea :

Anul	divid.brute cuvenite	divid.nete platite
An 2007	1.288.981,50	1.164.150 lei
An 2008	5.409.129,00	4.860.382 lei
An 2009	3.496.866,81	-----

3.3. Descrierea oricăror activități ale societății comerciale de achiziționare a propriilor acțiuni – **în anul 2009 nu s-au achiziționat acțiuni proprii**

3.4. În cazul în care societatea comercială are filiale, precizarea numărului și a valorii nominale a acțiunilor emise de societatea mamă deținute de filiale.

Centrofarm SA deține un nr. de 225.132 acțiuni ale societății Generalcom SA, la o valoare nominală de 0.10 lei, reprezentând 0.19% din capitalul social

3.5. În cazul în care societatea comercială a emis obligațiuni și/sau alte titluri de creanță, prezentarea modului în care societatea comercială își achită obligațiile față de deținătorii de astfel de valori mobiliare. – **nu este cazul**

4. Conducerea societății comerciale

4.1. Prezentarea listei administratorilor societății comerciale și a următoarelor informații pentru fiecare administrator:

a) CV (nume, prenume, vârstă, calificare, experiența profesională, funcția și vechimea în funcție);

Conducerea administrativă a societății a fost asigurată, în perioada 01.01-31.12.2009, de Consiliu de Administrație format din :

Bonte Alain Louis Michel Emile – președinte de profesie economist,

Rădulescu Catia – vicepreședinte de profesie jurist

Bonte Alexis – membru de profesie economist

b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între administratorul respectiv și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator –

Legătura de familie dintre dl. Bonte Alain Louis Michel și dl. Bonté Alexis nu a constituit un motiv pentru acționarii societății de a-l alege pe dl. Bonte Alexis administrator al societății. Acesta din urmă a absolvit înalte școli europene de business și are o experiență notabilă în conducerea afacerilor unor grupuri multinationale.

c) participarea administratorului la capitalul societății comerciale la 31.12.2009

Bonte Alain Louis Michel	președinte	43.280% din capitalul social
Radulescu Catia Niculina	vicepreședinte	1.000% din capitalul social
Bonte Alexis membru	membru	----- din capitalul social

d) lista persoanelor afiliate societății comerciale.

S.C. CENTROFARM SA

S.C. SINTOFARM SA

4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societății comerciale. Pentru fiecare, prezentarea următoarelor informații:

a) termenul pentru care persoana face parte din conducerea executivă;

Radulescu Catia Niculina- director general – durata nedeterminată

Grancea Floriana- director economic – durata nedeterminată

Preda Margareta – director comercial – durata nedeterminată

Bacanu Dragos – director tehnic – durata nedeterminată

b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între persoana respectivă și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită ca membru al conducerii executive – **nu este cazul**

c) participarea persoanei respective la capitalul societății comerciale.

Radulescu Catia Niculina- director general – 1.000% din capitalul social la 31.12.2009

Grancea Floriana- director economic - -----

Preda Margareta – director comercial -----

Bacanu Dragos – director ethnic -----

4.3. Pentru toate persoanele prezentate la 4.1. și 4.2. precizarea eventualelor litigii sau proceduri administrative în care au fost implicate, în ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora în cadrul emitentului, precum și acelea care privesc capacitatea respectivei persoane de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul emitentului – **nu au existat**

5. Situația financiar-contabilă

Prezentarea unei analize a situației economico-financiare actuale comparativ cu ultimii 3 ani, cu referire cel puțin la:

- a) elemente de bilanț: active care reprezintă cel puțin 10% din total active; numerar și alte disponibilități lichide; profituri reinvestite; total active curente; total pasive curente:

Elemente de bilanț	2007	2008	2009 lei
Active imobilizate	55.097.141	68.838.869	75.512.812
Stocuri	129	129	129
Active curente – total -	11.387.732	10.189.863	9.113.683
Conturi de regularizare	61.260	196.516	54.307
Total Activ	66.546.262	79.225.377	84.680.931

	2007	2008	2009
Capitaluri – total -	29.143.606	43.924.116	49.034.496
Provizioane	35.704	32.300	26.805
Datorii	37.332.842	35.237.586	35.590.786
Conturi de regularizare	34.110	31.375	28.844
Total Pasiv	66.546.262	79.225.377	84.680.931

b) contul de profit și pierderi: vânzări nete; venituri brute; elemente de costuri și cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% în vânzările nete sau în veniturile brute; provizioanele de risc și pentru diverse cheltuieli; referire la orice vânzare sau oprire a unui segment de activitate efectuată în ultimul an sau care urmează a se efectua în următorul an; dividendele declarate și plătite;

	2007	2008	2009
Venituri totale	17.919.025	18.093.829	23.284.203
Cheltuieli totale	14.872.472	11.346.744	10.908.200
Rezultatul brut	3.046.553	6.747.085	12.376.003
Impozit pe profit	468.590	1.000.602	1.857.135
Profit net de repartizat	2.577.963	5.746.483	10.518.868

c) cash flow: toate schimbările intervenite în nivelul numerarului în cadrul activității de bază, investițiilor și activității financiare, nivelul numerarului la începutul și la sfârșitul perioadei.

Trezoreria la începutul exercițiului a fost de 9.100.085 lei iar la sfârșit a fost de 5.892.597 lei rezultând o variație netă negativă de trezorerie de 3.207.488 lei. Aceasta variație se datorează investițiilor reprezentând active corporale și acțiuni achiziționate de pe piața de capital, în acest an.

Societatea comercială Generalcom are ca filiala societatea comercială Centrofarm SA.

PREȘEDINTE C.A.,
Bonte Alail Louis Michel Emile

DIRECTOR GENERAL,
Radulescu Catia Niculina

DIRECTOR ECONOMIC,
Grancea Floriana



Bifati numai daca este cazul: Mari Contribuabili care depun bilantul la Bucuresti
 Sucursala

Tip situatie financiara : BL

Entitatea	GENERALCOM SA						
Adresa	Judet	Sector	Localitate				
	Bucuresti	Sector 1	Bucuresti				
	Strada	Nr.	Bloc	Scara	Ap.	Telefon	
	Str. GEORGE VRACA	8				0213129370	
Numar din registrul comertului	J40/140/1991	Cod unic de inregistrare	361200				
Forma de proprietate	34--Societati comerciale pe actiuni						
Activitatea preponderanta (cod si denumire clasa CAEN)							
6820 Închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate							

BILANT

Formular 10

la data de 31.12.2009

- lei -

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la 01.01.2009	Sold la 31.12.2009
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE			
1. Cheltuieli de constituire (ct.201-2801)	01	295	
2. Cheltuielile de dezvoltare (ct.203-2803-2903)	02		
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	03		
4. Fond comercial (ct.2071-2807-2907)	04		
5. Avansuri si imobilizari necorporale in curs de executie (ct.233+234-2933)	05		
TOTAL (rd.01 la 05)	06	295	
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE			
1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	07	47.413.044	47.196.649
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 - 2813 - 2913)	08	121.524	200.505
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 - 2814 - 2914)	09	35.478	31.146
4. Avansuri și imobilizări corporale în curs de execuție (ct. 231 + 232 - 2931)	10	973.121	274.649
TOTAL (rd. 07 la 10)	11	48.543.167	47.702.949
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE			
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 261 - 2961)	12	17.411.649	24.239.626
2. Împrumuturi acordate entităților afiliate (ct. 2671 + 2672 - 2964)	13		
3. Interese de participare (ct. 263 - 2962)	14	2.830.146	3.488.251
4. Împrumuturi acordate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 2673 + 2674 - 2965)	15		
5. Investiții deținute ca imobilizări (ct. 265 - 2963)	16		
6. Alte împrumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)	17	53.612	81.986
TOTAL (rd. 12 la 17)	18	20.295.407	27.809.863

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la 01.01.2009	Sold la 31.12.2009
A	B	1	2
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 18)	19	68.838.869	75.512.812
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI			
1. Materii prime și materiale consumabile (ct. 301 + 302 + 303 +/- 308 + 351 + 358 + 381 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)	20		
2. Producția în curs de execuție (ct. 331 + 332 + 341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)	21		
3. Produse finite și mărfuri (ct. 345 + 346 +/- 348* + 354 + 356 + 357 + 361 +/- 368 + 371 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3953 - 3954 - 3956 - 3957 - 396 - 397 - 4428)	22	129	129
4. Avansuri pentru cumpărări de stocuri (ct. 4091)	23		
TOTAL (rd. 20 la 23)	24	129	129
II. CREANȚE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)			
1. Creanțe comerciale ²⁶⁾ (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968* + 4092 + 411 + 413 + 418 - 491)	25	744.906	1.003.070
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 451 - 495*)	26		1.404.111
3. Sume de încasat de la entitățile de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 453 - 495*)	27		
4. Alte creanțe (ct. 425 + 4282 + 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482 + 4582 + 461 + 473 - 496 + 5187)	28	344.884	813.905
5. Capital subscris și nevărsat (ct. 456 - 495*)	29	-12	
TOTAL (rd. 25 la 29)	30	1.089.778	3.221.086
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT			
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501 - 591)	31		
2. Alte investiții pe termen scurt (ct. 505 + 506 + 508 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)	32	5.648.607	5.649.237
TOTAL (rd. 31 + 32)	33	5.648.607	5.649.237
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)	34	3.451.478	243.360
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 24 + 30 + 33 + 34)	35	10.189.992	9.113.812
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	36	196.516	54.307
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN			
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	37		
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	38	7.706.356	10.290.356
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	39	18	
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	40	182.667	353.098
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	41		
6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451)	42		561
7. Sume datorate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663+1686+2692+ 453)	43		

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la 01.01.2009	Sold la 31.12.2009
A	B	1	2
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481 + 455 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 473 + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	44	807.389	1.087.658
TOTAL (rd. 37 la 44)	45	8.696.430	11.731.673
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 35 + 36 - 45 - 62)	46	1.690.078	-2.563.554
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19 + 46)	47	70.528.947	72.949.258
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN			
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	48		
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	49	26.541.156	23.859.113
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	50		
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	51		
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	52		
6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691* + 451)	53		
7. Sume datorate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 453)	54		
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481 + 455 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 473 + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	55		
TOTAL (rd. 48 la 55)	56	26.541.156	23.859.113
H. PROVIZIOANE			
1. Provizioane pentru pensii și obligații similare (ct. 1515)	57		
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	58	25.757	24.920
3. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 ²⁷ + 1514 + 1518)	59	6.543	1.885
TOTAL (rd. 57 la 59)	60	32.300	26.805
I. VENITURI ÎN AVANS			
1. Subvenții pentru investiții (ct. 131 + 132 + 133 + 134 + 138)	61	31.375	28.844
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472)	62		
TOTAL (rd. 61 + 62)	63	31.375	28.844
J. CAPITAL ȘI REZERVE			
I. CAPITAL			
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	64	11.815.111	11.815.111
2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	65		
3. Patrimoniul regiei (ct. 1015)	66		
TOTAL (rd. 64 la 66)	67	11.815.111	11.815.111
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)			
68			
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)			
69			

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la 01.01.2009	Sold la 31.12.2009
A	B	1	2
IV. REZERVE			
1. Rezerve legale (ct. 1061)	70	635.735	1.254.535
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	71		
3. Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare (ct. 1065)	72		
4. Alte rezerve (ct. 1068)	73	25.651.053	25.651.694
TOTAL (rd. 70 la 73)	74	26.286.788	26.906.229
Acțiuni proprii (ct. 109)	75	1.446.531	1.446.531
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	76		
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	77		
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă)			
SOLD C (ct. 117)	78	1.859.619	1.859.619
SOLD D (ct. 117)	79		
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR			
SOLD C (ct. 121)	80	5.746.483	10.518.868
SOLD D (ct. 121)	81		0
Repartizarea profitului (ct. 129)	82	337.354	618.800
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 67+68+ 69+ 74 - 75 + 76 - 77+78 - 79 + 80 - 81 - 82)	83	43.924.116	49.034.496
Patrimoniul public (ct. 1016)	84		
CAPITALURI - TOTAL (rd. 83 + 84)	85	43.924.116	49.034.496

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

26) Sumele înscrise la acest rând și preluate din conturile 2675 la 2679 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.

