

BURSA DE VALORI BUCUREȘTI S.A.	
30 APR 2010	
INTRARE NR. 4411	IEȘIRE

NF: 84/30.04.2010

Către: Bursa de valori București**În atenția:** Direcția generală de supraveghere
Direcția monitorizare investigare
Serviciul monitorizare investigare emitenți

În conformitate cu prevederile legale, vă prezentăm Raportul anual care include următoarele situații:

- situația financiar contabilă anuală;
- raportul consiliului de administrație întocmit conform anexa 32 din regulament;
- declarația persoanei responsabile;
- raportul auditorului financiar.

Director General,
Ionel Aichimoaie

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

Tip situatie financiara : BL

Entitatea	ICOA SA						
Adresa	Judet	Sector	Localitate				
	Bucuresti	Sector 3	Bucuresti				
	Strada	Nr.	Bloc	Scara	Ap.	Telefon	
	B-DUL. THEODOR PALLADY	66				0213451400	
Numar din registrul comertului	J40/594/1991	Cod unic de inregistrare	333960				
Forma de proprietate	34--Societati comerciale pe actiuni						
Activitatea preponderenta (cod si denumire clasa CAEN)							
6820 Inchirierea și subinchirierea 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		
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		
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE			
1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	07	97.093.410	17.948.222
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 - 2813 - 2913)	08	79.885	38.770
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 - 2814 - 2914)	09	5.008	4.269
4. Avansuri și imobilizări corporale în curs de execuție (ct. 231 + 232 - 2931)	10		
TOTAL (rd. 07 la 10)	11	97.178.303	17.991.261
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE			
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 261 - 2961)	12	3.322.323	3.322.323
2. Împrumuturi acordate entităților afiliate (ct. 2671 + 2672 - 2964)	13		
3. Interese de participare (ct. 263 - 2962)	14		
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	22.405	22.405
TOTAL (rd. 12 la 17)	18	3.344.728	3.344.728

			F10 - pag. 2
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	100.523.031	21.335.989
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	6.104	1.652
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		
4. Avansuri pentru cumpărări de stocuri (ct. 4091)	23	49.344	
TOTAL (rd. 20 la 23)	24	55.448	1.652
II. CREAŢE (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	18.531	20.193
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 451 - 495*)	26	1.973.684	1.973.684
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	36.467	40.560
5. Capital subscris și nevărsat (ct. 456 - 495*)	29		
TOTAL (rd. 25 la 29)	30	2.028.682	2.034.437
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		
TOTAL (rd. 31 + 32)	33		
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)	34	2.471	372.126
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 24 + 30 + 33 + 34)	35	2.086.601	2.408.215
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	36	16.914	15.833
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	1.193.338	
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	39	42.926	
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	40	331.802	405.309
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	41		
6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451)	42	1.940.468	1.232.887
7. Sume datorate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663+1686+2692+ 453)	43		

			F10 - pag. 3
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	64.411	515.389
TOTAL (rd. 37 la 44)	45	3.572.945	2.153.585
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 35 + 36 - 45 - 62)	46	-1.469.430	270.463
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19 + 46)	47	99.053.601	21.606.452
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		
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	21.555	
TOTAL (rd. 48 la 55)	56	21.555	
H. PROVIZIOANE			
1. Provizioane pentru pensii și obligații similare (ct. 1515)	57		
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	58		
3. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 ²⁷⁾ + 1514 + 1518)	59		
TOTAL (rd. 57 la 59)	60		
I. VENITURI ÎN AVANS			
1. Subvenții pentru investiții (ct. 131 + 132 + 133 + 134 + 138)	61		
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472)	62		
TOTAL (rd. 61 + 62)	63		
J. CAPITAL ȘI REZERVE			
I. CAPITAL			
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	64	1.619.003	1.619.003
2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	65		
3. Patrimoniul regiei (ct. 1015)	66		
TOTAL (rd. 64 la 66)	67	1.619.003	1.619.003
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	68		
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	69	96.353.370	17.312.885

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	43.541	43.541
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	1.241.982	1.241.982
TOTAL (rd. 70 la 73)	74	1.285.523	1.285.523
Acțiuni proprii (ct. 109)	75		
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)		0	
SOLD C (ct. 117)	78		
SOLD D (ct. 117)	79	564.467	225.850
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR		338.617	1.614.891
SOLD C (ct. 121)	80		
SOLD D (ct. 121)	81		0
Repartizarea profitului (ct. 129)	82		
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 67+68+ 69+ 74 - 75 + 76 - 77+78 - 79 + 80 - 81 - 82)	83	99.032.046	21.606.452
Patrimoniul public (ct. 1016)	84		
CAPITALURI - TOTAL (rd. 83 + 84)	85	99.032.046	21.606.452

*) Conturi de repartizat dupa 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: 878982094 / 1585094801

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele

AICHIMOAIE IONEL

Semnatura

Stampila unitatii



Formular
VALIDAT

INTOCMIT,

Numele si prenumele

DUMITRAS SIMONA

Semnatura

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

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	2.940.403	2.996.350
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	02	2.940.403	2.996.350
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	100.169	1.975.495
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+06-07+08+09)	10	3.040.572	4.971.845
5. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602-7412)	11	12	668
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	12	9.801	5.154
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)(ct.605-7413)	13	1.366.698	1.263.754
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	14	33.545	
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 16+17), din care:	15	477.489	720.420
a) Salarii și indemnizații (ct.641+642-7414)	16	377.512	558.057
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645-7415)	17	99.977	162.363
7.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 19-20)	18	106.587	73.235
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813)	19	106.587	73.235
a.2) Venituri (ct.7813)	20		
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 22-23)	21		
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	22		
b.2) Venituri (ct.754+7814)	23		
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 25 la 28)	24	433.825	755.405
8.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	25	340.391	559.710
8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct.635)	26	28.227	39.969
8.3. Cheltuieli cu despăgubiri, donații și activele cedate (ct.658)	27	65.207	155.726
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		

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Exercitiul financiar 2008	Exercitiul financiar 2009
A	B	1	2
- Cheltuieli (ct.6812)	30		
- Venituri (ct.7812)	31		
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 11 la 15+18+21+24+29)	32	2.427.957	2.818.636
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:			
- Profit (rd. 10-32)	33	612.615	2.153.209
- 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	25	18.283
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	40		
Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768)	41	8.576	
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 35+37+39+41)	42	8.601	18.283
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	209.439	233.121
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	47		
Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	48		
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 43+46+48)	49	209.439	233.121
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):			
- Profit (rd. 42-49)	50	0	0
- Pierdere (rd. 49-42)	51	200.838	214.838
14. PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(Ă):			
- Profit (rd. 10+42-32-49)	52	411.777	1.938.371
- 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	3.049.173	4.990.128
CHELTUIELI TOTALE (rd. 32+49+55)	59	2.637.396	3.051.757

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Exercitiul financiar 2008	Exercitiul financiar 2009
A	B	1	2
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):			
- Profit (rd. 58-59)	60	411.777	1.938.371
- Pierdere (rd. 59-58)	61	0	0
18. Impozitul pe profit (ct.691)	62	73.160	323.480
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	338.617	1.614.891
- Pierdere (rd. 61+62+63-60)	65	0	0

Suma de control F20 : 59921020 / 1585094801

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele

AICHIMOAIE IONEL

Semnatura _____

Stampila unitatii



Formular
VALIDAT

INTOCMIT,

Numele si prenumele

DUMITRAS SIMONA

Semnatura _____

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

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		1.614.891
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			
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			
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	48		43

IV. Plati de dobanzi si redevente	Nr. rd.	Sume (lei)	
A	B	1	
Venituri brute din dobanzi 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		5.049
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	3.322.323	3.322.323
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	3.322.323	3.322.323
- acțiuni cotate	37		
- acțiuni necotate	38	3.322.323	3.322.323
- 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		
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	43		
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	44		
Creanțe comerciale, avansuri acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418)	45	67.875	20.193
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		
Alte creanțe (ct. 451 + 453 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473)	48	86.596	2.034.437
Dobânzi de încasat (ct. 5187)	49		
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + din ct.508) (rd. 51 la 55), din care:	50		

	Nr. rd.	31.12. 2008	31.12. 2009
A	B	1	2
- acțiuni cotate	51		
- acțiuni necotate	52		
- 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	134	369
- în lei (ct. 5311)	58	134	369
- în valută (ct. 5314)	59		
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd. 61 + 62), din care:	60	2.337	371.757
- în lei (ct. 5121)	61	2.337	371.757
- în valută (ct. 5124)	62		
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	1.654.032	2.152.681
- 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	1.193.338	
- în lei	71	1.193.338	
- 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		
- în lei	77		
- în valută	78		
- 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	374.728	405.309
- Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	87	17.230	15.991
- Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481)	88	47.181	498.494
- Alte datorii (ct. 451 + 453 + 455 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 269 + 509)	89	21.555	1.232.887
- Dobânzi de plătit (ct. 5186)	90		
Capital subscris vărsat (ct. 1012)(rd. 92 la 94), din care:	91	1.619.003	1.619.003
- acțiuni cotate	92	1.619.003	1.619.003
- acțiuni necotate	93		
- părți sociale	94		
VIII. Informații 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 : 39795041 / 1585094801

