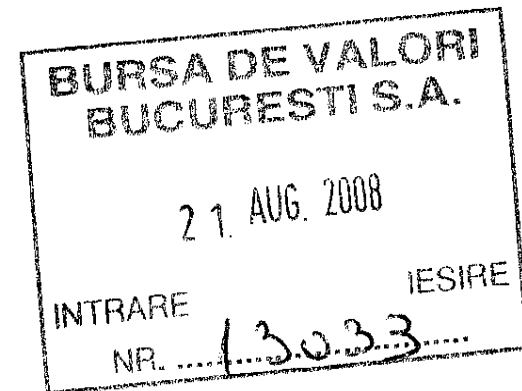


SOCIETATEA COMERCIALĂ

**GENERALCOM S.A.**

Numar de ordine in Registrul Comerțului J 40/140/1991 Cod unic de inregistrare 361200; atribut fiscal RO

ROMÂNIA BUCUREȘTI, Sector 1, Calea Plevnei nr. 53, et 2, tel 021/312.93.70, 021/312.93.71, 021/312.93.72, fax 021/312.93.67



Catre  
**Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare**

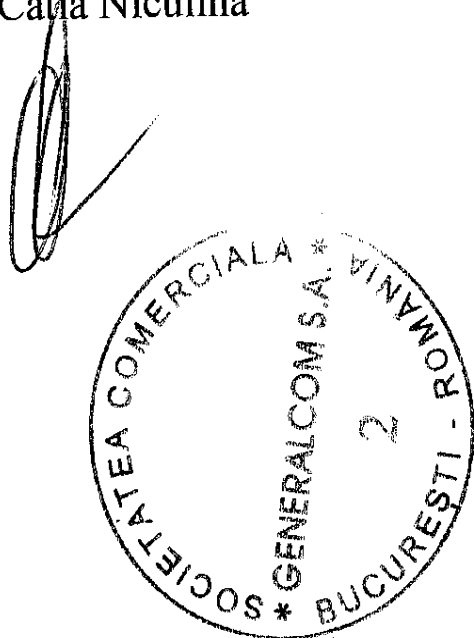
**Bursa de Valori Bucuresti - Sectiunea Rasdaq**

In conformitate cu art. 113 lit D din Regulamentul nr. 1/2006 cu toate modificarile la zi, va transmitem alaturat **raportul semestrial la 30.06.2008**, insotit de urmatoarele documente:

- a) bilanțul contabil și contul de profit și pierdere
- b) raportul consiliului de administrație
- c) raportul auditorului financiar

Cu stima,

Director General  
Radulescu Catia Niculina



**Raport semestrial**  
**conform Regulamentului C.N.V.M. nr.1/2006**  
**la 30 iunie 2008**

**S.C. GENERALCOM S.A**

Sediul social: Cal.Plevnei nr.53

Sector 1 București

Telefon 312.93.70

Fax 312.93.67

Nr. Oficiul Registrului Comerțului : J40/140/1991

Cod Fiscal R361200

**1.SITUAȚIA ECONOMICO-FINANCIARĂ**

**1.1 Prezentarea situatiei economico-financiare la 30.06.2008:**

	01.01.2008	30.06.2008
Imobilizări necorporale	885	590
Imobilizări corporale	34.802.100	48.896.038
Imobilizări financiare	20.294.156	20.294.156
<b>Active imobilizate – Total</b>	<b>55.097.141</b>	<b>69.190.784</b>
Stocuri	129	129
Creante	280.853	1.695.332
Investitii fin. pe termen scurt	5.858.534	5.648.607
Casa si conturi la banci	5.248.345	2.035.921
<b>Active circulante – Total</b>	<b>11.387.861</b>	<b>9.379.989</b>
<b>Cheltuieli în avans</b>	<b>61.260</b>	<b>55.422</b>
Datorii ce trebuie plătite într-o per. de până la un an	7.272.938	8.885.312
Venituri înregistrate în avans	0	
<b>Active circulante nete</b>	<b>4.176.183</b>	<b>550.099</b>
Subventii	34.110	32.641
<b>Total active minus datorii curente</b>	<b>59.273.324</b>	<b>69.740.883</b>
Datorii ce trebuie platite intr-o per.mai mare de un an	30.059.904	27.829.724
Provizioane ptr.riscuri și cheltuieli	35.704	35.704
Capital subscris și vărsat	1.491.905	11.815.111
Rezerve (legale + alte rezerve)	24.660.651	26.164.937
Actiuni proprii	-1.446.531	-1.446.531
Rezultatul reportat	1.859.619	1.859.619
Repartizarea profitului		-215.502
Rezultatul exercitiului financiar	2.577.963	3.665.180
<b>Capitaluri – Total</b>	<b>29.143.606</b>	<b>41.842.814</b>