27) Acest cont apare la entitățile care au aplicat Reglementările contabile aprobate prin Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 94/2001, precum și la cele care aplică prevederile pct. 92 (3) din Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene, parte componentă a Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, aprobate prin OMFP nr. 1752/2005, cu modificările și completările ulterioare.

Suma de control F10 :

ADMINISTRATOR,

INTOCMIT,

Numele și prenumele

RADULESCU CATIA NICULINA

Numele și prenumele

GRANCEA FLORIANA

Semnatura

Semnatura

Stampila unitatii

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

FORMULAR
NEVALIDAT

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

la data de 31.12.2009

Formular 20

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Exercitiul financiar 2008	Exercitiul financiar 2009
A	B	1	2
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02 la 05)	01	16.275.944	20.616.404
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	02	16.275.944	20.616.404
Venituri din vânzarea mărfurilor(ct. 707)	03		
Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile al căror obiect de activitate îl constituie leasingul (ct.766)	04		
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	05		
2. Variația stocurilor de produse finite și a producției în curs de execuție (ct.711)			
Sold C	06		
Sold D	07		
3. Producția realizată de entitate pentru scopurile sale proprii și capitalizată (ct.721+ 722)	08		
4. Alte venituri din exploatare(ct.7417+758)	09	1.315.534	2.141.670
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+06-07+08+09)	10	17.591.478	22.758.074
5. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602-7412)	11	27.760	42.663
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	12	26.784	21.380
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)(ct.605-7413)	13	1.031.019	1.267.575
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	14		
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 16+17), din care:	15	1.127.791	1.157.006
a) Salarii și indemnizații (ct.641+642-7414)	16	889.329	911.224
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645-7415)	17	238.462	245.782
7.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 19-20)	18	733.659	1.175.883
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813)	19	733.659	1.175.883
a.2) Venituri (ct.7813)	20		
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 22-23)	21	1.208	121.024
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	22	94.009	142.407
b.2) Venituri (ct.754+7814)	23	92.801	21.383
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 25 la 28)	24	2.547.153	3.627.940
8.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	25	1.482.143	1.818.328
8.2 Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct.635)	26	891.940	938.198
8.3 Cheltuieli cu despăgubiri, donații și activele cedate (ct.658)	27	173.070	871.414
Cheltuieli privind dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile al căror obiect de activitate îl constituie leasingul (ct.666)	28		
Ajustări privind provizioanele (rd. 30-31)	29	-3.405	-5.494

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Exercitiul financiar 2008	Exercitiul financiar 2009
A	B	1	2
- Cheltuieli (ct.6812)	30		
- Venituri (ct.7812)	31	3.405	5.494
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 11 la 15+18+21+24+29)	32	5.491.969	7.407.977
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:			
- Profit (rd. 10-32)	33	12.099.509	15.350.097
- Pierdere (rd. 32-10)	34	0	0
9. Venituri din interese de participare (ct.7611+7613)	35		
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	36		
10. Venituri din alte investiții și împrumuturi care fac parte din activele imobilizate (ct.763)	37		
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	38		
11. Venituri din dobânzi (ct.766)	39	349.386	328.319
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	40		
Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768)	41	152.965	197.810
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 35+37+39+41)	42	502.351	526.129
12. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile deținute ca active circulante (rd. 44-45)	43		
- Cheltuieli (ct.686)	44		
- Venituri (ct.786)	45		
13. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666-7418)	46	2.420.544	1.270.814
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	47		
Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	48	3.434.231	2.229.409
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 43+46+48)	49	5.854.775	3.500.223
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):			
- Profit (rd. 42-49)	50	0	0
- Pierdere (rd. 49-42)	51	5.352.424	2.974.094
14. PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(Ă):			
- Profit (rd. 10+42-32-49)	52	6.747.085	12.376.003
- Pierdere (rd. 32+49-10-42)	53	0	0
15. Venituri extraordinare (ct.771)	54		
16. Cheltuieli extraordinare (ct.671)	55		
17. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ:			
- Profit (rd. 54-55)	56	0	0
- Pierdere (rd. 55-54)	57	0	0
VENITURI TOTALE (rd. 10+42+54)	58	18.093.829	23.284.203
CHELTUIELI TOTALE (rd. 32+49+55)	59	11.346.744	10.908.200

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Exercitiul financiar 2008	Exercitiul financiar 2009
A	B	1	2
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):			
- Profit (rd. 58-59)	60	6.747.085	12.376.003
- Pierdere (rd. 59-58)	61	0	0
18. Impozitul pe profit (ct.691)	62	1.000.602	1.857.135
19. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	63		
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCITIULUI FINANCIAR:			
- Profit (rd. 60-61-62-63)	64	5.746.483	10.518.868
- Pierdere (rd. 61+62+63-60)	65	0	0

Suma de control F20 :

ADMINISTRATOR,**INTOCMIT,**

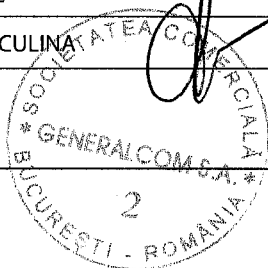
Numele si prenumele

RADULESCU CATIA NICULINA

Numele si prenumele

GRANCEA FLORIANA

Semnatura



Stampila unitatii

Semnatura

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

**FORMULAR
NEVALIDAT**

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

DATE INFORMATIVE

la data de 31.12.2009

- lei -

Formular 30

I. Date privind rezultatul inregistrat	Nr. rd.	Nr.unitati		Sume
A	B	1		2
Unitati care au inregistrat profit	01		1	10.518.868
Unitati care au inregistrat pierdere	02		0	0
II Date privind platile restante	Nr. rd.	Total, din care:	Pentru activitatea curenta	Pentru activitatea de investitii
A	B	1=2+3	2	3
Plati restante – total (rd.04+08+14 la 18+22), din care:	03	94.360	94.360	
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, salariatii 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	94.360	94.360	
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			
III. Numar mediu de salariatii	Nr. rd.	31.12.2008		31.12.2009
A	B	1		2
Numar mediu de salariatii	23		12	12

IV. Plati de dobanzi si redevente	Nr. rd.	Sume (lei)	
A	B	1	
Venituri brute din dobânzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	24		
- impozitul datorat la bugetul de stat	25		
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	26		
- impozitul datorat la bugetul de stat	27		
Venituri din redevente platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate *) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	28		
- impozitul datorat la bugetul de stat	29		
V. Tichete de masa	Nr. rd.	Sume (lei)	
A	B	1	
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariatilor	30		21.244
VI. Cheltuieli de inovare **)	Nr. rd.	31.12.2008	31.12. 2009
A	B	1	2
Cheltuieli de inovare **) – total (rd. 32 la 34), din care:	31		
- cheltuieli de inovare finalizate în cursul perioadei	32		
- cheltuieli de inovare în curs de finalizare în cursul perioadei	33		
- cheltuieli de inovare abandonate în cursul perioadei	34		
VII. Alte informații	Nr. rd.	31.12.2008	31.12. 2009
A	B	1	2
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 36 + 42), din care:	35	20.338.066	27.801.113
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni pe termen lung, în sume brute (rd. 37 la 41), din care:	36	20.233.045	27.719.127
- acțiuni cotate	37	20.233.045	27.719.127
- acțiuni necotate	38		
- părți sociale	39		
- obligațiuni	40		
- acțiuni emise de organismele de plasament colectiv (inclusiv de SIF-uri)	41		
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 43 + 44), din care:	42	105.021	81.986
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	43	5.790	6.090
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	44	99.231	75.896
Creanțe comerciale, avansuri acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418)	45	730.478	1.142.551
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	46		
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482)	47	344.011	2.391
Alte creanțe (ct. 451 + 453 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473)	48	196.516	2.269.338
Dobânzi de încasat (ct. 5187)	49	874	593
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + din ct.508) (rd. 51 la 55), din care:	50	5.648.607	5.649.237

	Nr. rd.	31.12. 2008	31.12. 2009
A	B	1	2
- acțiuni cotate	51		630
- acțiuni necotate	52	5.648.607	5.648.607
- părți sociale	53		
- obligațiuni	54		
- acțiuni emise de organismele de plasament colectiv (inclusiv de SIF-uri)	55		
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	56		
Casa în lei și în valută (rd. 58 + 59), din care:	57		
- în lei (ct. 5311)	58		
- în valută (ct. 5314)	59		
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd. 61 + 62), din care:	60	3.449.544	241.850
- în lei (ct. 5121)	61	2.070.305	117.808
- în valută (ct. 5124)	62	1.379.239	124.042
Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd. 64 + 65), din care:	63		
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	64		
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (ct. 5125 + 5412)	65		
Datorii (rd. 67 + 70 + 73 + 76 + 79 + 82 + 83 + 86 la 90), din care:	66	35.211.956	35.526.292
- Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni și dobânzile aferente, în sume brute (ct. 161 + 1681)(rd. 68 + 69), din care:	67		
- în lei	68		
- în valută	69		
- Credite bancare interne pe termen scurt și dobânzile aferente (ct. 5191 + 5192 + 5197 + din ct. 5198), (rd. 71 + 72), din care:	70		
- în lei	71		
- în valută	72		
- Credite bancare externe pe termen scurt și dobânzile aferente (ct. 5193 + 5194 + 5195 + din ct. 5198), (rd. 74 + 75), din care:	73		
- în lei	74		
- în valută	75		
- Credite bancare pe termen lung și dobânzile aferente (ct. 1621 + 1622 + 1627 + din ct. 1682) (rd. 77 + 78), din care:	76	34.247.512	34.149.469
- în lei	77		
- în valută	78	34.247.512	34.149.469
- Credite externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625 + din ct. 1682)(rd. 80 + 81), din care:	79		
- în lei	80		
- în valută	81		
- Credite de la trezoreria statului (ct. 1626 + din ct. 1682)	82		
- Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 84 + 85), din care:	83		
- în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute	84		
- în valută	85		

	Nr. rd.	31.12.2008	31.12.2009
A	B	1	2
- Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419)	86	182.685	353.098
- Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	87	30.241	17.133
- Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481)	88	52.305	495.244
- Alte datorii (ct. 451 + 453 + 455 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 269 + 509)	89	632.597	468.649
- Dobânzi de plătit (ct. 5186)	90	66.616	42.699
Capital subscris vărsat (ct. 1012)(rd. 92 la 94), din care:	91	11.815.111	11.815.111
- acțiuni cotate	92	11.815.111	11.815.111
- acțiuni necotate	93		
- părți sociale	94		
VIII. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr. rd.	31.12.2008	31.12.2009
A	B	1	2
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	95		

Suma de control F30 : 447134263 / 2352997228

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

**) Cheltuielile de inovare se determina potrivit Regulamentului (CE) nr.1450/ 2004 al Comisiei, publicat in Jurnalul Oficial al Uniunii Europene L 267/ 14.08.2004

ADMINISTRATOR,

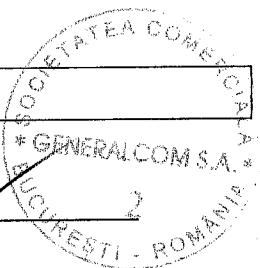
INTOCMIT,

Numele și prenumele

RADULESCU CATIA NICULINA

Semnatura

Stampila unitatii



Numele și prenumele

GRANCEA FLORIANA

Semnatura

Căitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Formular
VALIDAT

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

la data de 31.12.2009

- lei -

Formular 40 (pag.1-2)