*) 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,

Numele și prenumele

AICHIMOAIE IONEL

Semnatura

Stampila unitatii



Formular
VALIDAT

INTOCMIT,

Numele și prenumele

DUMITRAS SIMONA

Semnatura

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

SITUATIA ACTIVEI IMOBILIZATE

la data de 31.12.2009

- lei -

Formular 40 (pag.1-2)

Elemente de imobilizari	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				X	
Alte imobilizari	02				X	
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	03				X	
TOTAL (rd. 01 la 03)	04				X	
Imobilizari corporale						
Terenuri	05	96.351.618		79.056.009	X	17.295.609
Constructii	06	1.018.486		76.955		941.531
Instalatii tehnice si masini	07	570.709		41.018		529.691
Alte instalatii , utilaje si mobilier	08	28.903	1.364			30.267
Avansuri si imobilizari corporale in curs	09				X	
TOTAL (rd. 05 la 09)	10	97.969.716	1.364	79.173.982		18.797.098
Imobilizari financiare	11	3.344.728			X	3.344.728
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.04+10+11)	12	101.314.444	1.364	79.173.982		22.141.826

SITUATIA AMORTIZARII ACTIVEI IMOBILIZATE

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor 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				
Alte imobilizari	14				
TOTAL (rd.13 +14)	15				
Imobilizari corporale					
Terenuri	16				
Constructii	17	276.694	32.110	19.887	288.917
Instalatii tehnice si masini	18	490.824	39.076	38.978	490.922
Alte instalatii ,utilaje si mobilier	19	23.895	2.610	507	25.998
TOTAL (rd.16 la 19)	20	791.413	73.796	59.372	805.837
AMORTIZARI - TOTAL (rd.15 +20)	21	791.413	73.796	59.372	805.837

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 : 606396646 / 1585094801

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele

AICHIMOAIE IONEL

Semnatura

Stampila unitatii



INTOCMIT,

Numele si prenumele

DUMITRAS SIMONA

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		

ACTIVE IMOBILIZATE IN ANUL 2009

lei

Denumirea elementului de imobilizare *)	Valoare bruta **)				Ajustari de valoare***) (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)			
	Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri ****)	Cedari, transferuri si alte reduceri	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Sold la inceputul exercitiului financiar	Ajustari inregistrate in cursul exercitiului financiar	Reduceri sau reluari	Sold la sfarsitul exercitiului financiar
0	1	2	3	4 = 1+2-3	5	6	7	8 = 5+6-7
Terenuri	96,351,618	-	79,056,009	17,295,609	-	-	-	-
Imobilizari necorporale	-	-	-	-	-	-	-	-
Constructii	1,018,486	-	76,955	941,531	276,694	32,110	19,887	288,917
Instalatii tehnice si masini	570,709	-	41,018	529,691	490,824	39,076	38,978	490,922
Alte instalatii, utilitaje si mobilier	28,903	1,364	-	30,267	23,895	2,610	507	25,998
Imobilizari financiare	3,322,463	22,265	-	3,344,728	-	-	-	-
TOTAL	101,292,179	23,629	117,973	22,141,826	791,413	73,796	59,372	805,837

*) Cheltuielile de constituire si cheltuielile de dezvoltare vor fi detaliate, prezentandu-se motivele imobilizarii si perioada de amortizare, cu justificarea acesteia.

**) Modificarile valorii brute se vor prezenta plecand de la costul de achizitie sau costul de productie pentru fiecare element de imobilizare, in functie de tratamentele contabile aplicate.

In cazul in care durata contractului sau durata de utilizare a elementelor de natura cheltuielilor de dezvoltare depaseste cinci ani, aceasta trebuie prezentata in notele explicative, impreuna cu motivele care au determinat-o.

In cazul fondului comercial amortizat intr-o perioada de peste cinci ani, aceasta perioada nu trebuie sa depaseasca durata de utilizare economica a activului si trebuie sa fie prezentata si justificata in notele explicative.

****) Se vor prezenta duratele de viata sau ratele de amortizare utilizate, metodele de amortizare si ajustarile care privesc exercitiile anterioare.

*****) Se vor prezenta separat cresterile de valoare aparute din procesul de dezvoltare interna.

Director General,

Ionel Alchimoaie

Intocmit,

Dumitras Simona



NOTA 2

PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI IN ANUL 2009

lei

Denumirea provizionului *)	Sold la inceputul exercitiului financiar	Transferuri **)		Sold la sfarsitul exercitiului financiar
		in cont	din cont	
0	1	2	3	4 = 1+2-3
Provizioane pentru clienti neincasati	-	-	-	-
Provizioane pt pierderi schimb valutar	-	-	-	-

*) Provizioanele prezentate in bilant la "Alte provizioane" trebuie descrise in notele explicative, daca acestea sunt semnificative.

**) Cu explicarea naturii, sursei sau destinatiei acestora.

Nu s-au creat provizioane in cursul anului 2009.

Director General,
Ionel Aichimoaie



Intocmit,

Dumitras Simona

S.C. ICOA S.A. - Bucuresti

NOTA 3

REPARTIZAREA PROFITULUI *) IN ANUL 2009

lei

DESTINATIA	SUMA
PROFIT NET DE REPARTIZAT :	1,614,891.00
rezerva legala	-
acoperirea pierderii contabile	225,850.00
dividende, etc.	-
PROFIT NEREPARTIZAT :	1,389,041.00

*) In cazul acoperirii pierderii contabile raportate, se vor prezenta sursele de acoperire a acesteia.

Director General,

Ionel Aichimoaie



Intocmit,

Dumitras Simona

ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE IN ANUL 2009

Denumirea indicatorului	Exercitiu financiar	
	Precedent	Curent
0	1	2
1. Cifra de afaceri neta	2,940,403	2,996,350
2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3 + 4 + 5)	2,427,957	2,818,636
3. Cheltuielile activitatii de baza	2,165,683	2,662,910
4. Cheltuielile activitatilor auxiliare	11,473	155,726
5. Cheltuielile indirecte de productie	250,801	0
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1 - 2)	512,446	177,714
7. Cheltuielile de desfacere	0	0
8. Cheltuieli generale de administratie	0	0
9. Alte venituri din exploatare	100,169	1,975,495
10. Rezultatul din exploatare (6 - 7 - 8 + 9)	612,615	2,153,209

Director General,

Ionel Aichimoaie



Intocmit,

Dumitras Simona

SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

lei

CREANTE	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
0	1 = 2 + 3	2	3
Total, din care:	2,034,437	60,753	1,973,684
clienti interni	20,193	20,193	-
clienti externi	-	-	-
TVA de rambursat	-	-	-
Alte creante	2,014,244	40,560	1,973,684
Avans salarii	-	-	-

DATORII *)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
0	1 = 2 + 3 + 4	2	3	4
Total, din care:	2,153,585	2,153,585	-	-
furnizori interni	403,459	403,459	-	-
furnizori imobiliz	1,850	1,850	-	-
contributii asigurari sociale	11,003	11,003	-	-
contributii somaj	543	543	-	-
impozit profit	205,099	205,099	-	-
impozit salarii	4,905	4,905	-	-
salarii	15,253	15,253	-	-
altele	1,234,655	1,234,655	-	-
TVA	266,624	266,624	-	-
alte impozite si taxe	10,194	10,194	-	-
linie credit	-	-	-	-
rata leasing	-	-	-	-
dobanda leasing	-	-	-	-
catre asociati	-	-	-	-

*) Se vor mentiona urmatoarele informatii:

- a) clauzele legate de achitarea datoriilor si rata dobanzii aferente imprumuturilor;
b) datoriile pentru care s-au depus garantii sau au fost efectuate ipoteciari:
*valoarea datoriei; sau *valoarea si natura garantiilor;
c) valoarea obligatiilor pentru care s-au constituit provizioane;
d) valoarea obligatiilor privind plata pensiilor.

