

**Către: Bursa de valori Bucuresti**

**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 Aichim



**S.C. ICOA S.A.**  
(denumirea societății comerciale)

Sediul social **BUCUREȘTI, BD. THEODOR PALLADY NR. 66, SECTOR 3**  
Numărul și data înregistrării la Oficiul Registrului comerțului : **J40/594/1991**  
Numarul de telefon/fax **3.45.14.00/3.45.06.50**  
Codul fiscal **R333960**

**Declarație:**

In vederea respectării prevederilor legale, declarăm următoarele:

-situația financiar contabilă aferentă anului 2010 a fost întocmită conform standardelor contabile aplicabile, oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere.

-raportul consiliului de administrație cuprinde o analiză corectă a dezvoltării și performanțelor societății.

**Administrator,**

**Ionel Aichimbaie**



Entitatea **SC ICOA SA**

**Adresa**

Judet **Bucuresti** Sector **Sector 3** Localitate **Bucuresti**

Strada **B-DUL. THEODOR PALLADY** Nr. **66** Bloc  Scara  Ap.  Telefon **0213451400**

Număr din registrul comerțului **J40/594/1991** Cod unic de înregistrare **333960**

Forma de proprietate **34--Societati comerciale pe actiuni**

**Activitatea preponderentă (cod și denumire clasa CAEN)**

**6820 Închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate**

F10 - pag. 1

**BILANȚ**  
 la data de **31.12.2010**

Formular 10

- lei -

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la:	
		01.01.2010	31.12.2010
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
<b>I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE</b>			
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 și imobilizări necorporale în curs de executie (ct.233+234-2933)	05		
<b>TOTAL (rd.01 la 05)</b>	<b>06</b>		
<b>II. IMOBILIZĂRI CORPORALE</b>			
1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	07	17.948.222	17.918.427
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913)	08	38.770	33.465
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)	09	4.269	2.292
4. Avansuri și imobilizări corporale în curs de execuție (ct. 231 + 232 - 2931)	10		
<b>TOTAL (rd. 07 la 10)</b>	<b>11</b>	<b>17.991.261</b>	<b>17.954.184</b>
<b>III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE</b>			
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		

Bifati numai dacă  Mari Contribuabili care depun bilanțul la București este cazul.  Sucursala

Dacă entitatea a optat pentru un exercițiu financiar diferit de anul calendaristic, potrivit art.27 alin.(3) din legea contabilității nr.82/1991

Entitatea SC ICOA SA

**Adresa**

Judet Bucuresti Sector Sector 3 Localitate Bucuresti

Strada B-DUL. THEODOR PALLADY Nr. 66 Bloc Scara Ap. Telefon 0213451400

Număr din registrul comerțului J40/594/1991 Cod unic de înregistrare 333960

Forma de proprietate 34-Societati comerciale pe actiuni

Activitatea preponderentă (cod și denumire clasă CAEN)

6820 Închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate

F10 - pag. 1

## BILANȚ

la data de 31.12.2010

Formular 10

- lei -

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la:	
		01.01.2010	31.12.2010
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
<b>I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE</b>			
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 immobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	03		
4. Fond comercial (ct.2071-2807-2907)	04		
5. Avansuri și immobilizări necorporale în curs de execuție (ct.233+234-2933)	05		
TOTAL (rd.01 la 05)	06		
<b>II. IMOBILIZĂRI CORPORALE</b>			
1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	07	17.948.222	17.918.427
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913)	08	38.770	33.465
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)	09	4.269	2.292
4. Avansuri și immobilizări corporale în curs de execuție (ct. 231 + 232 - 2931)	10		
TOTAL (rd. 07 la 10)	11	17.991.261	17.954.184
<b>III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE</b>			
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 immobilizări (ct. 265 - 2963)	16		

6. Alte împrumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)	17	22.405	22.405
TOTAL (rd. 12 la 17)	18	3.344.728	3.344.728
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 18)	19	21.335.989	21.298.912
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>			
<b>I. STOCURI</b>			
1. Materii prime și materiale consumabile (ct. 301 + 321 + 302 + 322 + 303 + 323 +/- 308 + 351 + 358 + 381 + 328 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)	20	1.652	2.507
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 + 326 +/- 368 + 371 + 327 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3953 - 3954 - 3956 - 3957 - 396 - 397 - 4428)	22		
4. Avansuri pentru cumpărări de stocuri (ct. 4091)	23		
TOTAL (rd. 20 la 23)	24	1.652	2.507
<b>II. CREANȚE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)</b>			
1. Creanțe comerciale (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968* + 4092 + 411 + 413 + 418 - 491)	25	20.193	4.038
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	40.560	49.753
5. Capital subscris și nevărsat (ct. 456 - 495*)	29		
TOTAL (rd. 25 la 29)	30	2.034.437	2.027.475
<b>III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT</b>			
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	372.126	6.195
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 24 + 30 + 33 + 34)	35	2.408.215	2.036.177
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	36	15.833	6.189
<b>D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN</b>			
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		
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	39		
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	40	405.309	487.545
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	41		
6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	42	1.232.887	949.077
7. Sume datorate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663+1686+2692+ 453***)	43		

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	515.389	69.947
TOTAL (rd. 37 la 44)	45	2.153.585	1.506.569
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 35 + 36 - 45 - 63)	46	270.463	535.797
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19 + 46)	47	21.606.452	21.834.709
<b>G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN</b>			
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*** + 4581 + 462 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	55		
TOTAL (rd. 48 la 55)	56		
<b>H. PROVIZIOANE</b>			
1. Provizioane pentru pensii și obligații similare (ct. 1515)	57		
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	58		
3. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	59		
TOTAL (rd. 57 la 59)	60		
<b>I. VENITURI ÎN AVANS</b>			
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475)	61		
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) - total (rd.63 + 64), din care:	62		
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 472*)	63		
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 472*)	64		
Fond comercial negativ (ct.2075)	65		
TOTAL (rd. 61 + 62 + 65)	66		
<b>J. CAPITAL ȘI REZERVE</b>			
<b>I. CAPITAL</b>			
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	67	1.619.003	1.619.003
2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	68		
3. Patrimoniul regiei (ct. 1015)	69		
TOTAL (rd. 67 la 69)	70	1.619.003	1.619.003
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	71		
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	72	17.312.885	17.312.885
IV. REZERVE			

1. Rezerve legale (ct. 1061)	73	43.541	43.541
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	74		
3. Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare (ct. 1065)	75		
4. Alte rezerve (ct. 1068)	76	1.241.982	1.241.982
TOTAL (rd. 73 la 76)	77	1.285.523	1.285.523
Acțiuni proprii (ct. 109)	78		
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	79		
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	80		
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă)	SOLD C (ct. 117)		1.389.041
	SOLD D (ct. 117)	225.850	
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR	SOLD C (ct. 121)	1.614.891	228.257
	SOLD D (ct. 121)		0
Repartizarea profitului (ct. 129)	85		
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 70+71+ 72+ 77 - 78 + 79 - 80+81 - 82 + 83 - 84 - 85)	86	21.606.452	21.834.709
Patrimoniul public (ct. 1016)	87		
CAPITALURI - TOTAL (rd. 86 + 87)	88	21.606.452	21.834.709

Suma de control F10 : 329033544 / 560889646

\*) Conturi de repartizat dupa natura elementelor respective.

\*\*) Solduri debitoare ale conturilor respective.

\*\*) Solduri creditoare ale conturilor respective.

**Rd.25** - 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.

### ADMINISTRATOR,

### INTOCMIT,

Numele si prenumele

AICHIMOAIE IONEL



Semnătura

Stampila unității

Numele si prenumele

DUMITRAS SIMONA

Calitatea

11-DIRECTOR ECONOMIC



Semnătura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

Formular  
VALIDAT

**CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE**

la data de 31.12.2010

Formular 20

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Exercițiul financiar	
		2009	2010
A	B	1	2
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02+03-04+05+06)	01	2.996.350	3.212.593
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	02	2.996.350	3.212.593
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	03		
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	04		
Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.766* )	05		
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	06		
2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție (ct.711+712)			
Sold C	07		8
Sold D	08		
3. Producția realizată de entitate pentru scopurile sale proprii și capitalizată (ct.721+ 722)	09		
4. Alte venituri din exploatare (ct.758+7417+7815)	10	1.975.495	15.159
-din care, venituri din fondul comercial negativ	11		
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+ 07 - 08 + 09 + 10)	12	4.971.845	3.227.760
5. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602-7412)	13	668	2.252
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	14	5.154	9.222
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)(ct.605-7413)	15	1.263.754	1.245.984
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	16		
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	17		
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 19 +20), din care:	18	720.420	738.922
a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644-7414)	19	558.057	586.587
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645-7415)	20	162.363	152.335
7.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 22 - 23)	21	73.235	37.078
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813)	22	73.235	37.078
a.2) Venituri (ct.7813)	23		
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 25 - 26)	24		
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	25		
b.2) Venituri (ct.754+7814)	26		
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 28 la 31)	27	755.405	928.270
8.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	28	559.710	840.278
8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct.635)	29	39.969	37.793
8.3. Alte cheltuieli (ct.652+658)	30	155.726	50.199