**2. CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE 30.06.2007 30.06.2008**

Cifra de afaceri din care :	4.517.968	7.311.114
- producția vândută	4.517.968	7.311.114
Alte venituri din exploatare	435.027	589.940
<b>Venituri din exploatare – Total</b>	<b>4.952.995</b>	<b>7.901.054</b>

Chelt.cu mat.prime și mat.cons.	13.025	17.303
Alte chelt. mat.	11.208	18.873
Chelt.cu energ.și apa	361.259	577.927
Chelt.cu personalul	450.628	546.944
Chelt.cu amortizarea	87.675	233.103
Ajustarea val. activelor circulante	-10.010	-1.972
Chelt. privind prestațiile externe	665.290	767.861
Chelt. cu alte imp.și taxe	213.596	367.295
Chelt. cu despăg.donații și activele cedate	82.999	60.283
Ajustări proviz. pt.riscuri și chelt.	-18.158	0
<b>Cheltuieli de exploatare – Total</b>	<b>1.857.512</b>	<b>2.587.617</b>

Venituri din dobânzi	4.190	278.556
Alte venituri financiare	677.368	318
<b>Venituri financiare – Total</b>	<b>681.558</b>	<b>278.874</b>

Cheltuieli cu dobinzile	724.277	1.230.115
Alte cheltuieli financiare	2.264.271	50.164
<b>Cheltuieli financiare - Total</b>	<b>2.988.548</b>	<b>1.280.279</b>

<b>Venituri totale</b>	<b>5.634.553</b>	<b>8.179.928</b>
<b>Cheltuieli totale</b>	<b>4.846.060</b>	<b>3.867.896</b>

<b>Rezultatul brut</b>	<b>788.493</b>	<b>4.312.032</b>
<b>Impozit pe profit</b>	<b>115.797</b>	<b>646.852</b>
<b>Rezultatul net al exercițiului</b>	<b>672.696</b>	<b>3.665.180</b>

**c) Numerar si echivalente de numerar :**

	<u>01.01.2008</u>	<u>30.06. 2008</u>
Disponibil la banci in lei	4.837.262	548.589
Disponibil in banci in devize	403.449	1.184.016
Casa in lei	7.634	4.570
Sume in curs de decontare		298.746
Actiuni cotate	209.927	
Actiuni necotate	5.648.607	5.648.607

In primul semestru al acestui an, activele imobilizate au crescut cu 25.58%. Acesta crestere s-a inregistrat prin achizitionarea de active corporale respectiv cladiri.

Activele circulante au scazut datorita cresterii datoriiilor pe termen scurt, acestea reprezentand in principal dividendele de plata ale anului 2007 si parte din imprumuturile pe termen lung ce trebuiesc rambursate intr-o perioada mai mica de 1 an.

Creantele societății la perioada de raportare reprezintă sume de încasat de la clienți pentru serviciile prestate, servicii de închiriere a spațiilor proprietate sau subînchiriate.

Datoriile societății ce trebuie plătite într-o perioadă de până la un an sunt reprezentate de datoriile către furnizori, datoriile ale societății la bugetul de stat și parte din împrumuturile pe termen lung scadente într-o perioadă de până la un an.

Capitalurile proprii ale societății la 30.06.2008 înregistrează o creștere de 43.57% față de începutul anului 2008 prin majorarea capitalului social și a profitului net realizat în primul semestru al anului.

Prin Hotărârea AGA din aprilie 2008 s-a decis ca profitul anului 2007 să se repartizeze după cum urmează: la rezerve 1.288.784 lei iar suma de 1.289.179 lei să fie distribuită sub formă de dividende.

## **2. Analiza activității societății comerciale**

**2.1. Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor sau evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale.**

Natura activității societății, poate face posibilă apariția unor variații în ceea ce privește intrările de numerar viitoare. Cu toate acestea, noi considerăm că societatea va putea să-și continue activitatea pe baza principiului continuității activității în viitorul anticipat și prin urmare, situațiile financiare au fost întocmite pe baza acestui principiu.

Societatea a încheiat contractele cu clienții în USD și EURO, facturarea contravalorii chiriei se face la cursul de schimb practicat de BNR din prima zi a lunii, iar dacă plata nu se face în termen se calculează penalități conform contract.

Gradul de ocupare la 30.06.2008 este de 100%.

Creșterea veniturilor din activitatea de bază provine din închirierea spațiilor achiziționate în semestrul I al anului 2008.

**2.2. Prezentarea și analizarea efectelor asupra situației financiare a societății comerciale a tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate – precizând scopul și sursele financiare a acestor cheltuieli –**

În semestrul I al anului 2008 cheltuielile de exploatare au crescut cu 39% față de anul 2007 o influență semnificativă având cheltuielile cu amortizarea, cu taxele și impozitele aferente clădirilor achiziționate în această perioadă analizată. Cheltuielile financiare au scăzut cu 57% față de aceeași perioadă a anului trecut.