Elemente de immobilizari	Nr. rd.	Valori brute				Sold final (col.5=1+2-3)
		Sold initial	Cresteri	Reduceri		
				Total	Din care: dezmembrari si casari	
A	B	1	2	3	4	5
Imobilizari necorporale						
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	01	10.705			X	10.705
Alte immobilizari	02	49.398			X	49.398
Avansuri si immobilizari necorporale in curs	03				X	
TOTAL (rd. 01 la 03)	04	60.103			X	60.103
Imobilizari corporale						
Terenuri	05	16.813.685	56.070		X	16.869.755
Constructii	06	32.271.337	838.635			33.109.972
Instalatii tehnice si masini	07	254.440	140.085	9.926	9.926	384.599
Alte instalatii , utilaje si mobilier	08	51.596				51.596
Avansuri si immobilizari corporale in curs	09	973.122	34.222	732.695	X	274.649
TOTAL (rd. 05 la 09)	10	50.364.180	1.069.012	742.621	9.926	50.690.571
Imobilizari financiare	11	20.295.407	7.566.273	51.817	X	27.809.863
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.04+10+11)	12	70.719.690	8.635.285	794.438	9.926	78.560.537

SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE

- lei -

Elemente de immobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta immobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la sfarsitul anului (col.9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	13	10.705			10.705
Alte immobilizari	14	49.103	295		49.398
TOTAL (rd.13 +14)	15	59.808	295		60.103
Imobilizari corporale					
Terenuri	16	283	849		1.132
Constructii	17	1.671.695	1.110.250		2.781.945
Instalatii tehnice si masini	18	132.917	60.157	8.978	184.096
Alte instalatii ,utilaje si mobilier	19	16.118	4.467	136	20.449
TOTAL (rd.16 la 19)	20	1.821.013	1.175.723	9.114	2.987.622
AMORTIZARI - TOTAL (rd.15 +20)	21	1.880.821	1.176.018	9.114	3.047.725

SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE

-lei-

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Ajustari constituite in cursul anului	Ajustari reluate la venituri	Sold final (col. 13=10+11-12)
A	B	10	11	12	13
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	22				
Alte imobilizari	23				
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	24				
TOTAL (rd.22 la 24)	25				
Imobilizari corporale					
Terenuri	26				
Constructii	27				
Instalatii tehnice si masini	28				
Alte instalatii, utilaje si mobilier	29				
Avansuri si imobilizari corporale in curs	30				
TOTAL (rd. 26 la 30)	31				
Imobilizari financiare	32				
AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd.25+31+32)	33				

Suma de control F40 : 438777302 / 2144213203

ADMINISTRATOR,

INTOCMIT,

Numele si prenumele

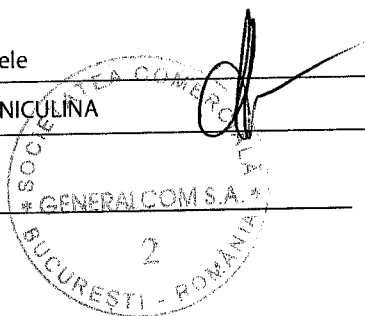
RADULESCU CATIA NICULINA

Numele si prenumele

GRANCEA FLORIANA

Semnatura

Stampila unitatii



Semnatura

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

Formular
VALIDAT

Vers.1.02

Solduri / Rulaje de preluat din balanta contabila in formularele F10 si F20 col.2 (an curent)

Conturi

1	(nr. cr. rand de completat)	
Nr.cr.	Cont	Suma
1		

**Situatia fluxurilor de trezorerie
la data de 31.12.2009**

LEI

Metoda indirecta	Suma
Fluxuri de numerar din activitati de exploatare	
Rezultat net	10,518,868
Modificarile pe parcursul perioadei ale capitalului circulant	-6,880,441
Ajustari pentru elementele nemonetare si alte elemente incluse in activitatile de investitii	1,291,413
Numerar net din activitati de exploatare(A)	4,929,840
Fluxuri de numerar din activitati de investitii	
Investitii financiare	-7,514,863
Incasari din investitii financiare	
Achizitii mijloace fixe	-336,317
Venituri din active cedate	732,693
Imprumuturi banacare pt. activitatea de investitii	8,075,413
Rambursari imprumuturi banacare pt. activitatea de investitii	-8,173,456
Venituri din titluri de plasament cedate	
Numerar net din activitati de investitii (B)	-7,216,530
Fluxuri de numerar din activitati de finantare	
Dobanzi incasate	349,386
Dobanzi platite	-1,270,814
Rambursari imprumuturi banacare pe termen scurt	
Imprumuturi de la asociati	
Rambursari imprumuturi asociati	
Numerar net din activitati de finantare (C)	-921,428
Cresterea/descresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar (A+B+C)	-3,208,118
Numerar si asimilate la inceputul perioadei	9,100,715
Numerar si asimilate la sfarsitul perioadei	5,892,597
Cresterea/descresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar (A+B+C)	-3,208,118

ADMINISTRATOR
Radulescu Catiia Niculina

DIRECTOR ECONOMIC
Grancea Floriana



S.C. GENERALCOM SA

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
la data de 31 decembrie 2009

Elementa al capitalului propriu	Sold la 1 Ianuarie 2009		Cresteri Total din care:		Reduceri Total din care:		Sold la 31 decembrie 2009
	1	2	3	4	5	6	
Capital subscris varsat	0						
Prime de capital	11,815,111						11,815,111
Rezerve din reevaluare							
Rezerve legale	635,735	618,800					1,254,535
Rezerve statutare sau contractuale				641			25,651,694
Alte rezerve	25,651,053						
Rezerve din conversie							
Actiuni proprii		1,446,531					1,446,531
Sold debitor							
Rezultatul reportat							
Pierdere neacoperita							
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS mai putin IAS 29		413,088					413,088
Sold creditor							
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Dir. IV		1,446,531					1,446,531
Sold creditor							
Sold debitor							
Rezultatul reportat provenit din modif. politicilor contabile							
Sold creditor							
Sold debitor							
Rezultatul reportat provenit din corect. erorilor fundamentale							
Sold creditor							
Sold debitor							
Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare							
Sold creditor							
Sold debitor							
Rezultatul exercitiului financiar	5,746,483	10,518,868			5,746,483		10,518,868
Sold creditor	337,354						618,800
Repartizarea profitului la rezerve legale							
Total capitaluri proprii	43,924,116	11,138,309			0	5,746,483	49,034,496

Administrator,
Vicepresedinte CA
Radulescu Catia

Intocmit,
Director Economic
Grancea Florana

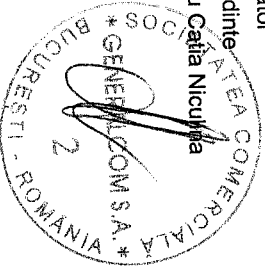


Active imobilizate

Elemente de active	Valoarea bruta				Deprecieri (amortizate si provizioane)			
	Sold la 1 ianuarie 2009	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2009	Sold la 1 ianuarie 2009	Deprecierea inregistrata in cursul exercitiului	Reduceri sau reluari	Sold la 31 decembrie 2009
0	1	2	3	4=1+2-3	5	6	7	8=5+6-7
Imobilizari necorporale	60,103			60,103	59,808	295		60,103
Imobilizari corporale	50,364,180	1,069,012	742,621	50,690,571	1,821,013	1,175,723	9,114	2,987,622
Terenuri	16,813,685	56,070		16,869,755	283	849		1,132
Constructii	32,271,337	838,635		33,109,972	1,671,695	1,110,250		2,781,945
Instalatii tehnice	254,440	140,085	9,926	384,599	132,917	60,157	8,978	184,096
Instalatii si mobilier	51,596			51,596	16,118	4,467	136	20,449
Imobilizari in curs	973,122	34,222	732,695	274,649				
Imobilizari financiare	20,295,407	7,566,273	51,817	27,809,863	0	0	0	0
Titluri de participare	17,411,649	6,827,977		24,239,626				
Interese de participare	2,830,146	658,105		3,488,251				
Creante imobilizate	53,612	80,191	51,817	81,986				
Total	70,719,690	8,635,285	794,438	78,560,537	1,880,821	1,176,018	9,114	3,047,725

lei

Administrator
 Vicepresedinte
 Radulescu Catala Niculina



Intocmit,
 Director Economic,
 Grancea Floriana

Nota 2**Generalcom SA**Str. George Vraca, nr.8 et.1
Sector 1 Bucuresti**Provizioane pentru riscuri si cheltuieli****PROVIZIOANE PT. RISCURI SI CHELTUIELI**

Denumirea provizionului	Sold la 01.01.2009	Transferuri		Sold la 31.12.2009
		In cont	din cont	
Proviz pt.chelt. judecata	2,455		569	1,886
Proviz pt. Penalitati	4,089		4,089	0
Provizi pt. Impozite	25,756		836	24,920
Total	32,300	0	5,494	26,806

PROVIZIOANE PT. DEPRECIEREA CREATELOR

Denumirea provizionului	Sold la 01.01.2009	Transferuri		Sold la 31.12.2009
		In cont	din cont	
Proviz chirii	33,388	120,155	18,559	134,984
Proviz pt utilitati	3,592	3,729	2,824	4,497
proviz pt. alte debite	0		0	0
Total	36,980	123,884	21,383	139,481

Transferurile din conturile de provizioane pentru riscuri si cheltuieli precum si pentru deprecierea creantelor s-au inregistrat odata cu recuperarea partiala sau integrala a debitelor de la clienti sau in baza hotararii judecatoresti de faliment definitiva si irevocabila.

Administrator
Vicepresedinte
Radulescu Catalina NiculinaIntocmit,
Director Economic
Grancea Floriana

Nota 3

Generalcom SA

Str. George Vraca nr.8, et.1

Sector 1, Bucuresti

Repartizarea profitului

lei

Destinatia	Suma
Profit net de repartizat la 31.12.2009:	10,518,868.47
- rezerva legala	618,800.15
-acoperirea pierderii fiscale	
-dividende	3,496,866.81
-alte rezerve	6,403,201.51
Profit nerepartizat la 31.12.2009:	9,900,068.32

Consiliului de Administratie propune ca profitul net sa fie repartizat dupa cum urmeaza:

618,800.15 rezerve legale
3,496,866.81 dividende
6,403,201.51 alte rezerve

Administrator
Vicepresedinte
Radulescu, Catiia Niculina



Intocmit,
Director Economic
Grancea Floriana

A handwritten signature in black ink, appearing to be "Grancea Floriana".

Nota 4
 Generalcom SA
 Str. George Vraca, nr.8,
 et.1,sector 1, Bucuresti

Analiza rezultatului din exploatare la 31.12.2009

Indicatorul		lei	
		Exercitiul precedent	Exercitiul curent
0		1	2
1	Cifra de afaceri neta	16,275,944	20,616,404
2	Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3+4+5)	4,009,826	5,589,649
3	Cheltuielile activitatii de baza	4,009,826	5,589,649
4	Cheltuielile activitatilor auxiliare		
5	Cheltuielile indirecte de productie		
6	Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	12,266,118	15,026,755
7	Cheltuielile de desfacere		
8	Cheltuieli generale de administratie	1,482,143	1,818,328
9	Alte venituri din exploatare	1,315,534	2,141,670
10	Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	12,099,509	15,350,097

Administrator
 Vicepresedinte
 Radulescu Catia Niculina



Intocmit,
 Director Economic,
 Grancea Floriana

Situatia creantelor si a datoriilor

lei

Creante	Sold la 31 decembrie (col. 2+3)	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
0	1	2	3
TOTAL, din care:	3,360,567	3,342,683	17,884
Cienti	866,046	866,046	
Sume de incasat de la entitatile afiliate	1,404,111	1,404,111	
Cienti incerti	141,768	123,884	17,884
Cienti -facturi de intocmit	128,582	128,582	
Dobanzi de incasat	593	593	
Debitori diversi	810,871	810,871	
TVA neexigibil	2,391	2,391	
Decontari in curs de clarificare	50	50	
Furnizori debitori	6,155	6,155	
Din care se scad :			
Proviz.ptr.deprecierea creantelor clienti	139,481		

Datorii	Sold la 31 decembrie (col. 2+3)	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
0	1	2	3	4
TOTAL, din care:	35,590,786	11,731,673	18,131,600	5,727,513
Credite pentru investitii	34,149,469	10,290,356	18,131,600	5,727,513
Furnizori	121,646	121,646		
Furnizori imobilizari	77,350	77,350		
Furnizori -fact nesosite	154,664	154,664		
decontari cu asociatii	11	11		
Personal salarii datorate	16,926	16,926		
Datorii cu personalul si asigurarile sociale	45,046	45,046		
Alte datorii fata de stat si institutii publice	450,405	450,405		
Dobanzi de platit	42,699	42,699		
Dividende	64,493	64,493		
Creditori diversi	468,077	468,077		
Dobanzi credite (nu figureaza in post bilantier)	2,785,293	1,145,518	1,399,035	240,740

Garantiile constituite de societate in vederea garantarii rambursarii imprumuturilor pentru investitii acordate de banci

- 1) - Suma creditelor pe termen lung si mediu ramasa de rambursat la 31.12.2009 este de 34.149.469lei
 -Rata dobanzilor aferente creditelor acordate este cuprinsa in intervalul 1.9875% - 6.5%pe an +EURIBOR la 1,3,6 luni
 -Garantii acordate : cesiune creante clienti, bilete la ordin in alb, ipoteca asupra unor imobile pentru suma de 49.538.827lei
 -Valoarea initiala a creditelor 49.538.827lei

Administrator
Vicepresedinte
Radulescu Catia Niculina



Intocmit,
Director Economic
Grancea Floriana

Nota nr.6
Generalcom SA
Str. George Vraca nr.8, et.1
Sector 1, Bucuresti

Principii, politici si metode contabile

Situatiile financiare, la data de 31.12.2009 ,sunt intocmite pe baza Ordinului nr. 1752/2005 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene

-principiul contabilitatii de angajament, ceea ce inseamna ca veniturile si cheltuielile se recunosc in momentul angajarii lor si nu in momentul incasarii, respectiv a platii.