Cheltuieli cu dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.666*)	31		
Ajustări privind provizioanele (rd. 33 - 34)	32		
- Cheltuieli (ct.6812)	33		
- Venituri (ct.7812)	34		
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 13 la 16 - 17 +18 + 21 + 24 + 27 + 32)	35	2.818.636	2.961.728
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:			
- Profit (rd. 12 - 35)	36	2.153.209	266.032
- Pierdere (rd. 35 - 12)	37	0	0
9. Venituri din interese de participare (ct.7611+7613)	38		
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	39		
10. Venituri din alte investiții și împrumuturi care fac parte din activele imobilizate (ct.763)	40		
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	41		
11. Venituri din dobânzi (ct.766*)	42	18.283	6.166
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	43		
Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768)	44		
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 38 + 40 + 42 + 44)	45	18.283	6.166
12. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 47 - 48)	46		
- Cheltuieli (ct.686)	47		
- Venituri (ct.786)	48		
13. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666*-7418)	49	233.121	
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	50		
Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	51		
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 46 + 49 + 51)	52	233.121	
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):			
- Profit (rd. 45 - 52)	53	0	6.166
- Pierdere (rd. 52 - 45)	54	214.838	0
14. PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(Ă):			
- Profit (rd. 12 + 45 - 35 - 52)	55	1.938.371	272.198
- Pierdere (rd. 35 + 52 - 12 - 45)	56	0	0
15. Venituri extraordinare (ct.771)	57		
16. Cheltuieli extraordinare (ct.671)	58		
17. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ:			
- Profit (rd. 57 - 58)	59	0	0
- Pierdere (rd. 58 - 57)	60	0	0
VENITURI TOTALE (rd. 12 + 45 + 57)	61	4.990.128	3.233.926
CHELTUIELI TOTALE (rd. 35 + 52 + 58)	62	3.051.757	2.961.728

PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):			
- Profit (rd. 61 - 62)	63	1.938.371	272.198
- Pierdere (rd. 62 - 61)	64	0	0
18. Impozitul pe profit (ct.691)	65	323.480	43.941
19. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	66		
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCIȚIULUI FINANCIAR:			
- Profit (rd. 63 - 64 - 65 - 66)	67	1.614.891	228.257
- Pierdere (rd. 64 + 65 + 66 - 63)	68	0	0

Suma de control F20 : 61446842 / 560889646

\*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

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

### ADMINISTRATOR,

### INTOCMIT,

Numele și prenumele

AICHIMOAIE IONEL

Numele și prenumele

DUMITRAS SIMONA

Semnătura

Calitatea

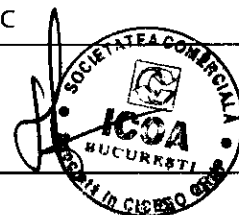
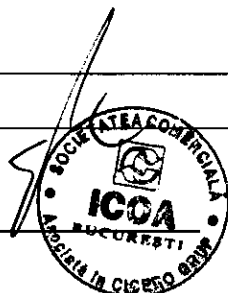
11—DIRECTOR ECONOMIC

Stampila unității

Semnătura

Nr.de înregistrare în organismul profesional:

Formular  
VALIDAT



# DATE INFORMATIVE

F30 - pag. 1

la data de 31.12.2010

Formular 30

- lei -

<b>I. Date privind rezultatul inregistrat</b>	Nr. rd.	Nr.unități		Sume
A	B	1		2
Unități care au inregistrat profit	01	1		228.257
Unități care au inregistrat pierdere	02	0		0
<b>II Date privind plățile restante</b>	Nr. rd.	Total, din care:	Pentru activitatea curentă	Pentru activitatea de investitii
A	B	1=2+3	2	3
Plăți 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, salariați și 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 și alte fonduri	14			
Obligatii restante fata de alti creditori	15			
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetul de stat	16			
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetele locale	17			
Credite bancare nerambursate la scadenta – total (rd. 19 la 21), din care:	18			
- restante după 30 de zile	19			
- restante după 90 de zile	20			
- restante după 1 an	21			
Dobânzi restante	22			
<b>III. Numar mediu de salariați</b>	Nr. rd.	31.12.2009		31.12.2010
A	B	1		2
Numar mediu de salariați	23	43		47

<b>IV. Plăți de dobanzi si redevente</b>		<b>Nr. rd.</b>	<b>Sume (lei)</b>	
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>1</b>	
Venituri brute din dobânzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente din 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		
<b>V. Tichete de masă</b>		<b>Nr. rd.</b>	<b>Sume (lei)</b>	
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>1</b>	
Contravaloarea tichetelor de masă acordate salariatilor		30		6.400
<b>VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare - dezvoltare **)</b>		<b>Nr. rd.</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2010</b>
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Cheltuieli de cercetare - dezvoltare, din care:		31		
- din fonduri publice		32		
- din fonduri private		33		
<b>VII. Cheltuieli de inovare ***)</b>		<b>Nr. rd.</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2010</b>
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Cheltuieli de inovare – total (rd. 35 la 37), din care:		34		
- cheltuieli de inovare finalizate în cursul perioadei		35		
- cheltuieli de inovare în curs de finalizare în cursul perioadei		36		
- cheltuieli de inovare abandonate în cursul perioadei		37		
<b>VIII. Alte informații</b>		<b>Nr. rd.</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2010</b>
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 39 + 47), din care:		38	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. 40 la 46), din care:		39	3.322.323	3.322.323
- acțiuni cotate emise de rezidenți		40		
- acțiuni necotate emise de rezidenți		41	3.322.323	3.322.323
- părți sociale emise de rezidenți		42		
- obligațiuni emise de rezidenți		43		
- acțiuni emise de organismele de plasament colectiv (inclusiv de SIF-uri) emise de rezidenți		44		
- acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți		45		
- obligațiuni emise de nerezidenți		46		
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 48 + 49), din care:		47		
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)		48		
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)		49		

Creanțe comerciale, avansuri acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418)	50	20.193	4.038
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	51		
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482)	52		
Creanțele entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct.451)	53	1.973.684	1.973.684
Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473)	54	60.753	55.942
Dobânzi de încasat (ct. 5187)	55		
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + din ct.508) (rd. 57 la 63), din care:	56		
- acțiuni cotate emise de rezidenți	57		
- acțiuni necotate emise de rezidenți	58		
- părți sociale emise de rezidenți	59		
- obligațiuni emise de rezidenți	60		
- acțiuni emise de organisme de plasament colectiv rezidente (inclusiv de SIF-uri)	61		
- acțiuni emise de nerezidenți	62		
- obligațiuni emise de nerezidenți	63		
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	64		
Casa în lei și în valută (rd. 66 + 67), din care:	65	369	1.052
- în lei (ct. 5311)	66	369	1.052
- în valută (ct. 5314)	67		
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd. 69 + 70), din care:	68	371.757	5.143
- în lei (ct. 5121)	69	371.757	5.143
- în valută (ct. 5124)	70		
Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd. 72 + 73), din care:	71		
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	72		
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (ct. 5125 + 5412)	73		
Datorii (rd. 75 + 78 + 81 + 84 + 87 + 90 + 91 + 94 la 100), din care:	74	2.152.681	1.506.569
- împrumuturi din emisiuni de obligațiuni și dobânzile aferente, în sume brute (ct. 161 + 1681)(rd. 76 + 77), din care:	75		
- în lei	76		
- în valută	77		
- Credite bancare interne pe termen scurt și dobânzile aferente (ct. 5191 + 5192 + 5197 + din ct. 5198), (rd. 79 + 80), din care:	78		
- în lei	79		
- în valută	80		
- Credite bancare externe pe termen scurt și dobânzile aferente (ct. 5193 + 5194 + 5195 + din ct. 5198), (rd. 82 + 83), din care:	81		
- în lei	82		
- în valută	83		
- Credite bancare pe termen lung și dobânzile aferente (ct. 1621 + 1622 + 1627 + din ct. 1682) (rd. 85 + 86), din care:	84		
- în lei	85		
- în valută	86		
- Credite externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625 + din ct. 1682) (rd. 88 + 89), din care:	87		
- în lei	88		

- în valută	89		
- Credite de la trezoreria statului (ct. 1626 + din ct. 1682)	90		
- Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 92 + 93), din care:	91		
- în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute	92		
- în valută	93		
- Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419)	94	405.309	487.545
- Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	95	15.991	19.855
- Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481)	96	498.494	49.538
- Datoriile entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct.451)	97		
- Sume datorate acționarilor/ asociaților (ct.455)	98		
- Alte datorii (ct. 453 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 269 + 509)	99	1.232.887	949.631
- Dobânzi de plătit (ct. 5186)	100		
Capital subscris vărsat (ct. 1012)(rd. 102 la 105), din care:	101	1.619.003	1.619.003
- acțiuni cotate	102	1.619.003	1.619.003
- acțiuni necotate	103		
- părți sociale	104		
- capital subscris vărsat de nerezidenți (din ct. 1012)	105		
Brevete și licențe (din ct.205)	106		
<b>IX. Informații privind cheltuielile cu colaboratorii</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2010</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	107		117.758

Suma de control F30 : 38925892 / 560889646

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

\*\*) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare, respectiv cercetarea fundamentală, cercetarea aplicativă, dezvoltarea tehnologică și inovarea, stabilite potrivit prevederilor OG nr. 57/ 2002 privind cercetarea științifică și dezvoltarea tehnologică, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr.324/ 2003, cu modificările și completările ulterioare.