Datorită diferenței nefavorabile, dintre prețul de cotare din ultima zi a anului 2006, la care s-au reevaluat acțiunile deținute pe termen scurt și prețul de vânzare al acțiunilor la momentul vânzării, societatea a înregistrat pierderi financiare semnificative în primul trimestru al anului 2007.

**2.3. Prezentarea si analiza evenimentelor , tranzactiilor , schimbarilor economice care afecteaza semnificativ veniturile din activitatea de baza .**

Veniturile din activitatea de baza au crescut cu 62%, in comparatie cu perioada corespunzatoare a anului 2007. Aceasta crestere s-a inregistrat prin incheierea de noi contracte la tarife superioare si prin inchirierea spatiilor nou achizitionate.

### **3. Schimbari care afecteaza capitalul social si administrarea societatii comerciale**

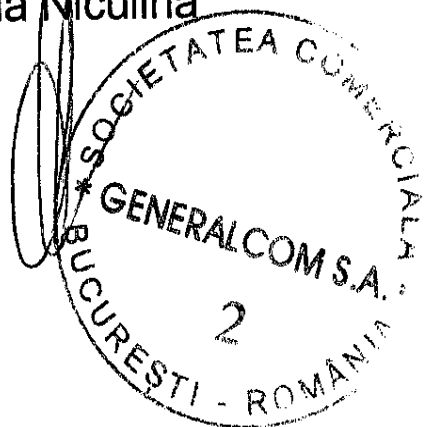
In luna februarie a anului 2008 s-a inregistrat majorarea capitalului social de la 1.491.905lei la 11.815.111lei.

Consiliul de Administrație funcționează în prezent in următoarea componență:  
Bonte Alain Louis Michel Emile – președinte, de profesie economist, Catia Rădulescu – vicepreședinte de profesie jurist și Bonte Alexis – membru, de profesie economist.

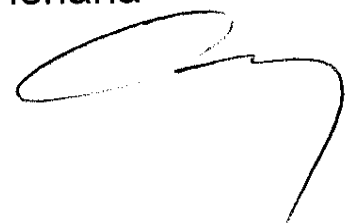
### **4. Tranzactii semnificative**

In perioada relevanta s-au cumparat active imobiliare in valoare de 22.286.460lei, contractele fiind raportate la CNVM conform legii.

CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE,  
Vicepreședinte/Director General,  
Radulescu Catia Niculina



Director Economic,  
Grancea Floriana



Indetel: 40--MUN.BUCURESTI

Entitate: GENERALCOM SA

Adresa: localitatea BUCURESTI, sectorul 1, str. CAL. PLEVNEI, nr. 53, tel. 312.93.70

2114650

Numar din registrul comertului: J40/140/1991

Forma de proprietate: 34--Societati comerciale pe actiuni

Activitatea preponderenta (cod si denumire clasa CAEN): 6820--Inchiriere si subinchir.bunuri imob.proprii sau inchiriate

Cod unic de inregistrare: 361200

**SITUATIA ACTIVELOR, DATORILOR SI CAPITALURILOR PROPRII**

la data de 30.06.2008

Formularul 10 - pagina 1

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	SOLD LA	
		01.01.2008	30.06.2008
A	B	1	2
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
I. IMOBILIZARI NECORPORALE (ct. 201+203+205+207+208+233+234-280-290-2933)	01	885	590
II. IMOBILIZARI CORPORALE (ct.211+212+213+214+231+232-281-291-2931)	02	34802100	48896038
III. IMOBILIZARI FINANCIARE (ct. 261+263+265+267-296)	03	20294156	20294156
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 01 la 03)	04	55097141	69190784
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>			
I. STOCURI (ct. 301+302+303+/-308+331+332+341+345+346+/-348+351+354+356+357+358+361+/-368+371+/-378+381+/-388-391-392-393-394-395-396-397-398+4091-4428)	05	129	129
II. CREANTE (ct.267-296+4092+411+413+418+425+4282+431+437+4382+441+4424+4428+444+ 445+446+447+4482+451+453+456+4582+461+473-491-495-496+5187)	06	280853	1695332
III. INVESTITII PE TERMEN SCURT (ct.501+505+506+508+5113+5114-591-595-596-598)	07	5858534	5648607
IV. CASA SI CONTURI LA BANCII (ct. 5112+512+531+532+541+542)	08	5248345	2035921
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 05 la 08)	09	11387861	9379989
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471)	10	61260	55422
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN (ct.161+162+166+167+168-169+269+401+403+404+405+408+419+421+423+424+426+427+4281+431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481+451+453+455+456+457+4581+462+473+509+5186+519)	11	7272938	8885312
E.ACTIVE CIRCULANTE NETE/ DATORII CURENTE NETE (rd.09+10-11-18)	12	4176183	550099
F.TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 04+12)	13	59273324	69740883
G.DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN (ct.161+162+166+167+168-169+269+401+403+404+405+408+419+421+423+424+426+427+ 4281+431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481+451+453+455+456+457+4581+ 462+473+509+5186+519)	14	30059904	27829724
H. PROVIZIOANE (ct. 151)	15	35704	35704
I. VENITURI IN AVANS (rd. 17+18), din care:	16	34110	32641
- subventii pentru investitii (ct. 131+132+133+134+138)	17	34110	32641
- venituri înregistrate in avans (ct. 472)	18	0	0
<b>J. CAPITAL SI REZERVE</b>			
I. CAPITAL (rd. 20 la 22), din care:	19	1491905	11815111
- capital subscris vărsat (ct. 1012)	20	1491905	11815111
- capital subscris nevărsat (ct. 1011)	21	0	0
- patrimoniul regiei (ct. 1015)	22	0	0
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	23	0	0
III.REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	24	0	0
IV.REZERVE (ct. 106)	25	24660650	26164937
Actiuni proprii (ct. 109)	26	1446531	1446531
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct.141)	27	0	0
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct.149)	28	0	0