-principiul continuitatii activitatii, ceea ce presupune ca intreprinderea isi continua in mod normal functionarea intr-un viitor previzibil fara a intra in imposibilitatea continuarii activitatii sau fara reducerea semnificativa a acesteia.

-principiul permanentei metodelor, presupunind continuitatea aplicarii acelorasi reguli si norme privind evaluarea, inregistrarea in contabilitate si prezentarea elementelor patrimoniale si a rezultatelor , asigurand comparabilitatea in timp a informatiilor contabile

-principiul prudentei – valoarea fiecarui element fiind determinata in baza acestui principiu. S-a tinut seama de toate ajustarile de valoare datorate depreciilor, indiferent daca rezultatul financiar este profit sau pierdere.

Titlurile de participare pe termen lung s-au evaluat la cost istoric mai putin eventualele ajustari pentru pierdere. Avand in vedere ca titlurile de participare pe termen lung, reprezinta actiuni cotate pe piata de capital, iar valoarea medie de tranzactionare a fost mai mare decat valoarea contabila a acestora , in baza acestui principiu nu s-au inregistrat cresterile de valoare.

In ceea ce privesc furnizorii si alte datorii de plata acestea sunt inregistrate la costul istoric; amortizarea imobilizarilor corporale se face prin metoda lineara, iar duratele de folosinta sunt cele din L.15/1994 cu modificarile si completarile ulterioare; costurile cu intretinerile si reparatiile sunt inregistrate in contul de profit si pierdere in momentul efectuării lor iar veniturile obtinute din vanzarea diverselor bunuri sunt inregistrate in momentul in care riscurile si beneficiile semnificative aferente dreptului de proprietate sunt transferate cumparatorului.

Facturarea chiriilor se face in prima zi a lunii, la cursul comunicat de BNR valabil pentru acea zi. Pentru neplata facturilor in termen de 10 zile se calculeaza penalitati.

In ceea ce privesc scoaterea din evidenta la vanzare a actiunilor, metoda folosita este „costul mediu ponderat”- CMP .

Administrator,

Vicepresedinte
Radulescu Catia Niculina



Intocmit,

Director Economic
Grancea Floriana

NOTA 7**Generalcom SA**

Str. George Vraca nr.8,et1
sector 1, Bucuresti

Participatii si surse de finantare la 31 decembrie 2009

1 Participatii	91,41%	SC Centrofarm SA	
		Capital social	13,711,706 lei
		Rezerve	29,827,694 lei
		Profit /pierdere	-12,524,229 lei
	27,99%	SC Sintofarm SA	
		Capital social	9,651,910 lei
		Rezerve	2,044,241 lei
		Profit /pierdere	127,250 lei
2 Capital social subscris			11,815,111 lei
Capital social varsat			11,815,111 lei
3 Actiuni			118,151,114 buc
Valoare nominala			0.10 lei
4 Actiuni rascumparate de catre Generalcom SA			1,363,755 buc.
Actiuni Generalcom detinute de Centrofarm SA			225,132 buc.
5 Actiuni emise in timpul exercitiului			
-tipul de actiuni: actiuni nominative dematerializate			-
-numar de actiuni emise			-
-valoarea nominala totala			-
6 Obligatiuni emise			-

Administrator,
Vicepresedinte
Radulescu Catia Niculina



Intocmit,
Director Economic
Grancea Floriana

Nota nr.8

Generalcom SA

Str. George Vraca , nr.8, et.1
Sector 1, Bucuresti

**Informații privind salariații , administratorii și directorii
S.C. GENERALCOM S.A. în anul 2009**

**I. Indemnizații acordate membrilor organelor de administratie, conducere, si de
supraveghere:**

Indemnizații acordate directorului general in baza
contractului de mandat conform Legii 31/1990 392.265lei

II. Salariați

Numar mediu de salariați cu defalcarea pe fiecare categorie:

-conducere - 4
-personal operativ - 11

Fond salarii platite pentru salariați aferente exercitiului 497.715 lei

Cheltuieli cu asigurarile sociale aferente
salariilor si contractului de mandat al directorului general 245.782 lei

Administrator,

Vicepresedinte
Radulescu Catia Niculina



Intocmit,

Director Economic
Grancea Floriana

Principalii indicatori economico - financiari

INDICATORI	Exercitiul precedent 2008	Exercitiul curent 2009
INDICATORI DE PROFITABILITATE		
1. Rata rentabilitatii capitalului angajat	9.57	18.71
<u>Profit inainte de impozitare si de plata dobanzii</u>	<u>6,747,085</u>	<u>13,646,817</u>
Capitalul angajat	70,528,947	72,949,258
2. Rata rentabilitatii veniturilor din exploatare	74.34	74.46
<u>Profit brut din exploatare</u>	<u>12,099,509</u>	<u>15,350,097</u>
Cifra de afaceri	16,275,944	20,616,404
INDICATORI DE ACTIVITATE		
1. Viteza de rotatie a debitelor -clienti	12.28	40.19
<u>Sold mediu clienti *365 zile</u>	<u>547,487</u>	<u>2,270,156</u>
Cifra de afaceri	16,275,944	20,616,404
2. Viteza de rotatie a creditelor -furnizori	4.10	3.51
<u>Sold mediu furnizori *365 zile</u>	<u>182,667</u>	<u>198,434</u>
Cifra de afaceri	16,275,944	20,616,404
3. Viteza de rotatie a activelor imobilizate	0.24	0.27
Cifra de afaceri	<u>16,275,944</u>	<u>20,616,404</u>
Active imobilizate	68,838,869	75,512,812
4. Viteza de rotatie a activelor totale	0.21	0.24
<u>Cifra de afaceri</u>	<u>16,275,944</u>	<u>20,616,404</u>
Total active	79,225,377	84,680,931
INDICATORI DE RISC		
1. Gradul de indatorare	77.97	69.64
<u>Capital imprumutat</u>	<u>34,247,512</u>	<u>34,149,469</u>
Capitaluri proprii	43,924,116	49,034,496
INDICATORI DE LICHIDITATE		
1. Lichiditate curenta	1.17	0.78
<u>Active curente</u>	<u>10,189,992</u>	<u>9,113,812</u>
Datorii curente	8,696,430	11,731,673
2. Lichiditatea imediata	1.17	0.78
<u>Active curente - stocuri</u>	<u>10,189,863</u>	<u>9,113,683</u>
Datorii curente	8,696,430	11,731,673

Administrator,
 Vicepresedinte
 Radulescu Catia Niculina



Intocmit,
 Director Economic
 Grancea Floriana

Nota nr.10

Generalcom SA

Str. George Vraca, nr.8, et.1
Sector 1, Bucuresti

Alte informatii

a) Informatii cu privire la societate:

S.C. Generalcom SA, societate pe actiuni deschisa, este persoana juridica romana, cu capital integrat privat, inscrisa la Registrul Comertului J40/140/1991; cod unic de inregistrare 361200.

La 31.12.2009 sediul societatii se afla in, Bucuresti, sector 1, Cal. Plevnei nr.53, et. 2, incepand cu 08.04.2010 sediul se afla in Bucuresti, sector 1, Str. George Varaca nr.8, et.1.

S.C. Generalcom SA nu are deschise sucursale sau filiale.

Capital social

Capitalul social subscris si varsat este de 11.815.111,4lei, echivalentul a 118.151.114 actiuni cu valoare nominala de 0,10lei

Structura actionarilor care detin un procent mai mare sau egal cu 10 se prezinta astfel:

BONTE ALAIN LOUIS MICHEL EMILE	43,28%
IBERESTATE INTERNATIONAL HOLDING S.A	39,65%

Obiectul de activitate

SC Generalcom SA are ca obiect principal de activitate inchirierea si subinchirierea bunurilor imobiliare proprii sau inchiriate.

b) Informatii privind relatiile intreprinderii cu alte intreprinderi la care detin titluri de participare:

SC Generalcom SA detine titluri de participare in procent de 91,41% la SC Centrofarm SA, 27,99% la SC Sintofarm SA, obtinute prin participarea la majorarile de capital social ale respectivelor societati si cumparare de actiuni de pe piata de capital.

S.C. Centrofarm SA cu sediul social in Calea Plevnei 53 et. 1, sector 1, Bucuresti, este o societate care are ca obiect principal de activitate este comerțul cu amanuntul a produselor farmaceutice. Exista relatii de natura comerciala intre SC. Generalcom SA si SC Centrofarm SA acestea fiind definite prin contractele de inchiriere dintre cele doua societati, SC Generalcom SA fiind proprietara spatiilor comerciale inchiriate. Valoarea lunara a chiriilor este de 35.143euro si 93.890lei.

In acest an Generalcom SA a achizitionat un spatiu comercial de la Centrofarm SA, tranzactie incheiata in conditii normale de piata, valoarea acesteia fiind de 894.706 lei.

SC Sintofarm SA cu sediul in Str. Ziduri intre Vii nr. 22, sector 2, Bucuresti este o societate care are ca obiect principal de activitate fabricarea produselor farmaceutice de baza.

c) Bazele de actualizare a disponibilitatilor , datoriilor si creantelor in valuta:

Disponibilitatile si alte valori de trezorerie, creantele si datoriile in valuta au fost evaluate la 31.12.2009, la cursul de schimb comunicat de BNR , valabil la data incheierii exercitiului financiar, respectiv 4,2282lei/EUR, 2,9361lei/USD.

d) Informatii referitoare la impozitul pe profit current:

Rezultatul brut (conform declaratiei de impozit pe profit a anului 2009), realizat in anul 2009 este de 10.518.868lei.

A fost diminuat cu urmatoarele sume:

- 618.800 lei distribuita la rezerve legale
- 1.791.336lei amortizare fiscala
- 23.844lei venituri neimpozabile (reluari de provizioane)

si majorat cu cheltuieli nedeductibile :

- 1.857.135lei impozit pe profit
- 7.019lei dobanzi
- 92.229lei cheltuieli cu sponsorizarile
- 1.175.883lei cheltuieli cu amortizarea nedeductibila
- 123.884lei cheltuieli cu provizioanele
- 33.810lei alte cheltuieli

Astfel a rezultat un profit impozabil de 11.993.649lei, impozitul pe profit -16% - fiind de 1.918.984lei din care s-au sczut cheltuielile cu sponsorizarea in suma de 61.849lei. Profitul net pe anul 2009 este de 10.518.868lei.