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

**Rd.102** - Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților negociabile și tranzacționate pe piețe reglementate sau alte piețe secundare.

**Rd.103** - Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care nu sunt negociabile sau tranzacționate pe piețe organizate.

**ADMINISTRATOR,**

**INTOCMIT,**

Numele și prenumele

Numele și prenumele

AICHIMOAIE IONEL

DUMITRAS SIMONA

Semnătura

Calitatea

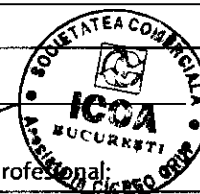
11-DIRECTOR ECONOMIC

Stampila unității

Semnătura

Nr.de înregistrare în organismul profesional:

Formular  
VALIDAT



## SITUATIA ACTIVELOI IMOBILIZATE

F40 - pag. 1

Formular 40

la data de 31.12.2010

- lei -

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
<b>Imobilizari necorporale</b>						
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	
<b>Imobilizari corporale</b>						
Terenuri	05	17.295.609			X	17.295.609
Constructii	06	941.531				941.531
Instalatii tehnice si masini	07	529.691		98.426	88.128	431.265
Alte instalatii , utilaje si mobilier	08	30.267				30.267
Avansuri si imobilizari corporale in curs	09				X	
TOTAL (rd. 05 la 09)	10	18.797.098		98.426	88.128	18.698.672
<b>Imobilizari financiare</b>	11	3.344.728			X	3.344.728
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.04+10+11)	12	22.141.826		98.426	88.128	22.043.400

## SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOI 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
<b>Imobilizari necorporale</b>					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	13				
Alte imobilizari	14				
TOTAL (rd.13 +14)	15				
<b>Imobilizari corporale</b>					
Terenuri	16				
Constructii	17	288.917	29.795		318.712
Instalatii tehnice si masini	18	490.922	5.305	98.426	397.801
Alte instalatii ,utilaje si mobilier	19	25.998	1.977		27.975
TOTAL (rd.16 la 19)	20	805.837	37.077	98.426	744.488
AMORTIZARI - TOTAL (rd.15 +20)	21	805.837	37.077	98.426	744.488

## 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
<b>Imobilizari necorporale</b>					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	22				
Alte imobilizari	23				
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	24				
TOTAL (rd.22 la 24)	25				
<b>Imobilizari corporale</b>					
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				
<b>Imobilizari financiare</b>					
AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd.25+31+32)	33				

Suma de control F40 : 131483368 / 560889646

**ADMINISTRATOR,****INTOCMIT,**

Numele si prenumele

AICHIMOAIE IONEL

Semnătura \_\_\_\_\_

Stampila unității



Numele si prenumele

DUMITRAS SIMONA

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura \_\_\_\_\_

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

Formular  
VALIDAT

Vers.1.00

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

Conturi forma lunga

1011 SC(+)/F10L.R68

OK

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

+

-

Salta

**ACTIVE IMOBILIZATE IN ANUL 2010**

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	Reduceri	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Sold la inceputul exercitiului financiar	Amortizari si ajustari de valoare din exercitiul financiar	Amortizari si ajustari de valoare retinute	Sold la sfarsitul exercitiului financiar
0	1	2	3	4 = 1+2-3	5	6	7	8 = 5+6-7
Terenuri	17,295,609	-	-	17,295,609	-	-	-	-
imobilizari necorporale	-	-	-	-	-	-	-	-
Constructii	941,531	-	-	941,531	288,917	29,795	-	318,712
Instalatii tehnice si masini	529,691	-	98,426	431,265	490,922	5,305	98,426	397,801
Alte instalatii, utilaje si mobilier	30,267	-	-	30,267	25,998	1,977	-	27,975
Imobilizari financiare	3,344,728	-	-	3,344,728	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>22,141,826</b>	<b>-</b>	<b>98,426</b>	<b>22,043,400</b>	<b>805,837</b>	<b>37,077</b>	<b>98,426</b>	<b>744,488</b>

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

\*\*) 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 internă.

Director General,

Ionel Aichimoaie



Intocmit,

Dumitras Simona



## NOTA 2

**PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI IN ANUL 2010**

Denumirea provizioanelor (*)	Sold la începutul exercitiului financiar	Transferuri (**)		Sold la sfârșitul exercitiului financiar
		pe cont	în 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 2010.

Director General,  
Ionel Aichimoaie



Intocmit,

Dumitras Simona



S.C. ICOA S.A. - Bucuresti

## NOTA 3

**REPARTIZAREA PROFITULUI \*) IN ANUL 2010**

S.C. ICOA S.A.		lei
PROFIT NET DE REPARTIZAT :		228,257.00
rezerva legala		-
acoperirea pierderii contabile		0.00
dividende, etc.		-
PROFIT NEREPARTIZAT :		228,257.00

\*) In cazul acoperirii pierderii contabile reportate, se vor prezenta sursele de acoperire a acestora.

Director General,

Ionel Aichimoaie



Intocmit,

Dumitras Simona

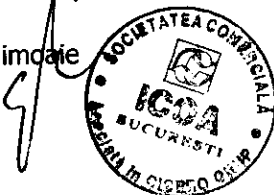


**ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE IN ANUL 2010**

Denumirea indicatorului	Exercitiu financiar	
	Precedent	Current
0	1	2
1. Cifra de afaceri neta	2,996,350	3,212,593
2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3 + 4 + 5)	<b>2,818,636</b>	<b>2,961,728</b>
3. Cheltuielile activitatii de baza	2,812,814	2,950,254
4. Cheltuielile activitatilor auxiliare	5,822	11,474
5. Cheltuielile indirecte de productie	0	0
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1 - 2)	177,714	250,865
7. Cheltuielile de desfacere	0	0
8. Cheltuieli generale de administratie	0	0
9. Alte venituri din exploatare	1,975,495	15,167
10. Rezultatul din exploatare (6 - 7 - 8 + 9)	2,153,209	266,032

Director General,

Ionel Aichimdate



Intocmit,

Dumitras Simona



**SITUATIA CREAMTELOR 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:	2,027,475	53,791	1,973,684
culti interni	4,038	4,038	-
culti externi	-	-	-
TVA de rambursat	-	-	-
Alte creante	2,023,437	49,753	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:	1,506,569	1,506,569	-	-
furnizori interni	487,545	487,545	-	-
furnizori imobiliz	-	-	-	-
contributii asigurari sociale	18,639	18,639	-	-
contributii somaj	691	691	-	-
impozit profit	5,295	5,295	-	-
impozit salarii	7,356	7,356	-	-
salarii	19,855	19,855	-	-
altele	949,077	949,077	-	-
TVA	17,266	17,266	-	-
alte impozite si taxe	845	845	-	-
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 ipotecari;

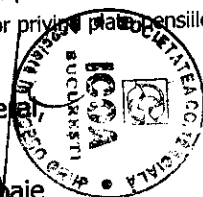
\*valoarea datoriei; sau \*valoarea si natura garantiilor;

c) valoarea obligatiilor pentru care s-au constituit provizioane;

d) valoarea obligatiilor privind plata pensilor.

Director General

Ionel Aichimboae

Director  
Economic

Dumitras Simona



**PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE**

a) Reglementarile contabile aplicate la întocmirea și prezentarea situațiilor financiare anuale.