Director General,

Ionel Aichimoaie



Director
Economic

Dumitras Simona

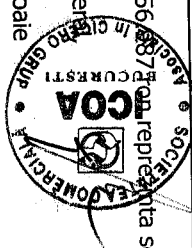
PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

a) Reglementarile contabile aplicate la întocmirea și prezentarea situațiilor financiare anuale.		Situțiile financiare au fost întocmite în conformitate cu Reglementările Contabile Românești armonizate cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aprobate prin OMPF 1752/2005. OMPF 1752/2005 solidita ca situațiile financiare să fie întocmite în conformitate cu Legea Contabilității 82/1991 (republicată, modificată și completată ulterior) și Cerințele de întocmire și prezentare prevăzute de OMPF 1752/2005. Societatea organizează și conduce contabilitatea proprie potrivit prevederilor Legii contabilității nr. 82/1991 republicată, cu modificările și completările ulterioare și întocmește situații financiare anuale potrivit prevederilor Ordinului Ministerului de Finanțe nr. 1752/2005 pentru aprobarea Reglementărilor contabile armonizate cu Directiva a IV-a Comunităților Economice Europene. Prezentele situații financiare sunt întocmite în baza continuității activității. Fiecare element semnificativ este prezentat separat în situațiile financiare. Valorile nesemnificative sunt agregate cu valorile de natura sau funcție similară și nu sunt prezentate separat.	
b) Abaterile de la principiile și politicile contabile, metodele de evaluare și de la alte prevederi din reglementările contabile.		nu este cazul	
* natura,		nu este cazul	
* motivele;		nu este cazul	
* evaluarea efectului asupra activelor și datorilor, poziției financiare și a profitului sau pierderii.		Nu.	
c) Valorile prezentate în situațiile financiare sunt comparabile		Da. <input checked="" type="checkbox"/> Nu. <input type="checkbox"/>	
* comentarii relevante		nu este cazul	
d) Valoarea reziduală pentru imobilizări stabilite în situația în care nu se cunoaște pretul de achiziție sau costul de producție al acesteia.		nu este cazul	
e) Suma dobanzilor incluse în costul activelor imobilizate și circulante cu ciclu lung de fabricație.		nu este cazul	
f) În cazul reevaluării imobilizărilor corporale - detalieri:		Terenuri	
* elementele supuse reevaluării, precum și metodele prin care sunt determinate valorile rezultate în urma reevaluării;		Reevaluare teren conf. SIE editia a VIII 2007 - certificate ANEVAR-	
* valoarea la cost istoric a imobilizărilor reevaluate; este valoarea la 31.12.2008 înainte de reevaluare		96,351,618.19	
* tratamentul în scop fiscal al rezervei din reevaluare;		este minusul de valoare rezultat din raportul evaluatorului	
* modificările rezervei din reevaluare:		aceasta operațiune contabilă nu are implicații fiscale - a fost diminuat contul de rezerve din reevaluările preced.	
* valoarea rezervei din reevaluare la începutul exercitiului financiar;		96,353,370	
* diferențele din reevaluare transferate la rezerva din reevaluare în cursul exercitiului financiar;		(76,783,498)	
* sumele capitalizate sau transferate într-un alt mod din rezerva din reevaluare în cursul exercitiului financiar, cu prezentarea naturii oricărui astfel de transfer, cu respectarea legislației în vigoare;		2,256,987	
* valoarea rezervei din reevaluare la sfârșitul exercitiului financiar.		17,312,885	
g) Activelor fac obiectul ajustărilor excepționale de valoare exclusiv în scop fiscal		Da. <input type="checkbox"/> Nu. <input checked="" type="checkbox"/>	
suma ajustărilor și motivele pentru care acestea au fost efectuate		nu este cazul	
h) Valoarea prezentată în bilanț, rezultată după aplicarea metodelor FIFO, CMP sau LIFO, difera în mod semnificativ, la data bilanțului, de valoarea determinată pe baza ultimei valori de plată cunoscute înainte de data bilanțului		Da. <input type="checkbox"/> Nu. <input checked="" type="checkbox"/>	
Valoarea acestei diferite ca total, pe categorii de active fungibile.		nu este cazul	

Suma de 2.256.987 lei reprezintă scoaterea din rezerve din reevaluare a părții cladirilor și terenurilor vandute.

Director General

Tonel Aichimoaie



Intocmit,

Dumitras Simona

PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE

a) existenta oricaror certificate de participare, valori mobiliare, obligatiuni convertibile, cu prezentarea informatiilor cerute in Subsectiunea 8.2:				
Da.	-	Nu.	<input checked="" type="checkbox"/>	nu este cazul
b) capital social subscris/patrimoniul entitatii:				
1.619.003 ron				
c) numarul si valoarea totala a fiecarui tip de actiuni emise		Numar:	161.900	Valoare actiuni - 1:
* au fost integral varsate				10
* numarul actiunilor pentru care s-a cerut, fara rezultat, efectuarea varsamintelor;				Valoare actiuni - 2:
* actiuni rascumparabile:				0
d) actiuni rascumparabile:				
* data cea mai apropiata si data limita de rascumparare;				nu este cazul
* caracterul obligatoriu sau neobligatoriu al rascumpararii;				nu este cazul
* valoarea eventualei prime de rascumparare;				nu este cazul
e) actiuni emise in timpul exercitiului financiar:				
* tipul de actiuni;				nu este cazul
* numar de actiuni emise;				nu este cazul
* valoarea nominala totala si valoarea incasata la distribuire;				nu este cazul
* drepturi legate de distributie:				nu este cazul
* numarul, descrierea si valoarea actiunilor corespunzatoare;				nu este cazul
* perioada de exercitare a drepturilor;				nu este cazul
* pretul platt pentru actiunile distribuite;				nu este cazul
f) obligatiuni emise:				
* tipul obligatiunilor emise;				nu este cazul
* valoarea emisa si suma primita pentru fiecare tip de obligatiuni;				nu este cazul
* obligatiuni emise de entitate, detinute de o persoana nominalizata sau imputernicita de aceasta:				nu este cazul
* valoarea nominala;				nu este cazul
* valoarea inregistrata in momentul platii.				nu este cazul

Director General,

Intocmit,

Ionel Aichin

Dumitras Simona



INFORMATII PRIVIND SALARIATI SI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRATIE, CONDUCERE SI SUPRAVEGHERE

a) indemnizatii acordate membrilor organelor de administratie, conducere si de supraveghere;					
Da.	Nu.	X	nu este cazul		
Valoare					
b) obligatiile contractuale cu privire la plata pensiilor catre fosti membri ai organelor de administratie, conducere si supraveghere;					
valoarea totala a angajamentelor pentru fiecare categorie		Administratie	0	Conducere	0
c) valoarea avansurilor si a creditelor acordate membrilor organelor de administratie, conducere si de supraveghere in timpul exercitiului:					
* rata dobanzii;					
* principalele clauze ale creditului;					
* suma rambursata pana la acea data;					
* obligatii viitoare de genul garantiilor asumate de entitate in numele acestora;					
d) salariati:					
* numar mediu, cu defalcarea pe fiecare categorie;		Conducere			5
		Executie			38
* salarii platite sau de platit, aferente exercitiului;					558,057
* cheltuieli cu asigurarile sociale;					162,363
* alte cheltuieli cu contributiile pentru pensii.					-

Director General,

Ionel Anghel



Intocmit,

Dumitras Simona

NOTA 9

**EXEMPLE DE CALCUL SI ANALIZA
PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI**

1. Indicatori de lichiditate:

a) Indicatorul lichiditatii curente

$$\frac{\text{Active curente (Indicatorul capitalului circulant)}}{\text{Datorii curente}} = \frac{2408215}{2153585} = 1.118235$$

* valoarea recomandata acceptabila - in jurul valorii de 2;

* ofera garantia acoperirii datoriilor curente din activele curente.

b) Indicatorul lichiditatii imediate

Active curente	Stocuri	
2408215	1652	

$$\frac{\text{ive curente - Stocuri/Datorii curente (Indicatorul test a)}}{\text{Datorii curente}} = \frac{2408215 - 1652}{2153585} = 1457.757$$

2. Indicatori de risc:

a) Indicatorul gradului de indatorare

$$\frac{\text{Capital imprumutat}}{\text{Capital propriu}} \times 100 = \frac{0}{21606452} \times 100 = 0$$

$$\frac{\text{Capital imprumutat}}{\text{Capital angajat}} \times 100 = \frac{0}{21606452} \times 100 = 0$$

unde:

* capital imprumutat = credite peste un an;

* capital angajat = capital imprumutat + capital propriu.

b) Indicatorul privind acoperirea dobanzilor - determina de cate ori entitatea poate achita cheltuielile cu dobanda. Cu cat valoarea indicatorului este mai mica, cu atat pozitia entitatii este considerata mai riscanta.

$$\frac{\text{Profit inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit}}{\text{Cheltuieli cu dobanda}} = \frac{2171492}{233121} = 9.314871$$

3. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune) - furnizeaza informatii cu privire la:*** Viteza de rotatie a debitelor-clienti**

* calculeaza eficacitatea entitatii in colectarea creantelor sale;

* exprima numarul de zile pana la data la care debitorii isi achita datoriile catre entitate.

$$\frac{\text{Sold mediu clienti}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 365 = \frac{20193}{2996350} \times 365 = 2.459808$$

O valoare in crestere a indicatorului poate indica probleme legate de controlul creditului acordat clientilor si, in consecinta, creante mai greu de incasat (clienti rau platnici).

$$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}} = \frac{2996350}{21335989} = 0.140436$$

*** Viteza de rotatie a activelor totale**

$$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active}} = \frac{2996350}{23744204} = 0.126193$$

4. Indicatori de profitabilitate - exprima eficienta entitatii in realizarea de profit din resursele disponibile:

a) Rentabilitatea capitalului angajat - reprezinta profitul pe care il obtine entitatea din banii investiti in afacere:

$$\frac{\text{Profit inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit}}{\text{Capital angajat}} = \frac{2171492}{21606452} = 0.100502$$

b) Marja bruta din vanzari

$$\frac{\text{Profitul brut din vanzari}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 100 = \frac{1938371}{2996350} \times 100 = 64.69107$$

O scadere a procentului poate scoate in evidenta faptul ca entitatea nu este capabila sa isi controleze costurile de productie sau sa obtina pretul de vanzare optim.