Toate aceste elemente referitoare la impozitul pe profit se regasesc in Declaratia privind impozitul pe profit si in situatia financiara Contul de profit si pierdere la 31.12.2009.

e) Cifra de afaceri

Cifra de afaceri pe anul 2009 este de 20.616.404lei si provine din activitatea de baza a societatii si anume din inchirierea bunurilor imobile proprietate sau inchiriate.

f) Evenimente ulterioare datei bilantului

Evenimente importante ulterioare datei bilantului nu au existat.

g) Explicatii despre veniturile si cheltuieli in avans

Veniturile in avans reprezinta chiriile incasate in avans conform contractelor de inchiriere incheiate, la 31.12.2009 soldul fiind zero.

Cheltuielile in avans sunt aferente asigurarii bunurilor imobile, a comisiunilor bancare percepute la data imprumuturilor pe o perioada de 1 an, a abonamentelor de reviste de specialitate si a altor servicii. Soldul cheltuielilor in avans la 31.12.2009 este de 54.307lei .

Societatea nu a inregistrat in anul 2009, venituri sau cheltuieli extraordinare.

h) Informatii contracte leasing

Societatea avea in derulare la inceputul anului 2009 un numar de 3 contracte de leasing (leasing financiar) prin care s-au achizitionat 3 autoturisme. Ratele aferente acestor contracte s-au incheiat la 31.05.2009 si au fost in suma de 25.642,14lei.

i) Onorarii platite auditorilor pe anul 2009

- onorariu pentru auditorul financiar a fost de 12.760lei fara TVA
- onorariul pentru auditorul intern a fost de 10.800lei fara TVA

j) Dobanzi imprumuturi

La 31.12.2009 dobanzile de plata ale societatii aferente creditelor pe termen mediu si lung sunt de 2.785.292,92 lei, calculate la cursul comunicat de BNR, valabil la data incheierii exercitiului financiar, de 4.2282lei/eur.

k) Angajamente sub forma garantiilor:

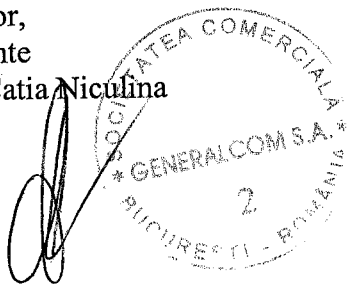
Garantiile constituite de societate sunt aferente imprumuturilor bancare. Acestea imprumuturi s-au garantat prin ipotecarea unor bunuri imobile , cesiune de creante clienti si bilete la ordin asa cum sunt prezentate la Nota explicative 5- "Situatia creantelor si datoriilor"

p) alte informatii

În cursul anului 2009 societatea a inregistrat o crestere a activelor corporale si necorporale, prin achizitia unui nou imobil si mijloace de transport, in valoare de 1.069.012lei.

Din vânzarea activelor (imobilizari corporale in curs) nu s-au inregistrat prerderi si nici cheltuieli cu valoarea rămasă neamortizată de recuperat.

Administrator,
Vicepresedinte
Radulescu Catia Niculina



Intocmit,
Director Economic
Grancea Floriana



Activități de contabilitate și revizie contabilă,
Audit financiar,
Consultanță în domeniul financiar - contabil
Capital social 200 RON,
C.I.F. 17067196, Nr. Reg. Comerțului J40/21593/2004
Aut. CAFR 559 / 2004, Aut. CECCAR 002867 / 2005
Cont RO51 BTRL 0450 1202 D261 68XX
Banca: TRANSILVANIA AG. GARA DE NORD
Sediul social: Str. Fabrica de Gheață nr. 19, bl. 96 et. 6, ap. 38,
sector 2, București, Tel/Fax: 240 4266;
Birouri: Str. Decebal nr. 11, Bl. S14, sc. 4, etaj 3, sector 3; București;
Tel: 021 323 3228/021 323 3229; fax: 0318179609
tel. mobil: 0749 010021
e-mail: office@cipl.ro; web site: www.cipl.ro

Nr.10038/23 aprilie 2010

Către,
Acționarii și Consiliul de Administrație
S.C. GENERALCOM S.A.

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

1. Noi am auditat Situațiile Financiare ale S.C. GENERALCOM S.A. pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2009, întocmite conform reglementărilor românești armonizate cu Directivele Europene și Standardele Internaționale de Contabilitate, care se referă la:

- Cifra de afaceri	20.616.404 lei
- Profit net	10.518.868 lei
- Capitaluri proprii	49.034.496 lei

Responsabilitatea pentru întocmirea acestor situații financiare revine conducerii Societății. Responsabilitatea noastră este aceea de a exprima, pe baza auditului, o opinie asupra acestor conturi anuale.

2. Noi am auditat Situațiile Financiare amintite în paragraful 1 în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA"). Aceste standarde cer ca noi să planificăm și să efectuăm auditul astfel încât să obținem toate informațiile și explicațiile pe care le considerăm necesare pentru a obține o asigurare satisfăcătoare că situațiile financiare nu conțin erori materiale. Un audit include examinarea, pe bază de teste, a documentelor suport ale sumelor prezentate în situațiile financiare. Un audit include, de asemenea, atât evaluarea principiilor contabile folosite și a estimărilor semnificative făcute de conducere, cât și a prezentării generale a situațiilor financiare. Considerăm că auditul efectuat furnizează o bază rezonabilă pentru opinia noastră.

3. În opinia noastră, situațiile financiare menționate în primul paragraf reflectă în mod fidel patrimoniul, situația financiară și performanțele financiare ale societății la 31 decembrie 2009 în conformitate cu normele românești de contabilitate conforme cu directivele europene.
4. În conformitate cu OMFP 2374/2007, privind modificarea și completarea OMFP 1752/2005 pentru aplicarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene am examinat informațiile furnizate în cadrul Raportului Administratorilor societății comerciale GENERALCOM S.A. și a gradului de conformitate a acestuia cu situațiile financiare anuale la data de 31 decembrie 2009. Raportul administratorilor nu face parte din situațiile financiare. Informațiile financiare prezentate în raportul administratorilor sunt în concordanță cu informațiile prezentate în situațiile financiare alăturate.
5. Acest raport a fost întocmit pentru informarea și uzul propriu al Consiliului de Administrație și acționarilor societății comerciale GENERALCOM S.A. și pentru depunerea situațiilor financiare la Oficiul Registrului Comerțului.

București 23 aprilie 2010,

AUDITOR FINANCIAR
C.I.P.L. EXPERT AUDIT S.R.L.
LENUȚA PETRE





SOCIETATEA COMERCIALĂ
GENERALCOM S.A.

Înregistrată la Registrul Comerțului cu nr. J 40/140/1991 Cod fiscal: 361200 Atribut Fiscal R

România , București , Sector 1, Cal. Plevnei nr.53,etj 2,Tel/Fax.312.93.70 ; 312.93.67

BURSA DE VALORI
BUCURESTI S.A.
30 APR 2010
INTRARE NR. 4403 IESIRE
Catre,

S.C. GENERALCOM S.A.
CALEA PLEVNEI NR. 53, SECTOR 1
R.C. J40/140/1991, C.U.I. 361200
INTRARE / IESIRE
508
28.04.2010

Comisia Nationala de Valori Mobiliare
Bursa de valori Bucuresti – Sectiunea RASDAQ

Va inaintam situatiile financiare anuale consolidate la 31.12.2009:

- Bilantul annual consolidat la 31.12.2009
- Contul de profit si pierdere
- Notele explicative
- Raport consiliului de administratie privind situatiile financiare consolidate ale anului 2009
- Declaratie conform prevederilor art.31 din Legea 82/1991
- Raportul auditorului (copie)

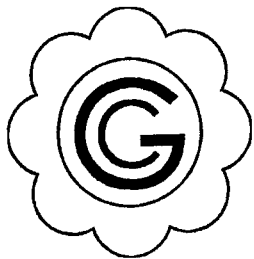
confirmand depunerea tuturor situatiilor financiare consolidate la OBRAR

Cu stima

Director Economic
Grancea Floriana



GECM



SOCIETATEA COMERCIALĂ
GENERALCOM S.A.

Înregistrată la Registrul Comerțului cu nr. J 40/140/1991 Cod fiscal: 361200 Atribut Fiscal R

România, București, Sector 1, str. George Vraca, nr.8, etj 1, Tel/Fax.321.93.70 ; 321.93.67

DECLARATIE
in conformitate cu prevederile art.31 din Legea contabilitatii nr.82/1991

S-au intocmit situatiile financiare anuale consolidate la 31/12/2009 de catre :

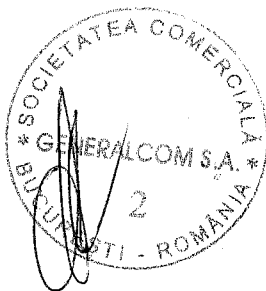
Persoana juridica: GENERALCOM SA
Judetul: 40--MUN.BUCURESTI
Adresa: localitatea BUCURESTI, sectorul 1, str. George Vraca, nr. 8, et.1, tel. 312.93.70
Numar din registrul comertului: J40/140/1991
Forma de proprietate: 34--Societati comerciale pe actiuni
Activitatea preponderenta (cod si denumire clasa CAEN): 6820-Inchirierea si subanchirierea bunurilor imobiliare proprii sau inchiriate
Cod de identificare fiscala: 361200

Administratorul societatii, vicepresedinte Radulescu Catia si director economic Grancea Floriana isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la 31/12/2009 si confirma ca:

- a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile.
- b) Situatiile financiare anuale ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea grupului; imobilizările corporale ale societății mamă, din clasa „clădiri și terenuri”, sunt evaluate la costul istoric de achiziție, în timp ce pentru imobilizările corporale din aceeași clasă, provenind de la filiala inclusă în consolidare, s-a efectuat evaluarea acestora, fiind reflectate la valoarea justă.

Semnatura

VICEPRESEDINTE,
RADULESCU CATIA NICULINA



DIRECTOR ECONOMIC,
GRANCEA FLORIANA

GENERALCOM SA

Str. George Vraca, nr.8, sector 1, Bucuresti

J40/140/1991, CUI 361200

Cod CAEN 6820

BILANT

incheiat la data de 31 decembrie 2009

INDICATORI	Nr. rd.	CONSOLIDAT	
		Exercitiu financiar incheiat la 01 Ianuarie 2009	Exercitiu financiar incheiat la 31 Decembrie 2009
		(Lei)	(Lei)
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZARI NECORPORALE			
1. Cheltuieli de constituire	01	-	-
2. Cheltuieli de dezvoltare	02	-	-
3. Concesiuni, brevete, licente, marci, drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale	03	493,875	396,018
4. Fondul comercial pozitiv	04	4,411,539	4,411,539
5. Avansuri si imobilizari necorporale în curs de executie	05	-	-
TOTAL: (rd. 01 la 05)	06	4,905,414	4,807,557
II. IMOBILIZARI CORPORALE			
1. Terenuri si constructii	07	58,521,956	53,370,717
2. Instalatii tehnice si masini	08	1,684,854	1,381,450
3. Alte instalatii, utilaje si mobilier	09	2,697,960	2,117,624
4. Avansuri si imobilizari corporale în curs de executie	10	3,781,432	544,881
TOTAL: (rd. 07 la 10)	11	66,686,202	57,414,672
III. IMOBILIZARI FINANCIARE			
1. Actiuni detinute la entitatile afiliate neincluse in consolidare	12	-	-
2. Imprumuturi acordate entitatilor afiliate neincluse in consolidare	13	-	-
3. Interese de participare detinute la entitati neincluse in consolidare	14	17,500	17,500
4. Imprumuturi acordate entitatilor de care compania este legata in virtutea intereselor de participare	15	-	-
5. Investitii detinute ca imobilizari	16	-	-
6. Alte imprumuturi	17	391,696	992,033
TOTAL: (rd. 12 la 17)	18	409,196	1,009,533
IV TITLURI PUSE IN ECHIVALENTA	19	1,689,811	2,139,885
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06+11+18+19)	20	73,690,623	65,371,647