Situațiile financiare au fost întocmite în conformitate cu Reglementările Contabile Românești armonizate cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aprobate prin OMFP 3055/29.10.2009 solicita ca situațiile financiare să fie întocmite în conformitate cu Legea Contabilității 82/1991 (republicată, modificată și completată ulterior). 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.3055/29.10.2009 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 ne semnificative sunt agregate cu valorile de natură 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:

* natura;	nu este cazul
* motivele;	nu este cazul
* evaluarea efectului asupra activelor și datoriilor, poziției financiare și a profitului sau pierderii.	

c) Valorile prezentate în situațiile financiare sunt comparabile

Da.	<b>X</b>								
* comentarii relevante	nu este cazul								

d) Valoarea reziduală pentru imobilizări stabilită în situația în care nu se cunoaște prețul de achiziție sau costul de producție al acestora.

nu este cazul
---------------

e) Suma dobânzilor incluse în costul activelor imobilizate și circulante cu ciclu lung de fabricație.

nu este cazul
---------------

f) În cazul reevaluării imobilizărilor corporale - detaliem:

* elementele supuse reevaluării, precum și metodele prin care sunt determinate valorile rezultate în urma reevaluării;	nu este cazul
--	---------------

In anul 2010 societatea nu a reevaluat imobilizări corporale	nu este cazul
--	---------------

* valoarea la cost istoric a imobilizărilor reevaluate;	nu este cazul
---	---------------

* tratamentul în scop fiscal al rezervei din reevaluare;	nu este cazul
--	---------------

* modificările rezervei din reevaluare:	nu este cazul
---	---------------

* valoarea rezervei din reevaluare la începutul exercitiului financiar;	
* diferențele din reevaluare transferate la rezerva din reevaluare în cursul exercitiului financiar;	
* 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;	
* valoarea rezervei din reevaluare la sfârșitul exercitiului financiar.	Da. - Nu. <b>X</b>

g) Activele fac obiectul ajustărilor excepționale de valoare exclusiv în scop fiscal

suma ajustărilor și motivele pentru care acestea au fost efectuate	Da. - Nu. <b>X</b>
--	--------------------

h) Valoarea prezentată în bilanț, rezultată după aplicarea metodelor FIFO, CMP sau LIFO, diferă în mod semnificativ, la data bilanțului, de valoarea determinată pe baza ultimei valori de piață cunoscute înainte de data bilanțului

valoarea acestei diferențe ca total, pe categorii de active fungibile.	nu este cazul
--	---------------

Director General,



Intocmit,

Dumitras Simona



## NOTA 7

**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.	X	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:	10
				Valoare actiuni - 2:	0
* au fost integral varsate		nu este cazul			
* numarul actiunilor pentru care s-a cerut, fara rezultat, efectuarea varsamintelor;		nu este cazul			
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 platit 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,

Ionel Aichimoaie



Intocmit,

Dumitras Simona



## NOTA 7

**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.	X	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:	10	Valoare actiuni - 2:	0
* au fost integral varsate		nu este cazul					
* numarul actiunilor pentru care s-a cerut, fara rezultat, efectuarea varsamintelor;		nu este cazul					
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 platit 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

Ionel Aichimon



Intocmit,

Dumitras Simona



S.C. ICOA S.A. - Bucuresti

NOTA 8

**INFORMATII PRIVIND SALARIATII 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 fostii membri ai organelor de administratie, conducere si supraveghere;							
valoarea totala a angajamentelor pentru fiecare categorie		Administratie	0	Conducere	0	Supraveghere	0
c) valoarea avansurilor si a creditelor acordate membrilor organelor de administratie, conducere si de supraveghere in timpul exercitiului:							
* rata dobanzii;						nu este cazul	
* principalele clauze ale creditului;						nu este cazul	
* suma rambursata pana la acea data;						nu este cazul	
* obligatii viitoare de genul garantiilor asumate de entitate in numele acestora;						nu este cazul	
d) salariati:							
* numar mediu, cu defalcarea pe fiecare categorie;		Conducere		5			
		Executie		42			
* salarii platite sau de platit, aferente exercitiului;						586,587	
* cheltuieli cu asigurarile sociale;						152,335	
* alte cheltuieli cu contributiile pentru pensii.							

Director General

Ionel Aichinboaică



Intocmit,

Dumitras



## NOTA 9

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

1. Indicatori de lichiditate:

a) Indicatorul lichiditatii curente

$$\frac{\text{Active curente (Indicatorul capitalului circulant)}}{\text{Datorii curente}} = \frac{2036177}{1506569} = 1.351533$$

\* valoarea recomandata acceptabila - in jurul valorii de 2;  
\* ofera garantia acoperirii datoriilor curente din activele curente.

b) Indicatorul lichiditatii imediate

$$\text{Active curente - Stocuri/Datorii curente (Indicatorul test acid)} = \frac{\begin{array}{|c|c|} \hline \text{Active curente} & \text{Stocuri} \\ \hline 2036177 & 2507 \\ \hline \end{array}}{2036177} = 812.1966$$

2. Indicatori de risc:

a) Indicatorul gradului de indatorare

$$\frac{\text{Capital imprumutat}}{\text{Capital propriu}} \times 100 = \frac{0}{21834709} \times 100 = 0$$

$$\frac{\text{Capital imprumutat}}{\text{Capital angajat}} \times 100 = \frac{0}{21834709} \times 100 = 0$$

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.

$$\frac{\text{Profit inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit}}{\text{Cheltuieli cu dobanda}} = \frac{\text{Societatea nu}}{\text{inreg. Ch. Cu dob.}}$$

### 3. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune) - furnizarea 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.

$$\frac{\text{Sold mediu clienti}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 365 = \frac{4038}{3212593} \times 365 = 0.458779$$

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).

$$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}} = \frac{3212593}{21298912} = 0.150834$$

#### \* Viteza de rotatie a activelor totale

$$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active}} = \frac{3212593}{2027475} = 1.584529$$

### 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:

$$\frac{\text{Profit inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit}}{\text{Capital angajat}} = \frac{272198}{21834709} = 0.012466$$

#### b) Marja bruta din vanzari

$$\frac{\text{Profitul brut din vanzari}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 100 = \frac{272198}{3212593} \times 100 = 8.472844$$

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 Aichim



Intocmit,

Dumitras Simona



**ALTE INFORMATII**

<b>a) Informatii cu privire la prezentarea entitatii raportoare, potrivit Subsectiunii 8.2.</b>							
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 de inchiriere spatii pe parcursul anului 2010. Pe viitor se va desfasura aceeasi activitate, in aceeași localitate.							
<b>b) Informatii privind relatiile entitatii cu filiale, entitatile asociate sau cu alte entitati in care se detin participatii, cerute potrivit Subsectiunii 8.2.</b>							
Romcarton S.A.-0,05%; Cicero S.A.-35.49 %; Frazi S.A.-27,15%							
<b>c) Bazele de conversie utilizate pentru exprimarea in moneda nationala a elementelor de activ si de pasiv, a veniturilor si cheltuielilor evidentiabile initial intr-o moneda straina.</b>							
nu este cazul							
<b>d) Informatii referitoare la impozitul pe profit:</b>							
	* proportia in care impozitul pe profit afecteaza rezultatul din activitatea curenta si rezultatul din activitatea extraordinara;			Societatea a obtinut in anul fiscal 2010 venituri din exploatare si venituri financiare.Totalul veniturilor a fost de 3.233.926 lei			
	* reconcilierea dintre rezultatul exercitiului si rezultatul fiscal, asa cum este prezentat in declaratia de impozit;			Societatea a calculat si datoreaza un impozit pe profit de 43.941 lei			
	* 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			nu este cazul			
	* impozitul pe profit ramas de plata.			3212593			
<b>e) Cifra de afaceri:</b>							
* pe segmente de activitati	Comert	0	Servicii	3212593	Lucrari	0	
* pe pietele geografice.	Romania		3212593	International		0	
<b>f) Evenimentele ulterioare datei bilantului care au importanta incat reprezentarea 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:</b>							
* natura evenimentului;				nu este cazul			
* estimare a efectului financiar sau mentiune conform careia estimarea nu poate sa fie facuta.				nu este cazul			
<b>g) Explicatii despre valoarea si natura:</b>							
* veniturilor si cheltuielilor extraordinare;				nu este cazul			
* veniturilor si cheltuielilor inregistrate in avans - in situatia in care acestea sunt semnificative.				ch. Inreg. In avans reprezinta asigurari scadente in 2011 venituri inreg. In avans nu exista			
<b>h) Ratele achitate in cadrul unui contract de leasing.</b>							
nu este cazul - societatea nu are contracte leasing							
<b>i) Leasing financiar - informatii:</b>							
* descriere generala a contractelor semnificative de leasing;				nu este cazul			
* dobanda de incasat aferenta perioadelor viitoare.				nu este cazul			
<b>1. Leasing financiar - evidentieri:</b>		<b>Descriere generala a contractelor importante de leasing:</b>					
* existenta si conditiile optiunilor de reinnoire sau cumparare;						nu este cazul	

* restrictiile impuse prin contractele de leasing, cum ar fi cele referitoare la	si suplimentare si alte operatiuni de leasing.	nu este cazul
2. Leasing financiar - evidentieri:	dobanda de platit a diferenta 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.	16.51 lei
k) Efectele comerciale scontate neajunse la scadenta.	nu este cazul
l) Atunci cand suma de rambursat pentru datorii 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 garantilor 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 diferentele bun de garanti 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 detaliere 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