Director General,

Ionel Aichimoaie



Intocmit,

Dumitras Simona

ALTE INFORMATII

a) Informatii cu privire la prezentarea entitatii raportoare, potrivit Subsectiunii 8.2.
 SC ICOA S.A. Bucuresti este persoana juridica romana, functioneaza sub regimul juridic de societate comerciala cu raspundere limitata isi desfasoara activitatea in conformitate cu legislatia romana aplicabila in vigoare coroborat cu prevederile Actului Constitutiv. Evidentele contabile ale societatii se tin in limba romana si in moneda nationala.

Societatea a desfasurat activitati legatorie si inchiriere spatii pe parcursul anului 2008. Pe viitor se va desfasura aceeasi activitate, in aceeasi localitate.

b) Informatii privind relatii entitatii cu filiale, entitati asociate sau cu alte entitati in care se detin participatii, cerute potrivit Subsectiunii 8.2.
 Romcarton S.A.-0.05%; Cicero S.A.-35.49 %; Frazi S.A.-27.159%

c) Bazele de conversie utilizate pentru exprimarea in moneda nationala a elementelor de activ si de pasiv, a veniturilor si cheltuielilor evidentiate initial intr-o moneda straina.
 nu este cazul

d) Informatii referitoare la impozitul pe profit:

* proportia in care impozitul pe profit afecteaza rezultatul din activitatea curenta si rezultatul din activitatea extraordinara;					Societatea a obtinut in anul fiscal 2009 venituri din activitatea curenta de 3.065.864 . si venituri din activitatea extraordinara de 1.905.981 . Societatea a calculat si datoreaza un impozit pe profit de 323.480 ron
* reconcilierea dintre rezultatul exercitiului si rezultatul fiscal, asa cum este prezentat in declaratia de impozit;					0
* masura in care calcularea profitului sau pierderii exercitiului financiar a fost afectata de o evaluare a elementelor care, prin derogare de la principiile contabile generale si regulile					205.099
* impozitul pe profit ramas de plata.					

e) Cifra de afaceri:

* pe segmente de activitati	Comert	0	Servicii	2996350	Lucrari	0
	Romania		International			0

f) Evenimentele ulterioare datei bilanțului care au importanta incat neprezentarea lor ar putea afecta capacitatea utilizatorilor situatiilor financiare de a face evaluari si de a lua decizii corecte - informatii pentru fiecare categorie semnificativa de astfel de evenimente:

* natura evenimentului;
 nu este cazul

* estimare a efectului financiar sau mentiune conform careia estimarea nu poate sa fie facuta.
 nu este cazul

g) Explicatii despre valoarea si natura:
 in anul 2009 au avut loc 2 tranzactii imobiliare in valoare de 1.905.981 ron fara TVA .

* veniturilor si cheltuielilor extraordinare;
 ch. Inreg. In avans reprezinta asigurari scadente in 2010 venituri Inreg. In avans nu exista

h) Ratele achitate in cadrul unui contract de leasing
 nu este cazul - societatea nu are contracte leasing

i) Leasing financiar - informatii:
 nu este cazul

* descriere generala a contractelor semnificative de leasing;
 nu este cazul

* dobanda de incasat aferenta perioadelor viitoare.
 nu este cazul

1. Leasing financiar - evidentiari: Descriere generala a contractelor importante de leasing:
 nu este cazul

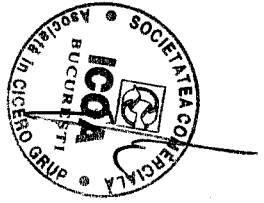
* existenta si conditiile optiunilor de reinnoire sau cumparare;

* restrictiile impuse prin contractele de leasing, cum ar fi cele referitoare la datoriile suplimentare si alte operatiuni de leasing. nu este cazul

2. Leasing financiar - evidentiari: dobanda de platit a. anta perioadelor viitoare 0

j) Onorariile platite auditorilor/cenzorilor si onorariile platite pentru alte servicii de certificare, servicii de consultanta fiscala si alte servicii decat cele de audit.	3832.24 ron
k) Efectele comerciale scontate neajunse la scadenta.	nu este cazul
l) Atunci cand suma de rambursat pentru datoriile este mai mare decat suma primita, diferenta se prezinta in notele explicative.	nu este cazul
m) Datoriile probabile si angajamentele acordate.	nu este cazul
n) Angajamentele sub forma garantiilor de orice fel trebuie, in cazul in care nu exista obligatia de a le prezenta ca datorii, sa fie in mod clar prezentate in notele explicative, si trebuie facuta distinctie intre diferitele tipuri de garantii recunoscute de legislatia nationala. De asemenea, trebuie facuta o prezentare separata a oricarei garantii valorice care a fost prevazuta. Angajamentele de acest tip care exista in relatia cu entitatile afiliate trebuie prezentate distinct.	nu este cazul
o) Daca un activ sau o datorie are legatura cu mai mult de un element din formatul de bilant, relatia sa cu alte elemente trebuie prezentata in notele explicative, daca o asemenea prezentare este esentiala pentru intelegerea situatiilor financiare anuale.	nu este cazul
p) Orice detalieri a elementelor din situatiile financiare anuale, atunci cand aceste elemente sunt semnificative si sunt relevante utilizatorilor situatiilor financiare.	nu este cazul

Director General
Ionel Aichimoaie



Intocmit
Dumitras Simona

SITUATIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

la data de 31.12.2009

lei -

Element al capitalului propriu	Sold la 01.01.2009	Cresteri	Reduceri	Sold la 31.12.2009
0	1	2	3	4
Capital subscris	1.619.003			1.619.003
Prime de capital				
Rezerve din reevaluare	96.353.370		79.040.485	17.312.885
Rezerve legale	43.541			43.541
Rezerve pentru actiuni				
Rezerve statutare sau contractuale				
Alte rezerve prevazute de lege	1.241.982			1.241.982
Rezerve din conversie				
Rezultatul reportat				
Profit nerepartizat				
Pierdere neacoperită	564.467		338.617	225.850
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai puțin IAS 29				
Sold creditor				
Sold debitor				
Rezultatul reportat Provenit din modificările politicilor contabile				
Sold creditor				
Sold debitor				
Rezultatul exercitiului financiar				
Sold creditor	338.617	1.276.274		1.614.891
Sold debitor				

Capitalul social al societatii este de 1.619.002.5 lei Actionarii la 31.12.2009 sunt conform anexa Depozitar central .

Administrator



SC ICOA SA

**Situatia fluxurilor de trezorerie
pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2009**

ACTIVITATI DE EXPLOATARE

Rezultatul exercitiului	1,614,891
Ajustari pentru:	
Amortizare	-
Pierderi din vanzari de mijloace fixe	(1,975,495)
Venituri nete din dobanzi	214,839
Cheltuieli nete cu provizioane	-
Impozit amanat	-
	<hr/>
	(1,760,656)

Pierdere din exploatare inainte de modificarile capitalului circulant (145,765)

Descrestere / (crestere) - creante si alte conturi asimilate	(443,172)
Crestere / (descrestere) - datorii si alte conturi asimilate	(999,982)
	<hr/>

Disponibilitati banesti generate de activitatea de exploatare (1,588,919)

Dobanzi platite

Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare (1,588,919)

ACTIVITATI DE INVESTITII

Vanzari de imobilizari corporale si necorporale	2,122,052
Vanzari de titluri financiare	51,361
Dobanzi incasate	18,282
	<hr/>

Fluxuri de trezorerie din activitatea de investitii 2,191,695

ACTIVITATI DE FINANTARE

Rambursare credit	-
Dobanzi platite credit	(233,121)
	<hr/>

Fluxuri de trezorerie din activitatea de finantare (233,121)

Cresterea/(descresterea) neta a disponibilitatilor banesti 369,654

Disponibilitati banesti si alte echivalente la 1 ianuarie

 2,471

Disponibilitati banesti si alte echivalente la 31 decembrie

 372,126

372,126

Administrator



Director Economic

A handwritten signature in black ink, appearing to be "S. S.", written over the printed name "Director Economic".

Raport anual pentru exercițiul financiar 2009
conform art.226, alin.(1) din Legea nr.297/2004,
conform art.113, lit.E din Regulamentul CNVM nr. 1/2006,
conform Anexei nr.32 la Regulamentul CNVM nr.1/2006

S.C. ICOA S.A.