V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT (A) (ct. 117) ----- Sold C	29	1859619	1859619
----- Sold D	30	0	0
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121) ----- Sold C	31	2577963	3665180
----- Sold D	32	0	0
Repartizarea profitului (ct. 129)	33	0	215502
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 19+23+24+25-26+27-28+29-30+31-32-33)	34	29143606	41842814
Patrimoniul public (ct. 1016)	35	0	0
CAPITALURI - TOTAL (rd. 34+35)	36	29143606	41842814

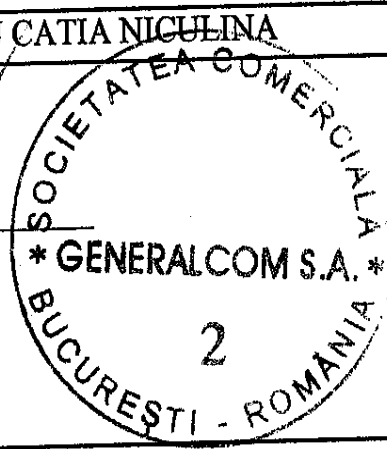
Administrator,

Numele si prenumele :

RADULESCU CATIA NICULINA

Semnătura

Stampila unității



Intocmit,

Numele si prenumele :

GRANCEA FLORIANA

Calitatea :

DIRECTOR ECONOMIC

Nr.de inregistrare in organismul profesional :

Semnătura

**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE**

la data de 30.06.2008

- lei -

Formularul 20 - pagina 1

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Realizări în perioada de raportare	
		30.06.2007	30.06.2008
A	B	1	2
1.Cifra de afaceri netă (rd.02 la 05)	01	4517968	7311114
Productia vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	02	4517968	7311114
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct.707)	03	0	0
Venituri din dobanzi înregistrate de entitățile al caror obiect de activitate îl constituie leasingul (ct. 766)	04	0	0
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	05	0	0
2.Variația stocurilor de produse finite (ct.711)	06	0	0
si a producției în curs de execuție	07	0	0
3.Productia realizata de entitate pentru scopurile sale proprii si capitalizata (ct.721+722)	08	0	0
4.Alte venituri din exploatare (ct.7417+758)	09	435027	589940
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd.01+06-07+08+09)</b>	10	<b>4952995</b>	<b>7901054</b>
5. a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile (ct.601+602-7412)	11	13025	17303
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	12	11208	18873
b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa) (ct.605-7413)	13	361259	577927
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	14	0	0
6.Cheltuieli cu personalul (rd.16+17), din care:	15	450628	546944
a) Salarii si indemnizații (ct.641+642-7414)	16	381408	430688
b) Cheltuieli cu asigurările si protecția socială (ct.645-7415)	17	69220	116256
7. a) Ajustari de valoare privind imobilizările corporale si necorporale (rd.19-20)	18	87675	233103
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813)	19	87675	233103
a.2) Venituri (ct.7813)	20	0	0
b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd.22-23)	21	-10010	-1972
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	22	0	0
b.2) Venituri (ct.754+7814)	23	10010	1972
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd.25 la 28)	24	961885	1195439
8.1 Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	25	665290	767861
8.2 Cheltuieli cu alte impozite, taxe si vărsăminte asimilate (ct.635)	26	213596	367295
8.3 Cheltuieli cu despăgubiri, donații si activele cedate (ct.658)	27	82999	60283
Cheltuieli privind dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile al caror obiect de activitate îl constituie leasingul (ct. 666)	28	0	0
Ajustări privind provizioanele (rd.30-31)	29	-18158	0
- Cheltuieli (ct.6812)	30	0	0
- Venituri (ct.7812)	31	18158	0
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd.11 la 15 +18+21+24+29)</b>	32	<b>1857512</b>	<b>2587617</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE</b>	33	<b>3095483</b>	<b>5313437</b>
- Profit (rd.10-32)	34	0	0
- Pierdere (rd.32-10)	35	0	0
9. Venituri din interese de participare (ct.7611+7613)	36	0	0
- din care, veniturile obtinute de la entitățile afiliate	37	0	0
10.Venituri din alte investiții si împrumuturi care fac parte din activele imobilizate (ct.763)	38	0	0
- din care, veniturile obtinute de la entitățile afiliate	39	4190	278556
11. Venituri din dobânzi (ct.766)	40	0	0
- din care, veniturile obtinute de la entitățile afiliate	41	677368	318
Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768)	42	681558	278874
<b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd.35+37+39+41)</b>	43	<b>0</b>	<b>0</b>
12.Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare si a investițiilor financiare detinute ca active circulante (rd.44-45)	44	0	0
- Cheltuieli (ct.686)	45	0	0
- Venituri (ct.786)	46	724277	1230115
13. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666-7418)	47	0	0
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	48	2264271	50164
Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	49	2988548	1280279
<b>CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd.43+46+48)</b>	50	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A)</b>	51	<b>2306990</b>	<b>1001405</b>
- Profit (rd.42-49)			
- Pierdere (rd.49-42)			

14. PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(A) - Profit (rd.10+42-32-49)	52	788493	4312032
- Pierdere (rd.32+49-10-42)	53	0	0
15. Venituri extraordinare (ct.771)	54	0	0
16. Cheltuieli extraordinare (ct.671)	55	0	0
17. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA - Profit (rd.54-55)	56	0	0
- Pierdere (rd.55-54)	57	0	0
VENITURI TOTALE (rd.10+42+54)	58	5634553	8179928
CHELTUIELI TOTALE (rd.32+49+55)	59	4846060	3867896
PROFITUL SAU PIERDERA BRUTA - Profit (rd.58-59)	60	788493	4312032
- Pierdere (rd.59-58)	61	0	0
18. Impozitul pe profit (ct.691)	62	115797	646852
19. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct. 698)	63	0	0
20. PROFITUL SAU PIERDERA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR - Profit (rd.60-61-62-63)	64	672696	3665180
- Pierdere (rd.61+62+63-60)	65	0	0

Administrator,

Numele si prenumele :

RADULESCU CATA NICULINA

Semnătura

Stampila unității



Intocmit,

Numele si prenumele :

GRANCEA FLORIANA

Calitatea :

DIRECTOR ECONOMIC

Nr.de inregistrare in organismul profesional :

Semnătura

## DATE INFORMATIVE

la data de 30.06.2008

- lei -

Formularul 30 - pagina 1

I. Date privind rezultatul inregistrat		Nr. rd.	Nr. unități	Sume
Unități care au inregistrat profit		01	1	3665180
Unități care au inregistrat pierdere		02	0	0

II. Date privind platile restante		Nr. rd.	Total col. 2+3, din care:	Pentru activitatea curentă	Pentru activitatea de investitii
A		B	1	2	3
Plăți restante - total (rd.04+08+14 la 18 +22), din care:		03	0	0	0
Furnizori restanți - total (rd.05 la 07), din care:		04	0	0	0
- peste 30 de zile		05	0	0	0
- peste 90 de zile		06	0	0	0
- peste 1 an		07	0	0	0
Obligatii restante față de bugetul asigurărilor sociale - total (rd.09 la 13), din care:		08	0	0	0
- contributii pentru asigurări sociale de stat datorate de angajatori, salariați și alte persoane asimilate		09	0	0	0
- contributii pentru fondul asigurărilor sociale de sănătate		10	0	0	0
- contributia pentru pensia suplimentară		11	0	0	0
- contributii pentru bugetul asigurărilor pentru somaj		12	0	0	0
- alte datorii sociale		13	0	0	0
Obligatii restante față de bugetele fondurilor speciale și alte fonduri		14	0	0	0
Obligatii restante față de alți creditori		15	0	0	0
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetul de stat		16	0	0	0
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetele locale		17	0	0	0
Credite bancare nerambursate la scadență - total (rd.19 la 21)		18	0	0	0
- restante după 30 zile		19	0	0	0
- restante după 90 zile		20	0	0	0
- restante după 1 an		21	0	0	0
Dobânzi restante		22	0	0	0

III. Numărul mediu de salariați		Nr. rd.	30.06.2007	30.06.2008
Numărul mediu de salariați		23	11	11

IV. Plăți de dobânzi și redevențe		Nr. rd.	Sume ( lei)
Venituri brute din dobânzi plătite de persoanele juridice române către persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:		24	0
- impozitul datorat la bugetul de stat		25	0
Venituri brute din dobânzi plătite de persoanele juridice române către persoanele juridice afiliate *) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:		26	0
- impozitul datorat la bugetul de stat		27	0
Venituri din redevențe plătite de persoanele juridice române către persoane juridice afiliate *) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:		28	0
- impozitul datorat la bugetul de stat		29	0