SC ICOA SA

**Situatia fluxurilor de trezorerie  
pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2010**

	2010
<b>ACTIVITATI DE EXPLOATARE</b>	
Rezultatul exercitiului	228,258
<b>Ajustari pentru:</b>	
Amortizare	-
Pierderi din vanzari de mijloace fixe	-
Venituri nete din dobanzi	(6,168)
Cheltuieli nete cu provizioane	-
Impozit amanat	-
	<u>(6,168)</u>
<b>Pierdere din exploatare inainte de modificarile capitalului circulant</b>	<b>222,090</b>
Descrestere / (crestere) - creante si alte conturi asimilate	(268,059)
Crestere / (descrestere) - datorii si alte conturi asimilate	<u>(363,206)</u>
<b>Disponibilitati banesti generate de activitatea de exploatare</b>	<b>(409,175)</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare</b>	<b>(409,175)</b>
<b>ACTIVITATI DE INVESTITII</b>	
Vanzari de imobilizari corporale si necorporale	37,077
Vanzari de titluri financiare	-
Dobanzi incasate	<u>6,168</u>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitatea de investitii</b>	<b>43,245</b>
<b>ACTIVITATI DE FINANTARE</b>	
Rambursare credit	-
Dobanzi platite credit	<u>-</u>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitatea de finantare</b>	<b>-</b>
<b>Cresterea/(descresterea) neta a disponibilitatilor banesti</b>	<b>(365,930)</b>
Disponibilitati banesti si alte echivalente la 1 ianuarie	<u>372,126</u>
<b>Disponibilitati banesti si alte echivalente la 31 decembrie</b>	<b>6,196</b>
	<u>6,196</u>
	-



**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU  
la data de 31 decembrie 2010**

- lei -

Denumirea elementului	Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri		Reduceri		Sold la sfarsitul exercitiului financiar
		Total, din care	Prin transfer	Total, din care	Prin transfer	
A	1	2	3	4	5	6
Capital subscris	1.619.003	-	-	-	-	1.619.003
Prime de capital	-	-	-	-	-	-
Rezerve din reevaluare	17.312.885					17.312.885
Rezerve legale	43.541	-	-	-	-	43.541
Rezerve statutare sau contractuale	-	-	-	-	-	-
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Alte rezerve	1.241.982	-	-	-	-	1.241.982
Actiuni proprii	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C -	1.614.891	-	225.850	-	1.389.041
	Sold D 225.850	-	-	225.850	-	-
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data IAS mai putin IAS 29	Sold C -	-	-	-	-	-
	Sold D -	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C -	-	-	-	-	-
	Sold D -	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a patra a Comunitatilor Economice Europene	Sold C -	-	-	-	-	-
	Sold D -	-	-	-	-	-
Rezultatul exercitiului financiar	Sold C 1.614.891	228.257	-	-	1.614.891	228.257
	Sold D -	-	-	-	-	-
Repartizarea profitului	-	-	-	-	-	-
Total capitaluri proprii	21.606.452	1.843.148		-	1.614.891	21.834.709

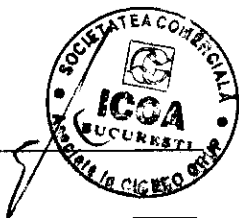
Capitalul subscris este varsat in totalitate in suma de 1.619.002,5 lei .Actionarii la 31.12.2010 sunt conform anexa Depozitarul central.

Administrator,

Numele si prenumele \_\_\_\_\_

Semnatura \_\_\_\_\_

Stampila unitatii

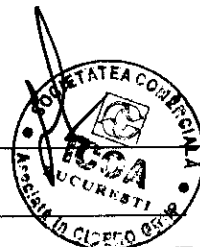


Intocmit,

Numele si prenumele \_\_\_\_\_

Calitatea \_\_\_\_\_

Semnatura \_\_\_\_\_



# S.C. ICOA S.A.

B-DUL TH. PALLADY NR. 66  
SECTOR 3, BUCUREȘTI

COD FISCAL RO333960  
NR. INREG. ORC. J40/594/1991

---

## Raport de gestiune privind SITUAȚIILE FINANCIARE la 31 decembrie 2010

Din analiza economico financiară și a bilanțului de verificare încheiate la data de 31.12.2010, au rezultat următoarele:

- au fost respectate prevederile legale privind organizarea și conducerea evidenței contabile în conformitate cu Legea contabilității nr. 82/1991 cu modificările și completările ulterioare, precum și O.M.F.P. nr. 3055/2009 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările și completările ulterioare;
- înregistrarea în contabilitate a documentelor s-a făcut în concordanță cu prevederile legale privind ordinea cronologică și încadrarea acestora în conturile sintetice și analitice;
- situațiile financiare au fost întocmite, avînd în vedere înregistrările contabile aferente bilanțului întocmit la data de 31.12.2010;
- evaluarea elementelor patrimoniale a fost efectuată cu respectarea reglementărilor în vigoare;
- creanțele și datoriile au fost înregistrate la valoarea lor nominală.

Menționăm că soldurile debitoare și creditoare înregistrate în bilanța de verificare încheiată la 31 decembrie 2010 exprimă realitatea faptică a fenomenelor și operațiunilor derulate în perioada analizată.

### **I. Situația activelor, datoriilor și a capitalurilor proprii la 31 decembrie 2010**

(ron)

Active imobilizate	21.298.912
Active circulante	2.036.177
Cheltuieli în avans	6.189
Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de pînă la un an	1.506.569
Active circulante nete, respectiv datorii curente nete	535.797
Total active minus datorii curente	21.834.709
Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de 1 an	0
Total active minus datorii	21.834.709
Venituri în avans	0
Capital social subscris vărsat	1.619.003
Rezerve legale	43.541
Rezerve din reevaluare	17.312.885
Alte rezerve	1.241.982

Rezultat reportat	1.389.041
Profit an curent	228.257
Capitaluri proprii total	21.834.709

*Situația sintetică a activului patrimonial se prezintă astfel:*

ELEMENT DE ACTIV	VALOARE-ron	PONDERE-%
Terenuri	17.295.609	78.46
Mijloace fixe la valoarea rămasă	658.575	3.092
Imobilizări în curs	0	0
Imobilizări financiare	3.344.728	15.70
<b>Total active imobilizate</b>	<b>21.298.912</b>	<b>91.24</b>
Stocuri materii prime, materiale	2.507	0,123
Mărfuri, ambalaje	0	0,000
Clienți	4.038	0,198
Creanțe din asociere	1.973.684	96.93
Alte creanțe	49.753	2.443
Conturi la banci în lei	5.143	0.252
Casa în lei	1.052	0,051
Alte disponibilități	0	0
<b>Total active circulante</b>	<b>2.036.177</b>	<b>8.723</b>
Conturi de regularizare	6.189	0,026
<b>Total activ patrimonial</b>	<b>23.341.278</b>	<b>100</b>

*Situația sintetică a pasivului patrimonial se prezintă astfel:*

ELEMENT DE PASIV	VALOARE-ron	PONDERE-%
Capitaluri proprii	21.834.709	90.936
Credite	0	0.000
Furnizori	487.545	1.705
Datorii din asociere	949.077	5.188
Clienți creditor	0	0.000
Leasing	0	0
Creditori diversi	0	0,000
Alte datorii - impozite, drepturi de personal	69.947	2.165
Total datorii		100
Conturi de regularizare	0	0
<b>Total pasiv patrimonial</b>	<b>23.341.278</b>	<b>100</b>

## **II. Contul de profit și pierdere la data de 31.12.2010:**

Veniturile din exploatare sînt în valoare de producția vîndută:	3.227.760 ron, formate din:
venituri din producția stocată:	3.212.593 ron
alte venituri din exploatare:	8 ron
	15.159 ron
Cheltuielile pentru exploatare sînt în valoare de cheltuieli materiale:	2.961.728 ron formate din:
alte cheltuieli materiale :	2.252 ron
alte cheltuieli externe (cu energie, apă)	9.222 ron
cheltuieli cu lucrări și servicii:	1.245.984 ron
cheltuieli cu impozite și taxe:	840.278 ron
cheltuieli cu personalul:	37.793 ron
cheltuieli cu amortizările:	738.922 ron
cheltuieli cu despăgubiri, donații, activele cedate	37.078 ron
	50.199 ron
Rezultatul din exploatare este de	266.032 ron
Venituri financiare	6.166 ron
Cheltuieli financiare	0 ron
Rezultatul financiar	6.166 ron
Venituri totale	3.233.926 ron
Cheltuieli totale	2.961.728 ron
Profitul brut	272.198 ron
Impozitul pe profit	43.941 ron
Profitul net	228.257 ron

## **III. Analiza activității economico – financiare a S.C. ICOA S.A.**

Societatea nu are datorii restante la bugetul de stat , bugetul asigurarilor sociale si bugetul taxelor locale la 31.12.2010 . Nu detine contracte de credit , leasing sau alte imprumuturi financiar bancare .

S.C. ICOA S.A. a încheiat anul 2010 cu un profit contabil în suma de 228.257 ron .

**Administrator,**

**Ionel Aichimon**



**Raport anual pentru exercițiul financiar 2010**  
**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: **647.601 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 2010, societatea nu a cunoscut procese de reorganizare semnificative.

**d) Descrierea achizițiilor și/sau înstrăinărilor de active:** Societatea nu a achiziționat în anul 2010 active corporale .

Societatea a redus în anul 2010, prin vânzare și/sau casare, următoarele active:

Masina de caserat ; instalatie pentru taiat hartie ; ghitina Sepya ; calculator Pentium 3 buc. ;Locomotiva LDH 700 ; Dacia pick-up ; Dacia Berlina; masina stantat 5 buc. ; cabina redresare ; bormasina ; polizor universal ; masina de gaurit MG ; electropompa Peg ; fierastrau ; masina de balotat ; aeroterma de perete 3 buc.