(denumirea societății comerciale)

Sediul social **BUCUREȘTI, B-dul THEODOR PALLADY nr. 66, sector 3**

Numărul și data înregistrării la Oficiul Registrului Comerțului: **J40/594/1991**

Numarul de telefon/fax: **021/345.14.00/021/345.06.50**

Codul fiscal: **RO333960**

Clasa, tipul, numărul și principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială: **647601 emise acțiuni din care 647.601 acțiuni nominative.**

Piața organizată pe care se tranzacționează valori mobiliare: **Bursa de Valori București.**

Valoarea totală de piață pentru fiecare clasă de valori mobiliare:

1. Analiza activității societății comerciale

1.1 a) Descrierea activității de bază a societății comerciale: S.C. ICOA S.A. desfășoară, în principal, activitate conform cod CAEN 6820 – „Închirierea și subînchirierea bunurilor proprii sau închiriate”, iar ca obiect secundar de activitate „producția tipografică de ambalaje din carton, produse papetare”, această ultimă activitate desfășurându-se în cadrul unui contract de asociere în participatiune.

b) Precizarea datei de înființare a societății comerciale: 1991.

c) Descrierea oricărei fuziuni sau reorganizări semnificative a societății comerciale, ale filialelor sale sau ale societăților controlate, în timpul exercițiului financiar: În exercițiul financiar 2009, societatea nu a cunoscut procese de reorganizare semnificative.

d) Descrierea achizițiilor și/sau înstrăinărilor de active: Societatea a achiziționat în anul 2009 următoarele active: telefon mobil Black Berry.

Societatea a redus în anul 2009, prin vânzare și/sau casare, următoarele active: clădire cod 004; clădire cod 008; linie ferată 011; clădire Cernica 025;

clădire Cernica 026; clădire Cernica 027; stație pompare PSI 028; rezervor apă 045; mașină ștanțat 052; masină de imprimat 053; locomotivă LDH 180 086.

e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății:

Societatea a obținut preponderent venituri din chirii.

Nu a alocat în anul 2009 sume pentru activitatea de cercetare/dezvoltare; pentru anul următor, nu se prevede alocarea unor astfel de sume.

Societatea comercială are un număr mediu de angajați de 43. Nu funcționează sindicate.

Anul 2009 a fost un an bun din punct de vedere financiar; societatea a obținut cel mai mare profit net din ultimii 5 ani. Acest profit se datorează în proporție de 89% vânzării activelor descrise la punctul 1.1 lit d.

1.1.1. Elemente de evaluare generală :

a) Profit: În anul 2009, societatea a obținut un profit brut de 1.938.371 lei, pentru care a plătit impozit pe profit de 323.480 lei, obținând un profit net de 1.614.891 lei.

b) Cifra de afaceri: Cifra de afaceri a anului 2009 a fost de 2.996.350 lei, mai mare cu 1,87% mai mare comparativ cu anul precedent.

c) Export: Nu este cazul.

d) Costuri: Costurile de achiziție și întreținere au crescut cu aprox 11,6% în anul 2009, această majorare fiind provocată de rata inflației, creșterea cursului de schimb valutar, creșterea dobânzilor bancare, creșterea prețurilor la utilități (apă, energie termică, energie electrică) .

e) % din piață deținut: Nu este cazul, nesemnificativ.

d) Lichiditate: La data de 31.12.2009, în casieria societății se afla numerar în sumă de 369 lei, iar în contul curent 371.757lei.

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: *Nu este cazul.*

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

Anul	2007	2008	2009
Cifra de afaceri	2.576.143	2.940.403	2.996.350
Venituri din chirii	1.448.739	1.865.619	1.922.572
Pondere	56.23%	63.45%	64.16%

c) produselor noi avute în vedere pentru a se 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-materiala (surse indigene, surse import): Deoarece societatea desfășoară preponderent activitatea de închiriere a spațiilor comerciale, nu aprovizionează decât servicii privind utilitățile necesare desfășurării activității chiriașilor: energie electrică, gaze naturale, apă și canalizare, telecomunicații. Toate aceste utilități au la bază contracte încheiate cu furnizori autorizați indigeni.

1.1.4. Evaluarea activității de bază

a) Descrierea evoluției vânzărilor secvențial pe piața internă și/sau externă și a perspectivelor vânzărilor pe termen mediu și lung: *Nu este cazul.*

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: *Nu este cazul.*

c) Descrierea oricărei dependente 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:** societatea are un efectiv de 43 de salariați, majoritatea calificați. Salariații nu fac parte din vreun sindicat.

b) **Descrierea raporturilor dintre manager și angajați:** societatea își desfășoară activitatea după Organigrama piramidală; există o relație de comunicare bună la fiecare nivel și între compartimente. Nu au existat, de la înființare și până în prezent, tensiuni sau conflicte de muncă.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător: Nu este cazul.

1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare: În anul precedent nu sau înregistrat cheltuieli de cercetare și dezvoltare, nu sunt prinse nici în bugetul anului ce urmează.

1.1.8. Evaluarea activității societății comerciale privind managementul risculu: Administratorul unic al societății întocmește și verifică trimestrial principalii indicatori financiari ai societății. De asemenea, dispune anual reevaluarea terenurilor și clădirilor din activul societății. Se lucrează permanent pe cash flow, pentru a se asigura lichiditatea necesară desfășurării activității în bune condiții.

Societatea are capitaluri proprii pozitive și gradul de îndatorare mic.

Ca obiective ale anului 2010 ne-am propus rambursarea sumelor datorate către societățile afiliate, menținerea plăților către Bugetul de stat și Bugetul fondurilor speciale la zi, a diverse reparații de consolidare a clădirilor, înlocuirea instalațiilor electrice și sanitare acolo unde este cazul.

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. Din acest punct de vedere, sperăm să nu existe riscuri – contractele de închiriere a spațiilor sunt încheiate pe perioade determinate de timp și cel puțin pentru anul 2010 suntem acoperiți din acest punct de vedere, creșterea cursului valutar ne ajută, ne este favorabil, deoarece contractele sunt încheiate în euro. Previzionăm un an financiar cel puțin la fel de bun ca 2009.

b) Prezentarea și analizarea efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situației financiare comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent; Nu este cazul.

c) Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază: Nu este cazul.

2. Activele corporale ale societății comerciale

2.1. Precizarea amplasării și a caracteristicilor principalelor capacități de producție în proprietatea societății comerciale: Activele societății sunt situate integral la sediul social al SC ICOA SA, din B-dul Th. Pallady nr. 66 Sector 3 Bucuresti.

Mașinile tehnologice și de producție sunt folosite într-o asociere în participațiune cu alte societăți filiale, care funcționează în aceeași incintă industrială.

2.2. Descrierea și analizarea gradului de uzură al proprietăților societăților comerciale. Mijloacele fixe existente în patrimoniul societății au un grad de uzură avansat, multe dintre utilaje fiind achiziționate second hand.

2.3. Precizarea potențialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale: Nu este cazul, nu există probleme legate de dreptul de proprietate.

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 - Piața organizată pe care se tranzacționează valori mobiliare: Bursa de Valori București.

3.2. Descrierea politicii societății comerciale cu privire la dividende. Precizarea dividendelor cuvenite/plătite/acumulate în ultimii 3 ani: *Societatea nu a repartizat profitul în dividende, deoarece au existat pierderi contabile și fiscale importante, din acest motiv profitul a fost repartizat pentru stingerea pierderilor.*

3.3. Descrierea oricăror activități ale societății comerciale de achiziționare a propriilor acțiuni: *Nu este cazul.*

3.4. În cazul în care societatea are filiale, precizarea numărului și a valorii nominale a acțiunilor emise de societatea mamă deținute de filială: *Nu este cazul.*

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) *Administrator unic:* Aichimoaie Ionel; 64 ani; inginer; în prezent Administrator al SC ICOA SA.

b) *Nu există acord, înțelegere sau legătură de familie între Administratorul societății și o altă persoană, datorită căreia a fost numit Administrator.*

c) *Participarea administratorului la capitalul social al societății:* *Nu este cazul.*

d) Lista persoanelor afiliate: *Nu este cazul.*

4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive

a) Din conducerea executivă a societății fac parte: Dumitraș Simona, director financiar; Hancăș Franța – șef serviciu resurse umane. *Termen: nedeterminat.*

b) Nu există acord, înțelegere sau legătură de familie între conducerea executivă și o altă persoană datorită căreia a fost numită aceasta.

c) Nici o persoană din conducerea executivă nu participă la capitalul social.

4.3. Persoanele prevăzute la 4.1. și 4.2 nu au avut litigii sau proceduri administrative în care să fi fost implicate în ultimii 5 ani, referitoare la activitatea în cadrul emitentului.