V. Tichete de masă		Nr. rd.	Sume (lei)
Contravaloarea tichetelor de masă acordate salariaților		30	9622

VI. Cheltuieli de inovare **)		Nr. rd.	30.06.2007	30.06.2008
- chelt.de inovare finalizate in cursul perioadei		31	0	0
- chelt.de inovare in curs de finalizare in cursul perioadei		32	0	0
- chelt.de inovare abandonate in cursul perioadei		33	0	0

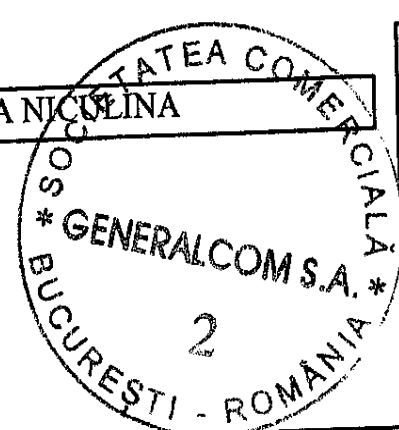
Administrator,

Numele și prenumele :

RADULESCU CATIA NICOLINA

Semnătura

Stampila unității



Intocmit,

Numele și prenumele :

GRANCEA FLORIANA

Calitatea :

DIRECTOR ECONOMIC

Nr.de inregistrare in organismul profesional :

Semnătura

**RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE**  
**privind activitatea exercițiului financiar**  
**la 30 iunie 2008**

**1. SITUAȚIA ECONOMICO-FINANCIARĂ**

La data de 30 iunie 2008 SC "Generalcom" S.A a realizat următorii indicatori economico – financiari:

	01.01.2008	30.06.2008	lei
Imobilizări necorporale	885	590	
Imobilizări corporale	34.802.100	48.896.038	
Imobilizări financiare	20.294.156	20.294.156	
<b>Active imobilizate – Total</b>	<b>55.097.141</b>	<b>69.190.784</b>	
Stocuri	129	129	
Creante	280.853	1.695.332	
Investitii fin.pe termen scurt	5.858.534	5.648.607	
Casa si conturi la banci	5.248.345	2.035.921	
<b>Active circulante – Total</b>	<b>11.387.861</b>	<b>9.379.989</b>	
<b>Cheltuieli în avans</b>	<b>61.260</b>	<b>55.422</b>	
Datorii ce trebuie plătite într-o per. de până la un an	7.272.938	8.885.312	
Venituri înregistrate în avans	0	0	
<b>Active circulante nete</b>	<b>4.176.183</b>	<b>550.099</b>	
Subventii	34.110	32.641	
<b>Total active minus datorii curente</b>	<b>59.273.324</b>	<b>69.740.883</b>	
Datorii ce trebuie platite intr-o per.mai mare de un an	30.059.904	27.829.724	
Provizioane ptr.riscuri și cheltuieli	35.704	35.704	
Capital subscris și vărsat	1.491.905	11.815.111	
Rezerve (legale + alte rezerve)	24.660.650	26.164.937	
Actiuni proprii	-1.446.531	-1.446.531	
Rezultatul reportat	1.859.619	1.859.619	
Repartizarea profitului		-215.502	
Rezultatul exercitiului financiar	2.577.963	3.665.180	
<b>Capitaluri – Total</b>	<b>29.143.606</b>	<b>41.842.814</b>	

<b>2. CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE</b>		<b>30.06.2007</b>	<b>30.06.2008 lei</b>
Cifra de afaceri din care :		4.517.968	7.311.114
- producția vândută		4.517.968	7.311.114
Alte venituri din exploatare		435.027	589.940
<b>Venituri din exploatare – Total</b>		<b>4.952.995</b>	<b>7.901.054</b>
Chelt.cu mat.prime și mat.cons.		13.025	17.303
Alte chelt. mat.		11.208	18.873
Chelt.cu energ.și apa		361.259	577.927
Chelt.cu personalul		450.628	546.944
Chelt.cu amortizarea		87.675	233.103
Ajustarea val. activelor circulante		-10.010	-1.972
Chelt. privind prestațiile externe		665.290	767.861
Chelt. cu alte imp.și taxe		213.596	367.295
Chelt. cu despăg.donații și activele cedate		82.999	60.283
Ajustări proviz. pt.riscuri și chelt.		-18.158	0
<b>Cheltuieli de exploatare – Total</b>		<b>1.857.512</b>	<b>2.587.617</b>
Venituri din dobânzi		4.190	278.556
Alte venituri financiare		677.368	318
<b>Venituri financiare – Total</b>		<b>681.558</b>	<b>278.874</b>
Cheltuieli cu dobinzile		724.277	1.230.115
Alte cheltuieli financiare		2.264.271	50.164
<b>Cheltuieli financiare - Total</b>		<b>2.988.548</b>	<b>1.280.279</b>
<b>Venituri totale</b>		<b>5.634.553</b>	<b>8.179.928</b>
<b>Cheltuieli totale</b>		<b>4.846.060</b>	<b>3.867.896</b>
<b>Rezultatul brut</b>		<b>788.493</b>	<b>4.312.032</b>
<b>Impozit pe profit</b>		<b>115.797</b>	<b>646.852</b>
<b>Rezultatul net al exercițiului</b>		<b>672.696</b>	<b>3.665.180</b>