### **Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății:**

Societatea a obținut preponderent venituri din chirii.

Nu a alocat în anul 2010 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 47. Nu funcționează sindicate.

Anul 2010 a fost un an bun din punct de vedere financiar; societatea a obținut un profit de 228.257 lei .

#### **1.1.1. Elemente de evaluare generală :**

**a) Profit:** În anul 2010, societatea a obținut un profit brut de 272.198 lei, pentru care a plătit impozit pe profit de 43.941 lei, obținând un profit net de 228.257 lei.

**b) Cifra de afaceri:** Cifra de afaceri a anului 2010 a fost de 3.212.593 lei, mai mare cu 7,22% mai mare comparativ cu anul precedent.

**c) Export:** Nu este cazul.

**d) Costuri:** Costurile de achiziție și întreținere au crescut cu aprox 5,07% în anul 2010, 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 31.12.2010, în casieria societății se afla numerar în sumă de 1.052 lei, iar în contul curent 5.143 lei.

#### **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	2008	2009	2010
Cifra de afaceri	2.940.403	2.996.350	3.212.593
Venituri din chirii	1.865.619	1.922.572	2.152.900
Pondere	63.45%	64.16%	67.01%

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 47 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 riscului:** Administratorul unic al societății întocmește și verifică trimestrial principalii indicatori financiari ai societății. De asemenea, dispune atunci când considera necesar 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 2011 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 2011 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 2011.

*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; 65 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 31.12.2010, 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 2010

(ron)

	31.12.2007	31.12.2009	31.12.2010
Active imobilizate	100.523.031	21.335.989	21.298.912
Active circulante	146.133	2.034.437	2.036.177
Cheltuieli în avans	16.914	15.833	6.189
Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de până la un an	1.632.477	2.153.585	1.506.569
Active circulante nete, respectiv datorii curente nete	-1.469.430	270.463	535.797
Total active minus datorii curente	99.053.601	21.606.452	21.834.709
Datorii ce trebuie plătite într-o perioada mai mare de 1 an	21.555	0	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	96.353.370	17.312.885	17.312.885
Rezultat reportat	- 564.467	225.850	1.389.041

Profit an curent	338.617	1.614.891	228.257
Capitaluri proprii total	99.032.046	21.606.452	21.834.709

*Situația sintetică a activului patrimonial se prezintă astfel:*

<b>ELEMENT DE ACTIV</b>	<b>2009</b>	<b>2010</b>	<b>%</b>
<b>VALOARE-ron</b>			
Terenuri si constructii	17.948.222	17.918.427	99,83
Instalatii tehnice si masini	38.770	33.465	86,31
Alte instalatii , utilaje si mobilier	4.269	2.292	53,69
Imobilizări financiare	3.344.728	3.344.728	100
<b>Total active imobilizate</b>	<b>21.335.989</b>	<b>21.298.912</b>	<b>99,82</b>
Stocuri materii prime, materiale	1.232	2.507	203,49
Mărfuri, ambalaje	420	0	0
Clienți	20.193	4.038	19,99
Creanțe din asociere	1.973.684	1.973.684	100
Alte creanțe	40.560	49.753	81,52
Conturi la banci în lei	371.757	5.143	1,38
Casa în lei	369	1.052	285,09
Alte disponibilități	0	0	0
<b>Total active circulante</b>	<b>2.408.215</b>	<b>2.036.177</b>	<b>84,55</b>
Conturi de regularizare	15.833	6.195	39,12
<b>Total activ patrimonial</b>	<b>23.760.037</b>	<b>23.332.284</b>	<b>98,19</b>

*Situația sintetică a pasivului patrimonial se prezintă astfel:*

<b>ELEMENT DE PASIV</b>	<b>2009</b>	<b>2010</b>	<b>PONDERE -%</b>
Capitaluri proprii	21.606.452	21.834.709	21,82
Credite	0	0	0
Furnizori	405.309	487.545	120,28
Datorii din asociere	1.232.887	949.077	76,98
Clienți creditori	0	0	0
Leasing	0	0	0
Creditori diversi	0	0	0
Alte datorii – impozite, drepturi de personal	515.389	69.947	13,57
<b>Total datorii</b>	<b>2.153.585</b>	<b>1.506.569</b>	<b>69,95</b>
Conturi de regularizare	0	0	0
<b>Total pasiv patrimonial</b>	<b>23.760.037</b>	<b>23.341.278</b>	<b>98,23</b>

**b) Contul de profit și pierdere la data de 31.12.2010 :**

<b>Denumirea indicatorilor</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>Exercițiul financiar 2009</b>	<b>Exercițiul financiar 2010</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
1. Cifra de afaceri netă	01	2.996.350	3.212.593
Producția vândută	02	2.996.350	3.212.593
2. Alte venituri din exploatare	03	1.975.495	15.167
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL</b>	04	<b>4.971.845</b>	<b>3.227.760</b>
5.a) Cheltuieli cu materii prime și materiale consumabile	05	668	2.252
Alte cheltuieli materiale	06	5.154	9.222
Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)	07	1.263.754	1.245.984
Cheltuieli privind mărfurile	08		
Cheltuieli cu personalul din care	09	720.420	738.922
Salarii și indemnizații	10	558.057	586.587
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	11	162.363	152.335
Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	12	73.235	37.078
Cheltuieli (6811)	13	73.235	73.235
Alte cheltuieli de exploatare (rd. 15+rd. 16)	14	755.405	928.270
Cheltuieli privind prestațiile externe	15	559.710	840.278
Cheltuieli cu alte impozite, taxe, vărsăminte asimilate	16	39.969	37.793
Cheltuieli cu despăgubiri, donații și activele cedate	17	155.726	50.199
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL</b>	18	<b>2.818.636</b>	<b>2.961.728</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE</b>			
Profit	19	2.153.209	266.032
Venituri din dobânzi	20	18.283	6.166
Alte venituri financiare	21	0	0
<b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL</b>	22	<b>18.283</b>	<b>6.166</b>
Cheltuieli privind dobânzile	23	233.121	0
<b>CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL</b>	24	<b>233.121</b>	<b>0</b>
<b>Profitul financiar</b>		<b>0</b>	<b>6.166</b>

Pierdere financiara	25	214.838	0
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA CURENTĂ</b>			
Profit	26	1.938.371	272.198
<b>VENITURI TOTALE</b>	27	4.990.128	3.233.926
<b>CHELTUIELI TOTALE</b>	28	3.051.757	2.961.728
<b>PROFITUL SAU PIERDEA BRUTĂ</b>			
Profit	29	1.938.371	272.198
Impozitul pe profit	30	323.480	43.941
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA NETĂ A EXERCITIULUI FINANCIAR</b>			
Profit	31	1.614.891	228.257

- 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 2010 este de 272.198 lei, pentru care societatea datorează un impozit de 43.941 lei, obținându-se un profit net de 228.257 lei.

## 6. Semnături

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

**Director General**  
Ionel Aichimon



**Director Economic**  
Dumitraș Simona





**Proces verbal**  
**al Adunării Generale Ordinare a Acționarilor**  
**din S.C. ICOA – S.A.**  
**din 20 mai 2011**  
**(extras)**

Acționarii prezenți: **S.C. CICERO – S.A.**, care deține 41,47% din capitalul social, reprezentată de dna Ioana Dinu, conform procurii speciale nr.12/12.05.2011; **S.C. EDITORIAL – S.R.L.** (35,45%), reprezentată de dl Octavian Știreanu, conform procurii speciale nr.07/12.05.2011; **S.C. FRAZI – S.A.** (8,80%), reprezentată de dna Mihaela Țenovici, conform procurii speciale nr.09/10.05.2011; **Jean Konrad** (0,012%); **Aneta Konrad** (0,006%), reprezentată de dl. Jean Konrad, conform procurii speciale nr.24/17.05.2011; **Cornelly Conrad** (0,006%), reprezentată de dl. Jean Konrad, conform procurii speciale nr.25/17.05.2011; **Friederich Konrad** (0,006%), reprezentat de dl. Jean Konrad, conform procurii speciale nr.26/17.05.2011; **Claudiu Konrad** (0,006%), reprezentat de dl. Jean Konrad, conform procurii speciale nr.27/17.05.2011; **Alexandrina Lozan** (0,006%), reprezentată de dl. Jean Konrad, conform procurii speciale nr.28/17.05.2011; **Iosif Alb** (0,3%);

Adunarea este deschisă de Administratorul unic (directorul general al societății), dl. ing. Ionel Aichimoaie, care propune ca secretariatul AGOA să fie realizat de dna Ioana Dinu.