5. Situația financiar-contabilă

Conform raportării financiar-contabile la data de 31.12.2009, raportare întocmită cu respectarea prevederilor Legii contabilității nr. 82/1991, situația financiar-contabilă a S.C. ICOA S.A. la data sus menționată se prezintă după cum urmează:

a) Situația activelor, datoriilor și a capitalurilor proprii la 31 decembrie 2009

(ron)

	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2009
Active imobilizate	97.254.563	100.523.031	21.335.989
Active circulante	3.600.759	146.133	2.034.437
Cheltuieli în avans	12.357	16.914	15.833
Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de până la un an	892.587	1.632.477	2.153.585
Active circulante nete, respectiv datorii curente nete	2.720.529	-1.469.430	270.463
Total active minus datorii curente	103.297.555	99.053.601	21.606.452
Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de 1 an	4.629.130	21.555	0
Capital social subscris vărsat	1.619.003	1.619.003	1.619.003
Rezerve (106)	1.285.523	1.285.523	1.285.523
Rezerve din reevaluare	96.328.366	96.353.370	17.312.885
Rezultat reportat	- 604.080	- 564.467	225.850
Profit an curent	42.133	338.617	1.614.891
Capitaluri proprii total	98.032.046	99.032.046	21.606.452

Situația sintetică a activului patrimonial se prezintă astfel:

ELEMENT DE ACTIV VALOARE-ron	2008	2009	%
Terenuri si constructii	97.093.410	17.948.222	18.49
Instalatii tehnice si masini	79.885	38.770	48.53
Alte instalatii , utilaje si mobilier	5008	4.269	85.24
Imobilizări financiare	3.344.728	3.344.728	100
Total active imobilizate	100.523.031	21.335.989	21.22
Stocuri materii prime, materiale	1.232	1.232	100
Mărfuri, ambalaje	4.872	420	8.62
Clienți	44.311	0	45.57
Creanțe din asociere	33.216	1.973.684	5941.96
Alte creanțe	36.889	60.753	164.69
Conturi la banci în lei	2.337	371757	15907
Casa în lei	134	369	275.37
Alte disponibilități	0	0	0
Total active circulante	146.133	2.408.215	1661.78
Conturi de regularizare	10.686	15.833	148.16
Total activ patrimonial	100.686.078	23.760.037	23.59

Situația sintetică a pasivului patrimonial se prezintă astfel:

ELEMENT DE PASIV	2008	2009	PONDERE -%
Capitaluri proprii	99.032.046	21.606.452	21.82
Credite	1.193.338	0	0
Furnizori	374.728	405.309	108.16
Datorii din asociere	21.555	1.232.887	5.719.72
Clienți creditori	0	0	0
Leasing	0	0	0
Creditori diversi	0	0	0
Alte datorii – impozite, drepturi de personal	64.411	515.389	800.16
Total datorii	1.654.032	2.153.585	100.130.20
Conturi de regularizare	0	0	0
Total pasiv patrimonial	100.686.078	23.760.037	23.59

b) Contul de profit și pierdere la data de 31.12.2009:

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Exercițiul financiar 2008	Exercițiul financiar 2009
A	B	1	2
1. Cifra de afaceri netă	01	2.940.403	2.996.350
Producția vândută	02	2.940.403	2.996.350
2. Alte venituri din exploatare	03	100.169	1.975.495
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL	04	3.040.572	4.971.845
5.a) Cheltuieli cu materii prime și materiale consumabile	05	12	668
Alte cheltuieli materiale	06	9.801	5.154
Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)	07	1.366.698	1.263.754
Cheltuieli privind mărfurile	08	33.545	
Cheltuieli cu personalul din care	09	477.489	720.420
Salarii și indemnizații	10	377.512	558.057
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	11	99.977	162.363
Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	12	106.587	73.235
Cheltuieli	13	106.587	73.235
Alte cheltuieli de exploatare	14	433.825	755.405
Cheltuieli privind prestațiile externe	15	340.391	559.710
Cheltuieli cu alte impozite, taxe, vărsăminte asimilate	16	28.227	39.969
Cheltuieli cu despăgubiri, donații și activele cedate	17	65.207	155.726
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	18	2.427.957	2.818.636
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE			
Profit	19	612.615	2.153.209
Venituri din dobânzi	20	25	18.283
Alte venituri financiare	21	8.576	
VENITURI FINANCIARE - TOTAL	22	8.601	18.283
Cheltuieli privind dobânzile	23	209.439	233.121
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL	24	209.439	233.121
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARĂ			
Pierdere	25	200.838	214.838
PROFITUL SAU PIERDEREA CURENTĂ			
Profit	26	411.777	1.938.371
VENITURI TOTALE	27	3.049.173	4.990.128
CHELTUIELI TOTALE	28	2.637.396	3.051.757
PROFITUL SAU PIERDEA BRUTĂ			
Profit	29	411.777	1.938.371
Impozitul pe profit	30	73.160	323.480
PROFITUL SAU PIERDEREA NETĂ A EXERCITIULUI FINANCIAR			
Profit	31	338.617	1.614.891

c) Societatea nu înregistrează schimbări intervenite în nivelul numerarului în cadrul activității de bază, investițiilor și activității financiare. Societatea a rambursat integral linia de credit încheiată cu Piraeus Bank - în momentul de față nu există nici un împrumut bancar contractat.

Rezultatul brut al activității pe anul 2009 este de 1.938.371 lei, pentru care societatea datorează un impozit de 323.480 lei, obținându-se un profit net de 1.614.891 lei.

6. Semnături

Raportul va fi semnat de Administratorul societății și de către Directorul economic al societății.

Director General,
Ionel Aichimoaie



Director Economic
Dumitraș Simona

A handwritten signature in black ink, appearing to be "Dumitraș Simona".

DECLARATIE

in conformitate cu prevederile art.30 din Legea contabilitatii nr.82/1991

S-au intocmit situatiile financiare anuale la 31/12/2009 pentru :
ICOA SA

Entitatea: S.C. ICOA S.A.

Judetul: Bucuresti sector 3 .

Adresa: B-dul. Theodor Pallady nr. 66 ,

Numar din registrul comertului: J40/594/1991

Forma de proprietate: 35--Societati comerciale cu raspundere limitata

Activitatea preponderanta (cod si denumire clasa CAEN): 6820

Cod de identificare fiscala: 333960

Administratorul societatii , Aichimoaie Ionel, 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 desfasurata.

c) Persoana juridica isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

Semnatura,



R A P O R T
DE AUDIT FINANCIAR
PENTRU SITUATIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2009
INTOCMIT LA SOCIETATEA COMERCIALA
ICOA S.A.

BUCURESTI
Bd.Theodor Palady Nr 66
R.C. J40/594/1991
C.I.F. RO 333960

S.C. AUDIT TAX MANAGEMENT S.R.L.

AUDITOR FINANCIAR
AUTORIZATIE NR.166/15.03.2002

Prezentul document este confidential si s-a intocmit pentru: Ministerul Finantelor Publice, Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare, SC Bursa de Valori Bucuresti SA,SC ICOA S.A. si auditorul financiar.

S.C. AUDIT TAX MANAGEMENT S.R.L.

Bucuresti,sector3,Str.Foisorului nr.16,bl.F11C,ap73 ♦ Tel/Fax021.322.88.42; Tel 031.804.33.67 ♦ mobil: 0722.219.291
♦ E-mail: audittax@rdslink.ro ♦ CIF RO 12692746 ♦ RC J40/1410/2000 ♦ Cont bancar: BCR sector 3 IBAN
RO69RNCB0074029209660001 ♦ Autorizatie CECCAR seria A nr. 000336/2000 ♦ Atestat CNVM A.J.010/2000 ♦
Auditor Financiar Autorizatie Camera Auditorilor Financiar din Romania nr.166/2002

CATRE

**ACTIONARII S.C. ICOA S.A.
BUCURESTI,ROMANIA**

RAPORT DE AUDIT FINANCIAR

1. Am auditat situatiile financiare anexate ale societatii SC ICOA S.A., care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2009 ,contul de profit si pierdere , si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative ,numerotate de la pagina 1 la pagina 13.Situatiile financiare mentionate se refera la:

- Total capitaluri proprii 21.606.452 lei
- Rezultatul net al exercitiului financiar (profit) 1.614.891 lei

2. Conducerea societatii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1752/2005 cu modificarile si completarile ulterioare (OMFP 1752/2005). Aceasta responsabilitate include : proiectarea, implementarea si mentinerea unui control intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare care sa nu contina denaturari semnificative ,datorate fraudei sau erorii; selectarea si aplicarea politicilor contabile adecvate ;elaborarea unor estimari contabile rezonabile in circumstantele date .

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

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

societatii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare luate in ansamblul lor.

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

6. In opinia noastra, situatiile financiare anexate ale SC ICOA S.A. pentru perioada 01.01-31.12.2009 au fost intocmite in conformitate cu OMFP 1752/2005, sub toate aspectele semnificative.

7. Acest raport este adresat exclusiv actionarilor Societatii Comerciale ICOA SA, Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare(CNVM), SC Bursa de Valori Bucuresti SA (BVB), Ministerului Finantelor Publice(MFP) si Oficiului Registrului Comertului(ORC). Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor Societatii Comerciale ICOA SA acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit financiar si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea dacat fata de societate si de actionarii acesteia ,pentru auditul nostru ,pentru acest raport sau pentru opinia formata.