B. ACTIVE CIRCULANTE		-	
I. STOCURI		-	
1. Materii prime si materiale consumabile	21	154,542	97,310
2. Productia în curs de executie	22	-	-
3. Produse finite si marfuri	23	21,474,002	24,155,133
4. Avansuri pentru cumparari de stocuri	24	7,215	7,038
TOTAL: (rd. 21 la 24)	25	21,635,759	24,259,481
II. CREANTE (Sumele care urmeaza a fi incasate dupa o perioada mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element)		-	
1. Creante comerciale	26	11,428,782	31,948,826
3. Sume de încasat de la entitatile afiliate neincluse in consolidare	27	-	-
3. Sume de încasat de la entitatile de care compania este legata in virtutea intereselor de participare	28	-	-
4. Alte creante	29	2,832,683	6,493,341
5. Capital subscris si nevarsat	30	(12)	-
TOTAL: (rd. 26 la 30)	31	14,261,453	38,442,167
III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT		-	
1. Actiuni detinute la entitati afiliate neincluse in consolidare	32	-	-
2. Alte investitii financiare pe termen scurt	33	6,595,967	6,755,961
TOTAL: (rd. 32 + 33)	34	6,595,967	6,755,961
IV. CASA SI CONTURI LA BANCII	35	8,172,876	2,540,374
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 25+31+34+35)	36	50,666,055	71,997,983
C. CHELTUIELI IN AVANS	37	2,223,749	1,754,869
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADA DE PANA LA UN UN AN		-	
1. Împrumuturi din emisiuni de obligatiuni, prezentandu-se separat împrumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile	38	-	-
2. Sume datorate institutiilor de credit	39	7,706,356	15,731,955
3. Avansuri încasate în contul comenzilor	40	7,984	-
4. Datorii comerciale - furnizori	41	40,696,950	59,454,214
5. Efecte de comert de platit	42	199,196	2,558,390
6. Sume datorate entitatilor afiliate neincluse in consolidare	43	-	-
7. Sume datorate entitatilor de care compania este legata in virtutea intereselor de participare	44	-	762,082
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile pentru asigurarile sociale	45	8,010,121	4,537,062
	46	-	-
TOTAL: (rd. 38 la 46)	47	56,620,607	83,043,703
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 36+37-47-66)	48	(3,880,384)	(9,319,695)

F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 20+48)	49	69,810,239	56,051,952
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN			
1. Împrumuturi din emisiuni de obligatiuni, prezentandu-se separat împrumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile	50	-	-
2. Sume datorate institutiilor de credit	51	26,541,156	23,859,113
3. Avansuri încasate în contul comenzilor	52	-	-
4. Datorii comerciale - furnizori	53	-	-
5. Efecte de comert de platit	54	-	-
6. Sume datorate entitatilor afiliate neincluse în consolidare	55	-	-
7. Sume datorate entitatilor de care compania este legata în virtutea intereselor de participare	56	-	-
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile pentru asigurarile sociale	57	-	-
TOTAL (rd. 50 la 55)	58	26,541,156	23,859,113
H. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI			
1. Provizioane pentru pensii si alte obligatii similare	59	-	-
2. Provizioane pentru impozite	60	25,757	24,920
2. Alte provizioane	61	6,543	1,400,816
TOTAL (rd. 59 la 61)	62	32,300	1,425,736
I. VENITURI ÎN AVANS		149,581	28,844
1. Subventii pentru investitii	63	31,375	28,844
2. Venituri înregistrate în avans	64	118,206	-
3. Fond comercial negativ	65	-	-
TOTAL (rd. 63 la 65)	66	149,581	28,844
J. CAPITAL SI REZERVE			
I. CAPITAL SUBSCRIS			
1.- capital subscris varsat	67	11,815,111	11,815,111
2. capital subscris nevarsat	68	-	-
TOTAL (rd. 67 la 68)	69	11,815,111	11,815,111
II. PRIME DE CAPITAL	70	-	-
III. REZERVE DIN REEVALUARE	71	-	-
IV. REZERVE			
1. Rezerve legale	72	635,735	1,254,535
2. Rezerve statutare sau contractuale ¹	73	-	-
3. Rezerve statutare sau contractuale	74	-	-
4. Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	75	-	-
5. Alte rezerve	76	25,651,053	25,651,694
Rezerve din consolidare		12,919,740	4,088,265
TOTAL (rd. 72 si 76)	77	39,206,528	30,994,494
Actiuni proprii (Ct 109)	78	(1,637,893)	(1,660,406)
V. REZERVE DIN CONVERSIE	79	-	-
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(A)	80	(4,350,458)	(10,368,471)

VII. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR AFERENT(A) SOCIETATII MAMA	81	(9,059,532)	(1,261,926)
Repartizarea profitului	82	(337,354)	(618,800)
TOTAL CAPITALURI PROPRII MAI PUTIN INTERESE MINORITARE	83	35,636,402	28,900,002
VIII. INTERESE MINORITARE		-	
1. PROFITUL SAU PIERDEREA EX. FINANCIAR aferent(a) intereselor minoritare	84	(3,023,386)	(794,934)
2. Alte capitaluri proprii	85	10,623,767	2,662,035
TOTAL INTERESE MINORITARE (rd.85 la 86	86	7,600,381	1,867,101
TOTAL CAPITALURI	87	43,236,783	30,767,103

Total Activ	126,580,427	139,124,499
Total Pasiv	126,580,427	139,124,499
Diferente		
Activ net	43,236,783	30,767,103
Capitaluri	43,236,783	30,767,103
Diferente		

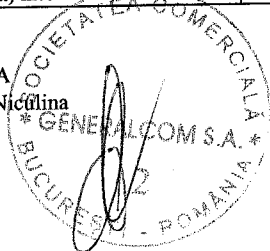
Director general
Rădulescu Catalin



Director economic
Grancea Floriana

INDICATORI	Nr. Rd.	Contul de profit si pierdere consolidat	
		Exercitiu financiar incheiat la	Exercitiu financiar incheiat la
		31 Decembrie 2008	31 Decembrie 2009
		Lei	Lei
1. Cifra de afaceri neta	01	120,579,102	163,506,143
2. Variatia stocurilor de produse finite si a productiei in curs de executie	02	-	-
3. Productia realizata pentru scopuri proprii si capitalizata	03	-	-
4. Alte venituri din exploatare	04	5,576,154	12,065,193
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	05	126,155,256	175,571,336
5.a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile, alte chelt.materiale	06	2,091,438	1,608,342
5. b) Alte cheltuieli externe	07	85,701,701	99,154,876
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 16+17)	08	20,052,768	25,842,140
a) Salarii si indemnizatii	09	15,903,278	20,380,722
b) Cheltuieli cu asigurarile sociale, cu indicarea distincta a celor referitoare la pensii	10	4,149,490	5,461,418
7.a) Ajustarea valorii imobilizarilor corporale si necorporale (rd. 19-20)	11	9,785,262	5,645,960
7.b) Ajustari de valoare privind activele circulante, in cazul in care acestea depasesc suma ajustarilor de valoare care sunt normale (rd 22-23)	12	480,445	120,428
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 25 la 28)	13	22,976,434	40,940,160
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	14	141,088,048	173,311,906
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE	15	(14,932,792)	2,259,430
9. Venituri din interese de participare	16		35,617
10. Venituri din alte investitii si imprumuturi care fac parte din activele imobilizate	17	-	-
11. Venituri din dobanzi	18	867,148	451,124
Alte venituri financiare	19	12,554,018	511,206
VENITURI FINANCIARE TOTAL		13,421,166	997,947
12. Ajustari de valoare privind imobilizarile fin		2,708,741	(789,076)
13. Cheltuieli cu dobanzile		2,687,055	1,689,684
Alte cheltuieli financiare		4,174,895	2,527,827
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL		9,570,691	3,428,435
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA		3,850,475	(2,430,488)
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA		(11,082,317)	(171,058)
14. Venituri extraordinare	21		-
15. Cheltuieli extraordinare	22		-
16. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA:	23		-
17. IMPOZITUL PE PROFIT	24	1,000,602	1,857,135
18. Alte impozite neprezentate în elementele de mai sus	25		28,667
20. Profitul sau pierderea exercitiului financiar aferent(a) entitatilor integrate	26	(8,631,919)	(8,459,242)
21. Profitul sau pierderea exercitiului financiar aferent(a) intreprinderilor asociate	27	(329,996)	35,617
22. Profitul sau pierderea exercitiului financiar aferent(a) societatii mama	28	(97,616)	7,161,699
23. Profitul sau pierderea exercitiului financiar aferent(a) intereselor minoritare	29	(3,023,386)	(794,934)

Administrator,
Vicepresedinte CA
Radulescu Catia Nicolina



Intocmit,
Director Economic
Grancea Floriana

GENERALCOM SA
Str. George Vraca nr.8, sector 1 Bucuresti

Nota nr.1

Prezentarea societatilor incluse in consolidare la 31.12.2009

a) Descrierea societatii Generalcom SA – societatea-mama

S.C. Generalcom SA, societate pe actiuni deschisa, este persoana juridica romana, cu capital integrat privat.

Sediul Societatii este in Romania, Bucuresti, sector 1, Str. George Vraca, nr.8, cu nr. de inregistrare la Registru Comertului J40/140/1991; cod unic de inregistrare 361200.

Capital social

Capitalul social scris si varsat este de 11.815.111lei, echivalentul a 118.151.110 actiuni cu valoare nominala de 0,10lei

Obiectul de activitate

SC Generalcom SA are ca obiect principal de activitate inchirierea si subinchirierea bunurilor imobiliare proprii sau inchiriate.

b) Descrierea societatii Centrofarm SA filiala a societatii Generalcom SA si a relatiilor dintre acestea in anul 2009:

SC Generalcom SA detine titluri de participare in procent de 91,41% la SC Centrofarm SA, obtinute prin participarea la majorarile de capital social ale societatii si cumparare de actiuni de pe piata de capital .

Capital social

Capitalul social scris si varsat este de 13.711.706lei, echivalentul a 6.560.625 actiuni cu valoare nominala de 2,09lei

Obiectul de activitate

S.C. Centrofarm SA cu sediul social in Calea Plevnei 53 et. 1, sector 1, Bucuresti , este o societate care are ca obiect principal de activitate este comertul cu amanuntul a produselor farmaceutice.

Relatiile de natura comerciala dintre SC. Generalcom SA si SC Centrofarm SA sunt:

- incheierea de contracte de inchiriere, avand ca obiect unele spatii comerciale din proprietatea Generalcom SA ;
- achizitionarea de la Centrofarm SA a unui imobil in valoare de 894.706lei .

c) Descrierea societatii Sintofarm SA, intreprindere asociata a societatii Generalcom SA si a relatiilor dintre acestea in anul 2009:

SC Generalcom SA detine titluri de participare in procent de 27.99% la SC Sintofarm SA, obtinute prin cumparare de actiuni de pe piata de capital .

Capital social

Capitalul social subscris si varsat este de 9.651.910lei, echivalentul a 3.860.764 actiuni cu valoare nominala de 2,50lei.

Obiectul de activitate

SC Sintofarm SA cu sediul in Str. Ziduri intre Vii nr. 22, sector 2, Bucuresti este o societate care are ca obiect principal de activitate fabricarea produselor farmaceutice de baza.

Nu au existat relatii comerciale intre cele doua societati in anul 2009.

Administrator,
Vicepresedinte
Radulescu Catia Niculina



Intocmit,
Director Economic
Grancea Floriana

A handwritten signature in black ink, appearing to be "Grancea Floriana".