Având în vedere că acționarii prezenți și reprezentați întrunesc 86,062% din capitalul social al societății, președintele Adunării constată că au fost îndeplinite condițiile de convocare a acestei ședințe, se trece la discutarea punctelor trecute pe ordinea de zi, respectiv:

**ORDINEA DE ZI**

1. Prezentarea, dezbateră și aprobarea Raportului de gestiune al administratorului și descărcarea de gestiune a administratorului pe exercițiul financiar 2010.
2. Prezentarea și aprobarea Raportului auditorului/cenzorului extern independent pentru exercițiul financiar 2010.
3. Prezentarea, discutarea și aprobarea situațiilor financiare pe anul 2010.
4. Aprobarea bugetului de venituri și cheltuieli pe anul 2011.
5. Aprobarea închirierii unor spații ale societății.
6. Alegerea administratorului unic al societății, aprobarea contractului-cadru de administrare și a duratei acestuia.

7. Discutarea și aprobarea unei actualizări a prețului acțiunilor din Raportul de evaluare a acțiunilor, întocmit de expertul evaluator Irimia Traian Cezar, membru al Camerei Auditorilor Financiari din România, cu nr. de atestat 263, desemnat prin Rezoluția nr.13218/02.02.2010 a ORC – TB. Raportul a fost înregistrat sub nr.8/31.03.2010 și aprobat în AGEA din 15 martie 2011.  
Aprobarea unui nou Raport sau a Addendumului la Raportul de evaluare a acțiunilor, aferent acestei actualizări a prețului acțiunilor.

.....  
Propunerile sunt aprobate cu majoritatea voturilor de către acționarii prezenți și reprezentați.

**PREȘEDINTELE AGOA,**  
ing. Ionel Aichimoaie



**SECRETARIAT AGOA,**  
Ioana Dinu

A handwritten signature in black ink, appearing to be "Ioana Dinu".

**R A P O R T**  
**DE AUDIT FINANCIAR**  
**PENTRU SITUATIILE FINANCIARE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2010**  
**INTOCMIT LA SOCIETATEA COMERCIALA**  
**ICOA S.A.**

BUCURESTI  
Bd.Theodor Pallady 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

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

Bucuresti,sector3,Str.Foisorului nr.16,bl.F11C,ap73 ♦ Te\Fax021.322.88.42; Tel 031.804.33.67 ♦ mobil: 0722.219.291  
♦ E-mail: office@auditmanagement.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 Financieri din Romania nr.166/2002

### **CATRE**

**ACTIONARIII 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 2010 ,contul de profit si pierdere , situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative .Situatiile financiare mentionate se refera la:

- Total capitaluri proprii 21.834.709 lei
- Rezultatul net al exercitiului financiar (profit ) 228.257 lei

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

3. Responsabilitatea noastra este ca,pe baza auditului efectuat ,sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financieri 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 01.01-31.12.2010 au fost intocmite in conformitate cu OMFP 3055/2009, 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 jurisdicții altele decat Romania.De aceea, situatiile financiare anexate nu sunt intocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementarile contabile si legale din Romania inclusiv Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr.3055/2009 cu modificarile ulterioare.

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

Prezentul Raport s-a intocmit la data de 03.05.2011

**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



S.C. ICOA S.A.

SOCIETATEA COMERCIALA  
ICOA S.A.

SITUATIILE FINANCIARE  
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 01.01 – 31.12.2010

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

## CUPRINS

	<b>Pagina</b>
<b>RAPORTUL AUDITORULUI FINANCIAR</b>	
<b>SITUATIILE FINANCIARE</b>	
Bilantul	2
Contul de profit si pierdere	4
Situatia modificarilor capitalurilor proprii	5
Situatia fluxurilor de trezorerie	6
Note anexe la situatiile financiare	7-15

BILANT CONTABIL LA 31.12.2010(exprimat in Lei)

DENUMIRE INDICATOR	31.12.2010	01.01.2010
Terenuri si constructii	17.918.427	17.948.222
Instalatii tehnice si masini	33.465	38.770
Alte instalatii, utilaje si mobilier	2.292	4.269
<b>TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE</b>	<b>17.954.184</b>	<b>17.991.261</b>
Actiuni detinute la entitatile afiliate	3.322.323	3.322.323
Alte imprumuturi	22.405	22.405
<b>TOTAL IMOBILIZARI FINANCIARE</b>	<b>3.344.728</b>	<b>3.344.728</b>
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL</b>	<b>21.298.912</b>	<b>21.335.989</b>
Materii prime si materiale consumabile	2.507	1.652
<b>TOTAL STOCURI</b>	<b>2.507</b>	<b>1.652</b>
Creante comerciale	4.038	20.193
Sume de incasat de la entitatile afiliate	1.973.684	1.973.684
Alte creante	49.753	40.560
<b>TOTAL CREANTE</b>	<b>2.027.475</b>	<b>2.034.437</b>
Casa si conturi la banci	6.195	372.126
<b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL</b>	<b>2.036.177</b>	<b>2.408.215</b>
<b>CHELTUIELI IN AVANS</b>	<b>6.189</b>	<b>15.833</b>
Datorii comerciale	487.545	405.309
Sume datorate entitatilor afiliate	949.077	1.232.887
Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pt.asigurarile sociale	69.947	515.389
<b>TOTAL DATORII DE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE UN AN</b>	<b>1.506.569</b>	<b>2.153.585</b>
<b>ALTE ACTIVE CIRCULANTE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE</b>	<b>535.797</b>	<b>270.463</b>
<b>TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE</b>	<b>21.834.709</b>	<b>21.606.452</b>
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	17.312.885
<b>Rezerve</b>	<b>1.285.523</b>	<b>1.285.523</b>
Rezerve legale	43.541	43.541
Alte rezerve	1.241.982	1.241.982
REZULTATUL REPORTAT Profitul nerepartizat	1.389.041	-
REZULTATUL REPORTAT Pierderea neacoperita	-	225.850

Notele de la paginile 7 la 15 fac parte integranta din situatiile financiare prezentate in paginile de la 2 la 6

<b>REZULTATUL EXERCITIULUI Profit</b>	<b>228.257</b>	<b>1.614.891</b>
<b>CAPITALURI PROPRII - TOTAL</b>	<b>21.834.709</b>	<b>21.606.452</b>
<b>CAPITALURI - TOTAL</b>	<b>21.834.709</b>	<b>21.606.452</b>

Situatiile financiare prezentate in paginile 1 - 15, intocmite in conformitate cu OMFP 3055/2009 au fost aprobate de Conducerea S.C. ICOA SA si semnate in numele acesteia de:

IONEL AICHIMOAIIE  
ADMINISTRATOR

SIMONA DUMITRAS  
DIRECTOR ECONOMIC

**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 01.01 – 31.12.2010(exprimat in Lei)**

<b>Denumirea indicatorului</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
<b>Cifra de afaceri neta</b>	<b>3.212.593</b>	<b>2.996.350</b>
Venituri din activitatea curenta	3.212.593	2.996.350
Venituri aferente costului productiei in curs de executie (sold creditor)	8	-
Alte venituri din exploatare	15.159	1.975.495
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL</b>	<b>3.227.760</b>	<b>4.971.845</b>
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	2.252	668
Alte cheltuieli materiale	9.222	5.154
Alte cheltuieli din afara (cu energie si apa)	1.245.984	1.263.754
<b>Cheltuieli cu personalul -total</b>	<b>738.922</b>	<b>720.420</b>
Salarii	586.587	558.057
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	152.335	162.363
<i>Ajustarea valorii imobilizarilor corporale si necorporale</i>	<i>37.078</i>	<i>73.235</i>
Cheltuieli	37.078	73.235
<i>Alte cheltuieli de exploatare</i>	<i>928.270</i>	<i>755.405</i>
Cheltuieli privind prestatiile externe	840.278	559.710
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	37.793	39.969
Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate	50.199	155.726
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL</b>	<b>2.961.728</b>	<b>2.818.636</b>
<b>REZULTATUL DIN EXPLOATARE Profit</b>	<b>266.032</b>	<b>2.153.209</b>
Venituri din dobanzi	6.166	18.283
<b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL</b>	<b>6.166</b>	<b>18.283</b>
Cheltuieli privind dobanzile	-	233.121
<b>CHELTUIELI FINANCIARE -TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>233.121</b>
<b>REZULTATUL FINANCIAR Profit</b>	<b>6.166</b>	<b>-</b>
<b>REZULTATUL FINANCIAR Pierdere</b>	<b>-</b>	<b>214.838</b>
REZULTATUL CURENT Profit	272.198	1.938.371
<b>VENITURI TOTALE</b>	<b>3.233.926</b>	<b>4.990.128</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE</b>	<b>2.961.728</b>	<b>3.051.757</b>
<b>REZULTATUL BRUT AL EXERCITIULUI Profit</b>	<b>272.198</b>	<b>1.938.371</b>
Impozitul pe profit	43.941	323.480
<b>REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI Profit</b>	<b>228.257</b>	<b>1.614.891</b>