8. Situatiile financiare anexate nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara, rezultatul operatiunilor si un set complet de note la situatiile financiare in conformitate cu reglementari si principii contabile acceptate in tari si jurisdicii altele decat Romania. De aceea, situatiile financiare anexate nu sunt intocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementarile contabile si legale din Romania inclusiv Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr.1752/2005 cu modificarile ulterioare.

In concordanta cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr 1752/2005, articolul 263, punctul 2, noi am citit raportul administratorilor atasat situatiilor financiare . Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare. In raportul administratorilor ,noi nu am identificat informatii financiare care sa nu fie in mod semnificativ in concordanta cu cele prezentate in situatiile financiare auditate.

Prezentul Raport s-a intocmit la data de 15.03.2010

S.C. AUDIT TAX MANAGEMENT S.R.L.

AUDITOR FINANCIAR
AUTORIZATIE CAMERA AUDITORILOR
FINANCIARI NR.166/2002

EC. OLIVIU TRAISTARU

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



A handwritten signature in black ink, appearing to read "Olaviu Traistaru".

S.C. ICOA S.A.

**SOCIETATEA COMERCIALA
ICOA S.A.**

**SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 01.01 – 31.12.2009**

**Intocmite in conformitate cu Legea 82/1991 si
OMFP nr. 1752/2005 cu modificarile si completarile ulterioare**

CUPRINS

	Pagina
RAPORTUL AUDITORULUI FINANCIAR	
SITUATIILE FINANCIARE	
Bilantul	2
Contul de profit si pierdere	4
Note anexe la situatiile financiare	5-13

BILANT CONTABIL LA 31.12.2009(exprimat in Lei)

DENUMIRE INDICATOR	31.12.2009	01.01.2009
Terenuri si constructii	17.948.222	97.093.410
Instalatii tehnice si masini	38.770	79.885
Alte instalatii, utilaje si mobilier	4.269	5.008
TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE	17.991.261	97.178.303
Actiuni detinute la entitatile afiliate	3.322.323	3.322.323
Alte imprumuturi	22.405	22.405
TOTAL IMOBILIZARI FINANCIARE	3.344.728	3.344.728
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	21.335.989	100.523.031
Materii prime si materiale consumabile	1.652	6.104
Avansuri pentru cumparari de stocuri	-	49.344
TOTAL STOCURI	1.652	55.448
Creante comerciale	20.193	18.531
Sume de incasat de la entitatile afiliate	1.973.684	1.973.684
Alte creante	40.560	36.467
TOTAL CREANTE	2.034.437	2.028.682
Casa si conturi la banci	372.126	2.471
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	2.408.215	2.086.601
CHELTUIELI IN AVANS	15.833	16.914
Sume datorate institutiilor de credit	-	1.193.338
Avansuri incasate in contul comenzilor	-	42.926
Datorii comerciale	405.309	331.802
Sume datorate entitatilor afiliate	1.232.887	1.940.468
Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pt.asigurarile sociale	515.389	64.411
TOTAL DATORII DE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE UN AN	2.153.585	3.572.945
ALTE ACTIVE CIRCULANTE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE	270.463	-1.469.430
TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	21.606.452	99.053.601
Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pt.asigurarile sociale	-	21.555
TOTAL DATORII DE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN	-	21.555
Capital din care:	1.619.003	1.619.003
Capital subscris varsat	1.619.003	1.619.003
Rezerve din reevaluare Sold C	17.312.885	96.353.370

Notele de la paginile 5 la 13 fac parte integranta din situatiile financiare prezentate in paginile de la 2 la 4.

Rezerve	1.285.523	1.285.523
Rezerve legale	43.541	43.541
Alte rezerve	1.241.982	1.241.982
REZULTATUL REPORTAT Pierderea neacoperita	225.850	564.467
REZULTATUL EXERCITIULUI Profit	1.614.891	338.617
CAPITALURI PROPRII - TOTAL	21.606.452	99.032.046
CAPITALURI - TOTAL	21.606.452	99.032.046

Situatiile financiare prezentate in paginile 1 - 13, intocmite in conformitate cu OMFP 1752/2005 au fost aprobate de Conducerea S.C. ICOA SA si semnate in numele acesteia de:

IONEL AICHIMOAI
ADMINISTRATOR

SIMONA DUMITRAS
CONTABIL SEF

Notele de la paginile 5 la 13 fac parte integranta din situatiile financiare prezentate in paginile de la 2 la 4.

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 01.01 – 31.12.2009(exprimat in Lei)

Denumirea indicatorului	31.12.2009	31.12.2008
Cifra de afaceri neta	2.996.350	2.940.403
Venituri din activitatea curenta	2.996.350	2.940.403
Alte venituri din exploatare	1.975.495	100.169
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	4.971.845	3.040.572
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	668	12
Alte cheltuieli materiale	5.154	9.801
Alte cheltuieli din afara (cu energie si apa)	1.263.754	1.366.698
Cheltuieli privind marfurile	0	33.545
Cheltuieli cu personalul -total	720.420	477.489
Salarii	558.057	377.512
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	162.363	99.977
<i>Ajustarea valorii imobilizarilor corporale si necorporale</i>	<i>73.235</i>	<i>106.587</i>
Cheltuieli	73.235	106.587
<i>Alte cheltuieli de exploatare</i>	<i>755.405</i>	<i>433.825</i>
Cheltuieli privind prestatiile externe	559.710	340.391
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	39.969	28.227
Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate	155.726	65.207
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	2.818.636	2.427.957
REZULTATUL DIN EXPLOATARE Profit	2.153.209	612.615
Venituri din dobanzi	18.283	25
Alte venituri financiare	-	8.576
VENITURI FINANCIARE - TOTAL	18.283	8.601
Cheltuieli privind dobanzile	233.121	209.439
CHELTUIELI FINANCIARE -TOTAL	233.121	209.439
REZULTATUL FINANCIAR Pierdere	214.838	200.838
REZULTATUL CURENT Profit	1.938.371	411.777
VENITURI TOTALE	4.990.128	3.049.173
CHELTUIELI TOTALE	3.051.757	2.637.396
REZULTATUL BRUT AL EXERCITIULUI Profit	1.938.371	411.777
Impozitul pe profit	323.480	73.160
REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI Profit	1.614.891	338.617

Notele de la paginile 5 la 13 fac parte integranta din situatiile financiare prezentate in paginile de la 2 la 4.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 01.01 – 31.12.2009 (Lei)**

1. Prezentarea situatiilor financiare

Situatiile financiare ale S.C. ICOA S.A. pentru anul 2009 au fost intocmite in conformitate cu OMF 1752/2005 cu modificarile si completarile ulterioare.

Societatea efectuează înregistrările contabile în lei românești ("LEI"), în conformitate cu Reglementările Contabile și de Raportare ("RCR") emise de Ministerul Finanțelor Publice al Guvernului României.

2. Sinteza politicilor contabile semnificative aplicate

Imobilizari corporale

Imobilizările corporale sunt inițial înregistrate în contabilitate la cost istoric minus amortizarea cumulată.

Întreținerea și reparațiile mijloacelor fixe se trec pe cheltuieli la momentul efectuării lor, iar îmbunătățirile aduse activelor, care cresc valoarea sau durata de viață a acestora, sunt capitalizate.

Activele imobilizate de natura obiectelor de inventar, sunt trecute pe cheltuieli în momentul achiziționării și nu sunt incluse în valoarea contabilă a imobilizărilor.

Elementele de imobilizări corporale care sunt casate sau cesionate sunt eliminate din bilanț împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Profitul sau pierderea rezultate dintr-o asemenea operațiune se determină ca diferență între suma obținută și valoarea contabilă netă și sunt incluse în profitul din exploatare al perioadei.

Modernizările semnificative sunt capitalizate dacă acestea extind durata de viață a activului sau dacă măresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de către acestea.

Terenurile sunt înregistrate la valoare dată de evaluare. Terenurile nu se amortizează deoarece se considera ca au o durata de viata indefinita.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 01.01 – 31.12.2009 (Lei)**

2. Sinteza politicilor contabile semnificative aplicate – Continuare

Costul initial al mijloacelor fixe include pretul de cumparare, inclusiv taxele nerecuperabile generate de achizitionarea mijloacelor fixe si alte costuri direct atribuite aducerii activului in stare de functionare si la locul utilizarii acestuia.

Cheltuielile suportate dupa ce mijloacele fixe au fost puse in functiune, cum ar fi costurile cu reparatiile si intretinerea, sunt incluse in contul de profit si pierdere in perioada in care sunt angajate.

Amortizarea imobilizarilor corporale a fost calculata pe baza metodei liniare în cursul anului 2009, de la momentul intrarii in functiune si pana la recuperarea integrala a valorii lor de intrare conform duratelor normale de functionare în conformitate cu normele legale in vigoare .

Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la cea mai mica valoare dintre cost și valoarea neta realizabila.

Disponibilitati

Numerarul și echivalentele de numerar sunt înregistrate în bilanț la cost. Disponibilitatile cuprind casa, conturile curente si depozitele la banci. Pentru conversia in Lei a sumelor in devize, s-au utilizat cursurile de schimb valabile la 31.12.2009 comunicate de BNR.

Capital social

Capitalul social este prezentat la valoarea nominala.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 01.01 – 31.12.2009 (Lei)**

2. Sinteza politicilor contabile semnificative aplicate – Continuare

Imprumuturi

Societatea a utilizat surse atrase de la institutii de credit.

Datorii

Datoriile sunt înregistrate la cost, care este valoarea justă a sumelor ce urmează a fi plătite pentru bunurile sau serviciile primite.

Recunoasterea cheltuielilor si veniturilor

Veniturile sunt recunoscute daca este probabil ca beneficiile economice, asociate cu tranzactia respectiva vor intra in societate si marimea acestor beneficii poate fi determinata in mod credibil.

Cheltuielile si veniturile sunt incluse in contul de profit si pierdere la data la care proprietatea legala asupra bunurilor se schimba. In contabilitate se inregistreaza valoarea totala a tranzactiei la data transferului proprietatii pentru bunurile in cauza.

Cheltuieli financiare

Cheltuielile financiare sunt inregistrate in contul de profit si pierdere in momentul efectuarii, pe masura ce operatiunile sunt incheiate.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 01.01 – 31.12.2009 (Lei)**

2. Sinteza politicilor contabile semnificative aplicate – Continuare

Cifra de afaceri

Cifra de afaceri reprezintă sumele facturate terților, exclusiv TVA.
Cifra de afaceri este obținută ca urmare a activității din domeniul :” inchiriere si subinchiriere bunurilor proprii sau inchiriate cod CAEN 6820.

Impozitul pe profit

Societatea inregistreaza impozitul pe profit in conformitate cu situatiile financiare intocmite conform reglementarilor legislatiei romane.

3. Imobilizari corporale si necorporale

Imobilizarile corporale sunt inregistrate la valorile obtinute prin aplicarea prevederilor HG 1553/2003 , tratament contabil alternativ permis de OMF 1752/2005, mai putin amortizarea cumulata, dupa cum urmeaza:

Denumirea elementului de imobilizare	Valoare bruta			
	Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri	Cedari, transferuri si alte reduceri	Sold la sfarsitul exercitiului financiar
0	1	2	3	4 = 1+2-3
Terenuri	96.351.618	-	79.056.009	17.295.609
Constructii	1.018.486	-	76.955	941.531
Instalatii tehnice si masini	570.709	-	41.018	529.691
Alte instalatii, utilaje si mobilier	28.903	1.364	-	30.267
Imobilizari financiare	3.344.728	-	-	3.344.728
TOTAL	101.314.444	1.364	79.173.982	22.141.826

Notele de la paginile 5 la 13 fac parte integranta din situatiile financiare prezentate in paginile de la 2 la 4.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 01.01 – 31.12.2009 (Lei)
3. Imobilizari corporale si necorporale(continuare)**

Deprecieri

Denumirea elementului de imobilizare	Ajustari de valoare (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)			
	Sold la inceputul exercitiului financiar	Ajustari inregistrate in cursul exercitiului financiar	Reduceri sau reluari	Sold la sfarsitul exercitiului financiar
Constructii	276.694	32.110	19.887	288.917
Instalatii tehnice si masini	490.824	39.076	38.978	490.922
Alte instalatii, utilaje si mobilier	23.895	2.610	507	25.998
TOTAL	791.413	73.796	59.372	805.837

4. Imobilizari financiare

Societatea inregistreaza la 31.12.2009 imobilizari financiare in suma de 3.344.728 lei.

	Sold la 31.12.2009	Sold la 31.12.2008
Actiuni detinute la entitatile afiliate	3.344.728	3.344.728
TOTAL	3.344.728	3.344.728

5.Repartizarea profitului

DESTINATIA	SUMA
PROFIT NET DE REPARTIZAT :	1.614.891
rezerva legala	-
acoperirea pierderii contabile	225.850
dividende, etc.	-
PROFIT NEREPARTIZAT :	1.389.041

Notele de la paginile 5 la 13 fac parte integranta din situatiile financiare prezentate in paginile de la 2 la 4.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 01.01 – 31.12.2009 (Lei)**

6. Situatia provizioanelor

In cursul anului 2009 societatea nu a constituit provizioane pentru deprecierea altor active sau provizioane pentru riscuri si cheltuieli.

7.Creante si datorii

CREANTE	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
Total, din care:	2.034.437	60.753	1.973.684
clienti interni	20.193	20.193	-
Alte creante	2.014.244	40.560	1.973.684

DATORII *)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
Total, din care:	2.153.585	2.153.585	-	-
furnizori interni	403.459	403.459	-	-
furnizori imobiliz	1.850	1.850	-	-
contributii asigurari sociale	11.003	11.003	-	-
contributii somaj	543	543	-	-
impozit profit	205.099	205.099	-	-
impozit salarii	4.905	4.905	-	-
salarii	15.253	15.253	-	-
altele	1.234.655	1.234.655	-	-
TVA	266.624	266.624	-	-
alte impozite si taxe	10.194	10.194	-	-

Notele de la paginile 5 la 13 fac parte integranta din situatiile financiare prezentate in paginile de la 2 la 4.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 01.01 – 31.12.2009 (Lei)**

8.Capital social

La 31.12.2009 capitalul social era de 1.619.003 lei, reprezentand 161.900 actiuni cu valoare nominala de 10 lei. Capitalul social nu s-a modificat valoric in cursul anului 2009.

9.Analiza rezultatului din exploatare

Denumirea indicatorului	Exercitiu financiar	
	Precedent	Curent
1. Cifra de afaceri neta	2.940.403	2.996.350
2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3 + 4 + 5)	2.427.957	2.818.636
3. Cheltuielile activitatii de baza	2.165.683	2.662.910
4. Cheltuielile activitatilor auxiliare	11.473	155.726
5. Cheltuielile indirecte de productie	250.801	0
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1 - 2)	512.446	177.714
7. Cheltuielile de desfacere	0	0
8. Cheltuieli generale de administratie	0	0
9. Alte venituri din exploatare	100.169	1.975.495
10. Rezultatul din exploatare (6 - 7 - 8 + 9)	612.615	2.153.209

10.Indicatori economici

<i>Denumire indicator</i>	<i>Formula de calcul</i>	<i>U.M.</i>	<i>31.12.2009</i>	<i>31.12.2008</i>
Cifra de afaceri		lei	2.996.350	2.940.403
Activul net	Total activ-Datorii totale	lei	21.606.452	99.032.046
Profit din exploatare		lei	2.153.209	612.615
Rata profitului din exploatare	(Profit din exploatare/Cifra de afaceri)*100	%	71,86	20,83
Rentabilitatea costurilor	(Profit din exploatare/Cheltuieli totale)*100	%	-	20,07
Profit brut		lei	1.938.371	411.777
Marja bruta a profitului	(Profit brut/Cifra de afaceri)*100	%	64,69	14,00
Impozitul pe Profit		lei	323.480	73.160
Profit net		lei	1.614.891	338.617
Marja neta a profitului	(Profit net/Cifra de afaceri)*100	%	53,90	11,52
Rata rentabilitatii financiare	(Profit net/Capital propriu)*100	%	7,47	0,34
Rata rentabilitatii activului total	(Profit net/Activ Total)*100	%	6,80	0,33
Rata rentabilitatii activului circulant	(Profit net/Activ circulant)*100	%	67,06	16,23
Gradul de lichiditate al activului total	(Activ circulant/Activ Total)*100	%	10,14	2,03
Viteza de rotatie a activelor totale	Cifra de afaceri/Total active		0,13	0,03
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate		0,14	0,03
Lichiditatea generala	(Activ circulant/Datorii curente)*100	%	111,82	58,40
Lichiditatea curenta	(Activ circulant - Stocuri)/Datorii curente *100	%	111,75	56,85
Lichiditatea imediata	(Disponibilitati/Datorii curente)*100	%	17,28	0,07
Solvabilitatea patrimoniala	(Capital propriu/Total pasiv)*100	%	90,94	96,50
Solvabilitatea generala	(Total activ/Obligatii terti)*100	%	1103,28	2872,32

Notele de la paginile 5 la 13 fac parte integranta din situatiile financiare prezentate in paginile de la 2 la 4.

Gradul de indatorare	(Datorii curente/Total activ)*100	%	9,06	3,48
Durata medie de incasare a creantelor	(Total creante/Total venituri)*360	zile	146,77	239,52
Durata medie de plata a datoriilor	(Total datorii/Venituri totale)*360	zile	155,36	421,84
Rata generala a indatorarii	(Datorii totale/Capital propriu)*100	%	9,97	3,63