SITUATIA CAPITALURILOR PROPRII AFERENTA CONSOLIDARII
la data de 31 decembrie 2009

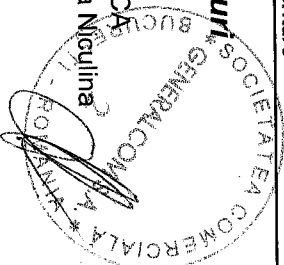
Element al capitalului propriu	Sold la 01 ianuarie 2009	Cresteri Total din care:	Prin transfer		Reduceri Total din care:	Prin transfer		Sold la 31.12.2009
			1	2		3	4	
Capital subscris varsat	11.815.111,00							11.815.111,00
Rezerve legale	635.735,00	618.800						1.254.535,00
Alte rezerve (profitul net repartizat la rezerve)	25.651.053,00	641						25.651.694,00
Actiuni proprii			22513					1.660.406,00
Sold debitor	1.637.893,00							4.088.265,00
Rezerve din consolidare (parte din capitalurile SC Centrofarm SA)	12.919.740,00				8.831.475			
Profit sau pierdere reportata								
Sold debitor	4.350.458,00	6.018,013						10.368.471,00
Profit/Pierdere exercitiului financiar aferent(a) societatii mama								
Sold debitor	9.059.532,00	1.261.926			9.059.532	9.059.532		1.261.926,00
Repartizarea profitului	337.354,00							618.800,00
Total capital propriu - societatea mama	35.636.402	-6.683.011		0	-228.057			28.900,002
Profit/Pierdere exercitiului financiar aferent(a) intereselor minoritare								
Sold debitor	3.023.386	794.934			3.023.386	3.023.386		794.934,00
Alte capitaluri(parte din capitalurile SC Centrofarm aferente intereselor minoritare)	10.623.767				7.961.732			2.662.035,00
Total interese minoritare	7.600.381	-794.934		0	4.938,346			1.867.101,00

Total capitaluri

43,236,783

30,767,103

Administrator
Vicepresedinte CAE
Radulescu Catia Niculina



Director economic,
Grancea Floriana

Active immobilizate

SC Generalcom SA
Str. George Vraca, nr.8, et.1, sect.1 Bucuresti

lei

Elemente de active	Valoarea bruta								Deprecieri (amortizare si provizioane)		
	Sold la 1 ianuarie 2009	2	3	Sold la 31 decembrie 2009	Sold la 1 ianuarie 2009	6 Deprecierea inregistrata in cursul exercitiului	7 Reduceri sau reluari	Sold la 31 decembrie 2009	8=5+6-7		
0	1	2	3	4=1+2-3	5	6	7	8=5+6-7			
Imobilizari necorporale	5,527,904	343,874	0	5,871,778	622,490	441,731	0	1,064,221			
Fond comercial	4,411,539			4,411,539							
Alte imb.necorporale	1,116,365	343,874		1,460,239	622,490	441,731		1,064,221			
Imobilizari corporale	79,515,764	7,587,550	11,712,155	75,391,159	12,829,563	5,248,736	101,812	17,976,487			
Terenuri	23,306,385	233,545	6,358,700	17,181,230	283	849		1,132			
Constructii	44,009,057	5,201,338	1,178,287	48,032,108	8,793,203	3,134,911	86,627	11,841,487			
Instalatii tehnice	3,239,723	480,109	20,333	3,699,499	1,554,870	778,230	15,049	2,318,051			
Instalatii si mobilier	5,179,167	754,274	0	5,933,441	2,481,207	1,334,746	136	3,815,817			
Imobilizari in curs	3,781,432	918,284	4,154,835	544,881				0			
Imobilizari financiare	409,196	724,051	123,714	1,009,533	0	0	0	0			
Titluri de participare	17,500			17,500							
Interese de participare	391,696	724,051	123,714	992,033							
Creante immobilizate	85,452,864	8,655,475	11,835,869	82,272,470	13,452,053	5,690,467	101,812	19,040,708			
Total	85,452,864	8,655,475	11,835,869	82,272,470	13,452,053	5,690,467	101,812	19,040,708			

Administrator
Vicepresedinte
Radulescu Catia Niculina



Intocmit,
Director Economic,
Grancea Floriana

Nota 3

Situatia creantelor si a datoriilor

lei

Creante	Sold la 31 decembrie (col. 2+3)	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
0	1	2	3
TOTAL, din care:	38,581,648	38,381,474	200,174
Cienti	31,176,748	31,176,748	
Cienti incerti	141,768	123,884	17,884
Cienti -facturi de intocmit	142,088	142,088	
Furnizori debitori	627,703	627,703	
Debitori diversi	6,086,651	6,086,651	
Creante personal si asigurari sociale	383,934	201,644	182,290
Dobanzi de incasat	2,615	2,615	
Decontari in curs de clarificare	50	50	
TVA neexigibil	2,391	2,391	
Impozit pe profit	141	141	
Alte creante immobilizate	17,559	17,559	
din care se scad :			
Proviz.ptr.deprecierea creantelor clienti	139,481		

Datorii	Sold la 31 decembrie (col. 2+3)	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
0	1	2	3	4
TOTAL, din care:	106,902,816	83,043,703	18,131,600	5,727,513
Credite pentru investitii	39,565,076	15,705,963	18,131,600	5,727,513
Furnizori	57,702,708	57,702,708		
Furnizori -fact nesosite	-1,681,388	-1,681,388		
Furnizori immobilizari	698,652	698,652		
Decontari cu asociatii	11	11		
Datorii cu personalul si asigurarile sociale	3,191,922	3,191,922		
Alte datorii fata de stat si institutii publice	450,405	450,405		
TVA neexigibila	11,697	11,697		
Dobanzi de platit	68,691	68,691		
Dividende (inclusiv dividende aferente anului 2009)	3,605,269	3,605,269		
Creditori diversi	3,289,773	3,289,773		
Dobanzi credite (nu figureaza in post bilantier)	7,653,508	2,151,938	4,712,943	788,627

Garantiile constituite de societate in vederea garantarii rambursarii imprumuturilor pentru investitii consta in : cesiune de creante bilete la ordin emise in favoarea bancii, ipoteca imobiliara

Director general
Rădulescu Cătălina



Director economie
Graucea Floriana

NOTA 4

Componenta capitalurilor proprii ale societatilor cuprinse in consolidare
prin metoda globala (Centrofarm SA) si prin metoda
punerii in echivalenta (Sintofarm SA)

1 Capitaluri proprii Generalcom SA	Capital social	11,815,111 lei
	Rezerve legale	1,254,535 lei
	Alte rezerve	25,651,694 lei
	Actiuni proprii	-1,446,531 lei
	Profit /pierdere reportata	1,859,619 lei
	Profit /pierdere	10,518,868 lei
	Repatrizarea profitului	-618,800 lei
	Total capitaluri proprii	49,034,496
2 Participatii ale SC Generalcom SA in capitalurile proprii ale societatii incluse in consolidare prin metoda globala	91,41% din	SC Centrofarm SA
	Capital social	13,711,706 lei
	Rezerve legale	121,531 lei
	Rezerve din reevaluare	1,729,569 lei
	Rezerve reprez.surplus reeval.	26,883,654 lei
	Alte rezerve	1,092,940 lei
	Profit/pierdere reportata	-12,549,474 lei
	Profit /pierdere	-12,524,229 lei
	Total capitaluri proprii	18,465,697
3 Participatii ale SC Generalcom SA in capitalurile proprii ale societatii incluse in consolidare prin metoda punerii in echivalenta	27,99% din	SC Sintofarm SA
	Capital social	9,651,910 lei
	Rezerve legale	92,670 lei
	Rezerve din reevaluare	1,484,416 lei
	Rezerve reprez.surplus reeval.	30,941 lei
	Alte rezerve	436,213 lei
	Profit/pierdere reportata	-4,178,223 lei
	Profit /pierdere	127,250 lei
	Total capitaluri proprii	7,645,177

Administrator,
Vicepresedinte
Radulescu Catia Niculina



Intocmit,
Director Economic
Grancea Floriana

GENERALCOM SA
Str. George Vraca nr.8, sector 1 Bucuresti

**Principii, politici si metode contabile aferente
situatiilor financiare anuale consolidate
la 31.12.2009**

Situatiile financiare consolidate, la data de 31.12.2009, sunt intocmite pe baza Ordinului nr. 1752/2005 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Directiva a VII-a a Comunităților Economice Europene.

Situatiile financiare consolidate cuprind :

- situatiile financiare anuale ale societatii mama – SC Generalcom SA;
- situatiile financiare anuale ale societatii filiala – SC Centrofarm SA., ale carei active si datorii au fost incorporate in totalitate , detinerile societatii mama in capitalurile filialei fiind de 91.41%

SC Generalcom SA a prezentat in situatiile financiare consolidate detinerile in capitalul intreprinderii asociate – Sintofarm SA , acestea fiind in procent de 27.99% si prezentandu-se la elementul “Titluri puse in echivalenta”.

Principii contabile aplicate de societatile cuprinse in consolidare:

-principiul contabilitatii de angajament, ceea ce inseamna ca veniturile si cheltuielile se recunosc in momentul angajarii lor si nu in momentul incasarii, respectiv a platii.

-principiul continuitatii activitatii, ceea ce presupune ca intreprinderea isi continua in mod normal functionarea intr-un viitor previzibil fara a intra in imposibilitatea continuarii activitatii sau fara reducerea semnificativa a acesteia.

-principiul permanentei metodelor, presupunind continuitatea aplicarii acelorasi reguli si norme privind evaluarea, inregistrarea in contabilitate si prezentarea elementelor patrimoniale si a rezultatelor , asigurand comparabilitatea in timp a informatiilor contabile

-principiul prudentei – valoarea fiecarui element fiind determinata in baza acestui principiu. S-a tinut seama de toate ajustarile de valoare datorate depreciilor, indiferent daca rezultatul financiar este profit sau pierdere.

Titlurile de participare pe termen lung s-au evaluat la cost istoric mai putin eventualele ajustari pentru pierdere. Titlurile de participare pe termen lung, reprezentand actiuni cotate pe piata de capital, se evalueaza la valoarea de cotizatie din ultima zi de tranzactionare. In baza acestui principiu s-au inregistrat pierderile de valoare si nu s-au inregistrat cresterile de valoare.

Metodele contabile folosite de societatile cuprinse in consolidare:

Imobilizarile corporale

Imobilizarile corporale sunt inregistrate la costul de achizitie. Amortizarea imobilizarilor corporale se face prin metoda lineara, iar duratele de folosinta sunt cele din L.15/1994 cu modificarile si completarile ulterioare; costurile cu intretinerile si reparatiile sunt inregistrate in contul de profit si pierdere in momentul efectuării lor iar veniturile obtinute din vanzarea diverselor bunuri sunt inregistrate in momentul in care riscurile si beneficiile semnificative aferente dreptului de proprietate sunt transferate cumparatorului. Costurile lucrarilor prin care creste durata de viata economica a imobilizarilor corporale sau capacitatea lor de a genera venituri sunt capitalizate.

Furnizorii si alte datorii

In ceea ce privesc furnizorii si alte datorii de plata acestea sunt inregistrate la costul istoric.

Stocurile

Stocurile sunt evaluate la valoarea de achizitie. Costul este calculat prin metoda primul intrat primul iesit (FIFO). Materiile prime, celelalte materiale si ambalaje sunt evaluate la cost de achizitie. Semifabricatele si productia in curs sunt evaluate la cost de productie.

In ceea ce privesc scoaterea din evidenta la vanzare a actiunilor, metoda folosita este „costul mediu ponderat” - CMP .

Administrator,

Vicepresedinte
Radulescu Catia Niculina



Intocmit,

Director Economic
Grancea Floriana

A handwritten signature in black ink, appearing to be "Grancea Floriana".