#### **Principii, politici și metode contabile**

Situațiile financiare, la data de 30.06.2008, sunt întocmite pe baza principiului contabilității de angajament, ceea ce înseamnă că veniturile și cheltuielile se recunosc în momentul angajării lor și nu în momentul încasării, respectiv a plății. În ceea ce privesc furnizorii și alte datorii de plată acestea sunt înregistrate la costul istoric; amortizarea imobilizărilor corporale se face prin metoda lineară, iar duratele de folosință sunt cele din L.15/1994 cu modificările și completările ulterioare; costurile cu întreținerile și reparațiile sunt înregistrate în contul de profit și pierdere în momentul efectuării lor iar veniturile obținute din vânzarea diverselor bunuri sunt înregistrate în momentul în care riscurile și beneficiile semnificative aferente dreptului de proprietate sunt transferate cumpărătorului.

#### **4. Bazele contabilității**

Situațiile financiare sunt întocmite conform Ordinului ministrului finanțelor publice nr.1752/2005 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene. Situațiile financiare sunt întocmite pe baza principiului continuității activității la costul istoric.

## 5. Continuitatea activității

Natura activității societății, poate face posibilă apariția unor variații în ceea ce privește intrările de numerar viitoare. Cu toate acestea, noi considerăm că societatea va putea să-și continue activitatea pe baza principiului continuității activității în viitorul anticipat și prin urmare situațiile financiare au fost întocmite pe baza acestui principiu.

## 6. Creanțe comerciale

Societatea a încheiat contractele cu clienții în USD și EURO, facturarea contravalorii chiriei se face la cursul de schimb practicat de BNR din prima zi a lunii, iar dacă plata nu se face în termen se calculează penalități conform contract.

La data de 30 iunie 2008 societatea are creanțe de încasat în sumă de **1.695.332 lei** din care:

- clienți	373.847 lei
- clienți incerti	109.864 lei
- tva neexigibil	1.279 lei
- tva de recuperat	1.323.914 lei
- dobanzi de incasat	391 lei
- provizioane pentru depreciere creanțe - clienți	-113.963 lei

La sfârșitul primului semestru din anul 2008, valoarea totală a provizioanelor este de **149.667 lei** din care:

- provizioane pentru riscuri și cheltuieli	35.704 lei
- provizioane pentru depreciere creanțe - clienți	113.963 lei

## 7. Imobilizări corporale

Imobilizările corporale sunt înregistrate la cost istoric mai puțin amortizarea cumulată aferentă și orice pierderi cumulate din depreciere folosindu-se tratamentul contabil de bază.

Activele imobilizate de natura obiectelor de inventar sunt trecute pe costuri odată cu trecerea lor în exploatare și conform standardelor internaționale de contabilitate acestea au fost scoase din bilanț și înregistrate în conturi în afara bilanțului.

Amortizarea se calculează prin metoda lineară de-a lungul duratei utile de viață estimată a activelor în conformitate cu Lg.15/1994 cu modificările și completările ulterioare. Terenurile nu se amortizează.

Întreținerea și reparațiile imobilizărilor corporale se trec pe cheltuieli atunci când apar, iar îmbunătățirile și modernizările activelor, care cresc valoarea sau durata de viață a acestora, sunt capitalizate.

Câștigurile și pierderile generate de cedarea activelor sunt determinate prin raportarea la valoarea lor contabilă și sunt luate în considerare la determinarea profitului din exploatare.

În semestru I al anului 2008 s-au achiziționat mijloace fixe din categoria clădiri în valoare de 20.635.965 lei și s-a înregistrat cota indiviză de teren aferentă acestora în valoare de 1.650.495 lei.

## 8. Imobilizări financiare

În perioada analizată nu s-au achiziționat titluri de participare pe termen lung și nici interese de participare, la 30.06.2008 imobilizările financiare fiind în valoare de 20.294.156 lei.