**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR**  
**01.01 – 31.12.2010 (exprimat in Lei)**

Denumirea elementului	Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri		Reduceri		Sold la sfarsitul exercitiului financiar
		Total, din care	Prin transfer	Total, din care	Prin transfer	
A	1	2	3	4	5	6
Capital subscris	1.619.003	-	-	-	-	1.619.003
Prime de capital	-	-	-	-	-	-
Rezerve din reevaluare	17.312.885					17.312.885
Rezerve legale	43.541	-	-	-	-	43.541
Rezerve statutare sau contractuale	-	-	-	-	-	-
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Alte rezerve	1.241.982	-	-	-	-	1.241.982
Actiuni proprii	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C Sold D	- 225.850	1.614.891 -	- -	225.850 -	1.389.041 -
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data IAS mai putin IAS 29	Sold C Sold D	- -	- -	- -	- -	- -
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C Sold D	- -	- -	- -	- -	- -
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a patra a Comunitatilor Economice Europene	Sold C Sold D	- -	- -	- -	- -	- -
Rezultatul exercitiului financiar	Sold C Sold D	1.614.891 -	228.257 -	- -	- 1.614.891	228.257 -
Repartizarea profitului		-	-	-	-	-
Total capitaluri proprii	21.606.452	1.843.148		-	1.614.891	21.834.709

**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE  
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 01.01 – 31.12.2010(exprimat in Lei)**

<b>ACTIVITATI DE EXPLOATARE</b>	
Rezultatul exercitiului	228.258
<b>Ajustari pentru:</b>	
Amortizare	-
Pierderi din vanzari de mijloace fixe	-
Venituri nete din dobanzi	(6.168)
<b>Pierdere din exploatare inainte de modificarile capitalului circulant</b>	<b>222.090</b>
Descrestere / (crestere) - creante si alte conturi asimilate	(268.059)
Crestere / (descrestere) - datorii si alte conturi asimilate	(363.206)
<b>Disponibilitati banesti generate de activitatea de exploatare</b>	<b>(409.175)</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare</b>	<b>(409.175)</b>
<b>ACTIVITATI DE INVESTITII</b>	
Vanzari de imobilizari corporale si necorporale	37.077
Vanzari de titluri financiare	-
Dobanzi incasate	6.168
<b>Fluxuri de trezorerie din activitatea de investitii</b>	<b>43.245</b>
<b>ACTIVITATI DE FINANTARE</b>	
Rambursare credit	-
Dobanzi platite credit	-
<b>Fluxuri de trezorerie din activitatea de finantare</b>	<b>-</b>
<b>Cresterea/(descresterea) neta a disponibilitatilor banesti</b>	<b>(365.930)</b>
Disponibilitati banesti si alte echivalente la 1 ianuarie	372.126
<b>Disponibilitati banesti si alte echivalente la 31 decembrie</b>	<b>6.196</b>

Notele de la paginile 7 la 15 fac parte integranta din situatiile financiare prezentate in paginile de la 2 la 6

## **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 01.01 – 31.12.2010 ( Lei)**

### **1. Prezentarea situatiilor financiare**

Situatiile financiare ale S.C. ICOA S.A. pentru anul 2010 au fost intocmite in conformitate cu OMF 3055/2009 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 – 31.12.2010 ( 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 2010, 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 31.12.2010 comunicate de BNR.

**Capital social**

Capitalul social este prezentat la valoarea nominala.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE  
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 01.01 – 31.12.2010 ( 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 – 31.12.2010 ( 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 3055/2009, 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
Terenuri	17.295.609	-	-	17.295.609
Constructii	941.531	-	-	941.531
Instalatii tehnice si masini	529.691	-	98.426	431.265
Alte instalatii, utilaje si mobilier	30.267	-	-	30.267
Imobilizari financiare	3.344.728	-	-	3.344.728
<b>TOTAL</b>	<b>22.141.826</b>	<b>-</b>	<b>98.426</b>	<b>22.043.400</b>

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE  
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 01.01 – 31.12.2010 ( 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	288.917	29.795	-	318.712
Instalatii tehnice si masini	490.922	5.305	98.426	397.801
Alte instalatii, utilaje si mobilier	25.998	1.977	-	27.975
<b>TOTAL</b>	<b>805.837</b>	<b>37.077</b>	<b>98.426</b>	<b>744.488</b>

## 4. Imobilizari financiare

Societatea inregistreaza la 31.12.2010 imobilizari financiare in suma de 3.344.728 lei.

	Sold la 31.12.2010	Sold la 31.12.2009
Actiuni detinute la entitatile afiliate	3.344.728	3.344.728
<b>TOTAL</b>	<b>3.344.728</b>	<b>3.344.728</b>

## 5.Repartizarea profitului

DESTINATIA	SUMA
PROFIT NET DE REPARTIZAT :	228.257
rezerva legala	-
acoperirea pierderii contabile	
dividende, etc.	-
PROFIT NEREPARTIZAT :	228.257

Notele de la paginile 7 la 15 fac parte integranta din situatiile financiare prezentate in paginile de la 2 la 6

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE  
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 01.01 – 31.12.2010 ( Lei)**

**6. Situatia provizioanelor**

in cursul anului 2010 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:	2.027.475	53.791	1.973.684
-clienti interni	4.038	4.038	-
-alte creante	2.023.437	49.753	1.973.684

DATORII	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
Total, din care:	1.506.569	1.506.569	-	-
furnizori interni	487.545	487.545	-	-
contributii asigurari sociale	18.639	18.639	-	-
contributii somaj	691	691	-	-
impozit profit	5.295	5.295	-	-
impozit salarii	7.356	7.356	-	-
salarii	19.855	19.855	-	-
altele	949.077	949.077	-	-
TVA	17.266	17.266	-	-
alte impozite si taxe	845	845	-	-

Notele de la paginile 7 la 15 fac parte integranta din situatiile financiare prezentate in paginile de la 2 la 6 12

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE  
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 01.01 – 31.12.2010 ( Lei)**

**8.Capital social**

La 31.12.2010 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 2010

**9.Analiza rezultatului din exploatare**

Denumirea indicatorului	Exercitiu financiar	
	Precedent	Curent
1. Cifra de afaceri neta	2.996.350	3.212.593
2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3 + 4 + 5)	<b>2.818.636</b>	<b>2.961.728</b>
3. Cheltuielile activitatii de baza	2.812.814	2.950.254
4. Cheltuielile activitatilor auxiliare	5.822	11.474
5. Cheltuielile indirecte de productie		
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1 - 2)	177.714	250.865
7. Cheltuielile de desfacere		
8. Cheltuieli generale de administratie		
9. Alte venituri din exploatare	1.975.495	15.167
10. Rezultatul din exploatare (6 - 7 - 8 + 9)	2.153.209	266.032

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE  
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 01.01 – 31.12.2010 ( Lei)**

**10.Indicatori economici**

<i>Denumire indicator</i>	<i>Formula de calcul</i>	<i>U.M.</i>	<i>31.12.2010</i>	<i>31.12.2009</i>
Cifra de afaceri		lei	3.212.593	2.996.350
Activul net	Total activ-Datorii totale	lei	21.834.709	21.606.452
Profit din exploatare		lei	266.032	2.153.209
Rata profitului din exploatare	(Profit din exploatare/Cifra de afaceri)*100	%	8,28	71,86
Rentabilitatea costurilor	(Profit din exploatare/Cheltuieli totale)*100	%	8,28	72,70
Profit brut		lei	272.198	1.938.371
Marja bruta a profitului	(Profit brut/Cifra de afaceri)*100	%	8,47	64,69
Impozitul pe Profit		lei	43.941	323.480
Profit net		lei	228.257	1.614.891
Marja neta a profitului	(Profit net/Cifra de afaceri)*100	%	7,11	53,90
Rata rentabilitatii financiare	(Profit net/Capital propriu)*100	%	1,05	7,47
Rata rentabilitatii activului total	(Profit net/Activ Total)*100	%	0,98	6,80
Rata rentabilitatii activului circulant	(Profit net/Activ circulant)*100	%	11,21	67,06
Gradul de lichiditate al activului total	(Activ circulant/Activ Total)*100	%	8,72	10,14
Viteza de rotatie a activelor totale	Cifra de afaceri/Total active		0,14	0,13
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate		0,15	0,14
Lichiditatea generala	(Activ circulant/Datorii curente)*100	%	135,15	111,82
Lichiditatea curenta	(Activ circulant - Stocuri)/Datorii curente *100	%	134,99	111,75

Lichiditatea imediata	(Disponibilitati/Datorii curente)*100	%	0,41	17,28
Solvabilitatea patrimoniala	(Capital propriu/Total pasiv)*100	%	93,55	90,94
Solvabilitatea generala	(Total activ/Obligatii tertii)*100	%	1549,30	1103,28
Gradul de indatorare	(Datorii curente/Total activ)*100	%	6,45	9,06
Durata medie de incasare a creantelor	(Total creante/Total venituri)*360	zile	225,70	146,77
Durata medie de plata a datoriilor	(Total datorii/Venituri totale)*360	zile	167,71	155,36
Numarul de rotatii al stocurilor	Cifra de afaceri/Total stocuri		1.281,45	1.813,77
Rata generala a indatorarii	(Datorii totale/Capital propriu)*100	%	6,90	9,97