Nota 7

INDICATORI	Exercitiul precedent 2008	Exercitiul curent 2009
INDICATORI DE PROFITABILITATE		
1. Rata rentabilitatii capitalului angajat	(15.87)	(2.86)
<u>Profit inainte de impozitare</u>	(11,082,316)	(1,853,743)
Capitalul angajat	69,810,239	64,916,572
2. Rata rentabilitatii veniturilor din exploatare	(12.38)	1.38
<u>Profit brut din exploatare</u>	(14,932,791)	2,259,430
Cifra de afaceri	120,579,102	163,506,143
INDICATORI DE ACTIVITATE		
1. Viteza de rotatie a debitelor -clienti	30.86	69.60
<u>Sold mediu clienti *365 zile</u>	10,194,393	31,176,748
Cifra de afaceri	120,579,102	163,506,143
2. Viteza de rotatie a creditelor -furnizori	123.38	130.37
<u>Sold mediu furnizori *365 zile</u>	40,758,072	58,401,360
Cifra de afaceri	120,579,102	163,506,143
3. Viteza de rotatie a activelor imobilizate	1.64	2.50
<u>Cifra de afaceri</u>	120,579,102	163,506,143
Active imobilizate	73,690,623	65,371,647
4. Viteza de rotatie a activelor totale	0.95	1.10
<u>Cifra de afaceri</u>	120,579,102	163,506,143
Total active	126,430,846	149,095,655
INDICATORI DE RISC		
1. Gradul de indatorare	0.79	1.11
<u>Capital imprumutat</u>	34,247,512	34,149,469
Capitaluri proprii	43,236,782	30,767,103
INDICATORI DE LICHIDITATE		
1. Lichiditate curenta	0.89	0.87
<u>Active curente</u>	50,666,055	71,997,983
Datorii curente	56,620,607	83,043,703
2. Lichiditatea imediata	0.51	0.57
<u>Active curente - stocuri</u>	29,030,296	47,468,502
Datorii curente	56,620,607	83,043,703

Administrator,
Vicepresedinte
Radulescu Catia Niculina



Intocmit,
Director Economic
Grancea Floriana

**Informații privind salariații , administratorii și directorii
societatilor incluse in consolidare în anul 2009**

I. SC Generalcom SA

**a) Indemnizatii acordate membrilor organelor de administratie,
conducere, si de supraveghere:**

Indemnizatii acordate directorului general in baza
contractului de mandat conform Legii 31/1990 392.265lei
Consiliul de Administratie 0lei

b)Fond salarii

Fond salarii platite aferente exercitiului 497.715 lei

Cheltuieli cu asigurarile sociale aferente
salariilor si contractului de mandat al directorului general 245.715 lei

c) Numar mediu salariat pe categorii

Numar mediu de salariat este 15 cu defalcarea pe fiecare categorie:

-conducere - 4
-personal operativ - 11

II. SC Centrofarm SA

**a) Indemnizatii acordate membrilor organelor de administratie,
conducere, si de supraveghere:**

Indemnizatii acordate directorului general in baza 169.587lei
contractului de mandat conform Legii 31/1990
Directori 1.396.879lei
Consiliul de Administratie 192.312lei

b)Fond salarii

Fond salarii platite aferente exercitiului 16.722.468lei

Cheltuieli cu asigurarile sociale aferente
salariilor ,contractului de mandat al directorului general
si indemnizatiilor Consiliului de Administratie 5.215.636lei

c) Numar mediu salariat pe categorii

Numar mediu de salariat este de 495, la 31.12.2009 numarul de salariat a
fost de 512 cu defalcarea pe fiecare categorie:

-conducere - 19
-personal administrativ - 67
-personal operativ - 35
-personal de specialitate - 391

III. SC Sintofarm SA

Situatiile financiare anuale ale societatii Sintofarm SA fiind au fost cuprinse in situatiile financiare consolidate prin metoda punerii in echivalenta. Drept urmare, cheltuielile cu indemnizatii acordate membrilor organelor de conducere, de administratie, si salariatilor acestei societati nu figureaza in contul de profit si pierdere consolidat.

a) Indemnizatii acordate membrilor organelor de administratie, conducere, si de supraveghere:

Directori	188.569lei
Consiliul de Administratie	40.799lei

b) Fond salarii

Fond salarii platite aferente exercitiului	1.366.977lei
--	--------------

Cheltuieli cu asigurarile sociale aferente salariilor si indemnizatiilor Consiliului de Administratie	453.312lei
---	------------

c) Numar mediu salariati pe categorii

Numar mediu de salariati este 63 cu defalcarea pe fiecare categorie:

-conducere	-	2
-personal operativ	-	61

Administrator,
Vicepresedinte
Radulescu Catia Niculina



Intocmit,
Director Economic
Grancea Floriana

GENERALCOM SA

Str. George Vraca nr.8, et.1
Sector 1 Bucuresti

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE **privind situatiile financiare anuale consolidate ale anului 2009**

Situatiile financiare consolidate ale anului 2009 cuprind societatile: Generalcom SA – **sociatate – mama**, Centrofarm SA **sociatatea –filiala** , Sintofarm SA **sociatatea asociata**. Metodele de consolidate folosite au fost: metoda consolidarii globale aplicata situatiilor financiare anuale individuale ale societatii Centrofarm SA, si metoda punerii in echivalenta aplicata situatiilor financiare anuale individuale pentru societatea Sintofarm SA .

Conditii indeplinite de SC Generalcom SA privind obligatia intocmirii situatiilor financiare consolidate, asa cum se prevede la pct.3 din Ordinul ministrului finantelor 1752/2005, Reglementari contabile conforme cu directiva a VII a Comunitatii Economice Europene sunt:

- „detine majoritatea drepturilor de vot ale actionarilor sau asociatilor intr-o alta entitate, denumita in continuare filiala” (pct. 3, lit. a)
- „societatea-mama detine puterea de a exercita sau exercita efectiv, o influenta dominanta sau de control asupra unei filiale” (pct.3, lit e)

Activitatile de baza ale societatilor cuprinse in consolidare

Activitatea de baza a societatii - mama consta in inchirierea si subinchirierea bunurilor imobiliare proprii sau inchiriate.
Capitalul subscris si varsat 11.815.111lei, echivalentul a 118.151.110 actiuni, cu valoare nominala de 0,10lei

Societatea filiala, Centrofarm SA, are ca obiect principal de activitate comerțul cu amanuntul al produselor farmaceutice si parafarmaceutice.
Capitalul social subscris si varsat este de 13.711.706lei, echivalentul a 6.560.625 actiuni cu valoare nominala de 2,09lei

Societatea Sintofarm SA are ca obiect principal de activitate fabricarea produselor farmaceutice de baza.
Capitalul social subscris si varsat este de 9.651.910lei, echivalentul a 3.860.764 actiuni cu valoare nominala de 2,50lei

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise de cele trei societati este piata RASDAQ, din cadrul Bursei de Valori Bucuresti.

Activitatea de investitii

In anul 2009 societatea Generalcom SA a achizitionat actiuni de pe piata de capital, la societatile Centrofarm SA si Sintofarm SA . Cifra de afaceri a crescut cu 26.67% in anul 2009 fata de anul 2008, iar profitul net a crescut cu 83.2%.

Societatea Centrofarm SA prin optimizarea activitatii din farmaciile existente si deschiderea de noi unitati in tara si in centrele comerciale, a crescut cifra de afaceri cu 37.36% in anul 2009 fata de anul 2008, investitiile fiind facute din fonduri proprii. Societatea a incheiat anul 2009 cu o pierdere mai mare cu 23,59% fata de anul 2008.

Se urmareste de asemenea dezvoltarea interna prin imbunatatirea performantelor fiecarei farmacii, diversificarea gamei de produse si actiuni de fidelizare in randul clientilor .

Indicatorii economico-financiari la 31.12.2009

Situatii financiare consolidate

La data de 31 decembrie 2009 SC "Generalcom" S.A –societatea mama intocmeste bilantul consolidat conform Ordinului ministrului finantelor nr. 1752/2005 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Directiva a VII-a a Comunităților Economice Europene, cuprinzand in consolidare situatiile financiare anuale ale societatilor SC Centrofarm SA – filiala si SC Sintofarm SA – societate asociata. Conform situatiilor consolidate s-au realizat următorii indicatori economico – financiari:

Venituri din activitatea de exploatare		175.571.336 lei
Cheltuieli aferente veniturilor din exploatare (exclusiv impozit profit)		173.311.906 lei
Rezultatul din exploatare	Profit	2.259.430 lei
		997.947 lei
Venituri financiare		3.428.435 lei
Cheltuieli financiare		
Rezultatul financiar	Pierdere	2.430.488 lei
REZULTATUL BRUT	Pierdere	171.058 lei
IMPOZITUL PE PROFIT		1.857.135 lei
Alte impozite		28.667 lei
PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR 2009		2.056.860 lei

In anul analizat Consiliul de Administrație al societatii Generalcom SA, societatea mama a funcționat în următoarea componență:

Bonte Alain Louis Michel Emile – președinte de profesie economist,

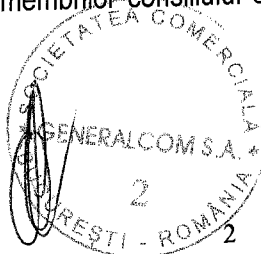
Rădulescu Catia – vicepreședinte de profesie jurist

Bonte Alexis – membru de profesie economist

Conform art.143 din Legea 31/1990 prin decizia Consiliului de Administratie, d-na Radulescu Catia Niculina a fost numita director general al societatii.

Membrii consiliului de administratie sunt alesi pe o perioada de 4 ani si sunt numiti prin votul Adunarii Generale a Actionarilor. Puterile membrilor consiliului de administratie sunt cele prevazute in art.16 din actul constitutiv al societatii.

Administrator/Vicepresedinte CA
Radulescu Catia Niculina



Director economic,
Grancea Floriana



Activități de contabilitate și revizie contabilă,
Audit financiar,
Consultanță în domeniul financiar - contabil
Capital social 200 RON,
C.I.F. 17067196, Nr. Reg. Comerțului J40/21593/2004
Aut. CAFR 559 / 2004, Aut. CECCAR 002867 / 2005
Cont RO51 BTRL 0450 1202 D261 68XX
Banca: TRANSILVANIA AG. GARA DE NORD
Sediul social: Str. Fabrica de Gheață nr. 19, bl. 96 et.6, ap.38,
sector 2, București, Tel/Fax: 240 4266;
Birouri: Str. Decebal nr.11, Bl.S14, sc.4, etaj 3, sector 3; București;
Tel: 021 323 3228/021 323 3229; fax: 0318179609
tel. mobil: 0749 010021
e-mail: office@cipl.ro; web site: www.cipl.ro

Nr.10039/23 aprilie 2010

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

1. Noi am auditat Situațiile Financiare Consolidate ale grupului S.C. GENERALCOM S.A. pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2009, întocmite conform reglementărilor românești conforme cu Directiva a VII-a a Comunităților Economice Europene, aprobate prin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr.1752/17.11.2005, cu modificările ulterioare, care se referă la:

- Cifra de afaceri	163.506.143 lei
- Profitul sau pierderea exercițiului financiar aferent(ă) entităților integrate	(8.459.242) lei
- Capitaluri proprii mai puțin interesele minoritare	28.900.002 lei
- Interese minoritare	1.867.101 lei

Societățile incluse în consolidare sunt: Generalcom SA – societate –mama, Centrofarm SA societatea –filiala , Sintofarm SA societatea asociata.

Responsabilitatea pentru întocmirea acestor situații financiare revine conducerii Societății -mamă. Responsabilitatea noastră este aceea de a exprima, pe baza auditului, o opinie asupra acestor conturi anuale consolidate.

2. Noi am auditat Situațiile Financiare Consolidate amintite în paragraful 1 în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA"). Aceste standarde cer ca noi să planificăm și să efectuăm auditul astfel încât să obținem toate informațiile și explicațiile pe care le considerăm necesare pentru a obține o asigurare satisfăcătoare că situațiile financiare nu conțin erori materiale. Un audit include examinarea, pe bază de teste, a documentelor suport ale sumelor prezentate în situațiile financiare. Un audit include, de asemenea, atât evaluarea principiilor contabile folosite și a estimărilor semnificative făcute de conducere, cât și a prezentării generale a situațiilor financiare consolidate. Considerăm că auditul efectuat furnizează o bază rezonabilă pentru opinia noastră.
3. În opinia noastră, situațiile financiare anuale consolidate menționate în primul paragraf, formate din Bilanțul consolidat, Contul de profit și pierderi consolidat, Notele explicative, reflectă în mod fidel patrimoniul, situația financiară și performanțele financiare ale grupului S.C. GENERALCOM S.A. la 31 decembrie 2009 și au fost întocmite cu respectarea cerințelor reglementărilor contabile conforme cu Directiva a VII-a a Comunităților Economice Europene, aprobate prin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr.1752/17.11.2005, cu modificările ulterioare.
4. Informațiile cuprins Raportul consolidat al administratorilor sunt în concordanță cu datele incluse în Situațiile financiare anuale consolidate.

București 27 august 2009,

AUDITOR FINANCIAR

C.I.P.L. EXPERT AUDIT S.R.L.

LENUTA PETRE