## 9. Datorii

Datoriile - sumele ce trebuie platite într-o perioadă de până la un an - sunt înregistrate la valoarea nominală și sunt în sumă de 8.885.312 lei cu următoarea componentă:

- furnizori	63.458 lei
- furnizori - facturi nesosite	8.009 lei
- datorii cu personalul și asigurările sociale	59.570 lei
- alte datorii față de stat și instit. publice	356.963 lei
- alte taxe și impozite	78.693 lei
- decontări cu asociații	12 lei
- creditori diverși	584.987 lei
- dividende de plată	611.921 lei
- rate împrumut ce trebuie platite într-o per. de până la un an	6.991.561 lei
- dobânzi de platit	130.138 lei

Datoriile – sumele ce trebuie platite într-o perioadă mai mare de un an – reprezintă parte din împrumuturile bancare pe termen lung, cu scadență de peste un an, și sunt de 27.829.724 lei.

## 10. Impozitare și calculul profitului impozabil

Societatea calculează și înregistrează impozitul pe profit trimestrial, pe baza profitului impozabil rezultat conform legislației în vigoare astfel:

Venituri totale	8.179.928 lei
Cheltuieli totale (inclusiv impozit profit)	3.867.896 lei
<b>Profit brut</b>	<b>4.312.032 lei</b>
Rezerve legale 5%	215.502 lei
Venituri neimpozabile (se scad din total profit)	1.972 lei
Cheltuieli nedeductibile fiscal (se adună la total profit)	85.350 lei
<b>Total profit impozabil</b>	<b>4.179.908 lei</b>
Impozit profit (16%)	668.785 lei
Deduceri din impozitul pe profit	21.933 lei

Consiliul de Administrație funcționează în următoarea componență: Bonte Alain Louis Michel Emile - președinte de profesie economist, Rădulescu Catia Niculina – vicepreședinte de profesie jurist și Bonte Alexis – membru, de profesie economist.

### CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE

Vicepreședinte,  
Radulescu Catia Niculina



Director Economic,

Grancea Floriana



Activități de contabilitate și revizie contabilă,  
Audit financiar,  
Consultanță în domeniul financiar-contabil  
Capital social 200 RON,  
Cod unic de înregistrare 17067196,  
Nr. Registrul 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: București, Str. Fabrica de Gheață nr. 19,  
bl. 96 et.6, ap.38, sector 2,  
Birouri: Str. Precupetii Vechi nr.50-52, corp B, etaj 3, sector 2,  
București  
Tel: 031 425 2048; Fax: 031 425 2049;  
tel. mobil: 0749 010 021

Nr.362/08 AUGUST 2008

Către,  
S.C. GENERALCOM S.A.

**RAPORT DE REVIZUIRE AL AUDITORULUI INDEPENDENT**

1. Am revizuit raportările contabile ale S.C. GENERALCOM S.A. la data de 30 iunie 2008, compuse din SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII(cod10), cont de profit și pierderi (cod 20) și Date Informativ (cod 30) pentru perioada de șase luni încheiată la această dată, în conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Economiei și Finanțelor nr.1958/24.06.2008 privind Sistemul de raportare contabilă la 30 iunie 2008 a agenților economici, care se referă la:

- capitaluri proprii	41.842.814 lei
- cifra de afaceri netă	7.311.114 lei
- rezultatul net al perioadei	3.665.180 lei

Responsabilitatea pentru întocmirea acestor raportări contabile revine conducerii Societății.  
Responsabilitatea noastră este să emitem un raport asupra acestor raportări contabile pe baza revizuirii efectuate.

2. Revizuirea a fost efectuată în conformitate cu Standardele de Audit emise de Camera Auditorilor Financiar din România aplicabile angajamentelor de revizuire. Aceste standarde cer ca revizuirea să fie planificată și efectuată astfel încât să obținem o asigurare rezonabilă că raportările contabile nu conțin erori semnificative. Revizuirea efectuată include examinarea, pe bază de teste, a documentelor suport ale sumelor prezentate în raportările contabile. Considerăm că revizuirea efectuată furnizează o bază rezonabilă pentru opinia noastră.

3. Fără a exprima o rezervă asupra raportului nostru, atragem atenția asupra faptului că aceste raportări contabile trebuia să fie întocmite în baza prevederilor Ordinului Ministerului Economiei și Finanțelor nr.1958/2008 pentru aprobarea Sistemului de raportare contabilă la 30 iunie 2008 a agenților economici și nu în conformitate cu prevederile Standardelor Internaționale de Contabilitate, în integralitatea lor.

4. Bazându-ne pe procedurile de revizuire efectuate, considerăm că raportările contabile alăturate sunt întocmite corect, sub toate aspectele semnificative, în conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Economiei și Finanțelor nr.1958/24.06.2008 privind Sistemul de raportare contabilă la 30 iunie 2008 a agenților economici.

București 8 august 2008,

AUDITOR FINANCIAR

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

LENUȚA PETRE

