

R A P O R T
DE AUDIT FINANCIAR
PENTRU SITUATIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2011
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 ♦ Tel/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 Financiari 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 2011 ,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 7.362.866 lei
- Rezultatul net al exercitiului financiar (profit) 179.559 lei

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

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

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

nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al societatii.Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare luate in ansamblul lor.

5. 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 01.01-31.12.2011 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 jurisdicii altele decat Romania.De aceea, situatiile financiare anexate nu sunt intocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementarile contabile si legale din Romania inclusiv Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr.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 28.02.2012

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 – 31.12.2011**

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

CUPRINS

	Pagina
RAPORTUL AUDITORULUI FINANCIAR	
SITUATIILE FINANCIARE	
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 31.12.2011(exprimat in Lei)

DENUMIRE INDICATOR	31.12.2011	01.01.2011
Terenuri si constructii	8.139.504	17.918.427
Instalatii tehnice si masini	293.186	33.465
Alte instalatii, utilaje si mobilier	858	2.292
TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE	8.433.548	17.954.184
Actiuni detinute la entitatile afiliate	883.545	3.322.323
Alte imprumuturi	22.264	22.405
TOTAL IMOBILIZARI FINANCIARE	905.809	3.344.728
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	9.339.357	21.298.912
Materii prime si materiale consumabile	1.723	2.507
TOTAL STOCURI	1.723	2.507
Creante comerciale	3.803	4.038
Sume de incasat de la entitatile afiliate	-	1.973.684
Alte creante	58.490	49.753
TOTAL CREANTE	62.293	2.027.475
Casa si conturi la banci	89.587	6.195
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	153.603	2.036.177
CHELTUIELI IN AVANS	1.390	6.189
Datorii comerciale	373.104	487.545
Sume datorate entitatilor afiliate	908.861	949.077
Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pt.asigurarile sociale	170.910	69.947
TOTAL DATORII DE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE UN AN	1.452.875	1.506.569
ALTE ACTIVE CIRCULANTE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE	-1.807.437	535.797
TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	7.531.920	21.834.709
Sume datorate institutiilor de credit	169.054	-
VENITURI IN AVANS	509.555	-
Capital din care:	1.619.003	1.619.003
Capital subscris varsat	1.619.003	1.619.003
Rezerve din reevaluare Sold C	7.563.594	17.312.885
Rezerve	1.285.523	1.285.523
Rezerve legale	43.541	43.541
Alte rezerve	1.241.982	1.241.982
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	4.902.111	-

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

REZULTATUL REPORTAT nerepartizat	Profitul	1.617.298	1.389.041
REZULTATUL EXERCITIULUI	Profit	179.559	228.257
CAPITALURI - TOTAL		7.362.866	21.834.709

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 AICHIMOAIE
ADMINISTRATOR

SIMONA DUMITRAS
DIRECTOR ECONOMIC

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 01.01 – 31.12.2011(exprimat in Lei)**

Denumirea indicatorului	31.12.2011	31.12.2010
Cifra de afaceri neta	3.498.794	3.212.593
Productia vanduta	3.498.794	3.212.593
Venituri aferente costului productiei in curs de executie (sold creditor)	-	8
Alte venituri din exploatare	71.702	15.159
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	3.570.496	3.227.760
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	3.607	2.252
Alte cheltuieli materiale	5.704	9.222
Alte cheltuieli din afara (cu energie si apa)	1.446.596	1.245.984
Cheltuieli cu personalul -total	1.155.915	738.922
Salarii	892.522	586.587
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	263.393	152.335
<i>Ajustarea valorii imobilizarilor corporale si necorporale</i>	<i>50.452</i>	<i>37.078</i>
Cheltuieli	50.452	37.078
<i>Alte cheltuieli de exploatare</i>	<i>1.026.277</i>	<i>928.270</i>
Cheltuieli privind prestatiile externe	945.083	840.278
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	26.615	37.793
Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate	54.579	50.199
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	3.688.551	2.961.728
REZULTATUL DIN EXPLOATARE Profit	-	266.032
REZULTATUL DIN EXPLOATARE Pierdere	118.055	-
Venituri din dobanzi	176	6.166
Alte venituri financiare	337.611	-
VENITURI FINANCIARE - TOTAL	337.787	6.166
Cheltuieli privind dobanzile	3.813	-
CHELTUIELI FINANCIARE -TOTAL	3.813	-
REZULTATUL FINANCIAR Profit	333.974	6.166
REZULTATUL CURENT Profit	215.919	272.198
VENITURI TOTALE	3.908.283	3.233.926
CHELTUIELI TOTALE	3.692.364	2.961.728
REZULTATUL BRUT AL EXERCITIULUI Profit	215.919	272.198
Impozitul pe profit	36.360	43.941
REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI Profit	179.559	228.257

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR
01.01 – 31.12.2011 (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			9.749.291		7.563.594
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	-	-	-	4.902.111	-	-4.902.111
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C 1.389.041	228.257	-	-	-	1.618.298
	Sold D	-	-			-
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 228.257	179.559	-	228.257	-	228.257
	Sold D	-	-			-
Repartizarea profitului	-		-		-	-
Total capitaluri proprii	21.834.709	407.816		14.879.659	-	7.362.866

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

ACTIVITATI DE EXPLOATARE	
Rezultatul exercitiului	179.559
Ajustari pentru:	
Amortizare	-
Pierderi din vanzari de mijloace fixe	-
Venituri nete din dobanzi	3638
Pierdere din exploatare inainte de modificarile capitalului circulant	183.197
Descrestere / (crestere) - creante si alte conturi asimilate	(991.551)
Crestere / (descrestere) - datorii si alte conturi asimilate	895.381
Disponibilitati banesti generate de activitatea de exploatare	87.027
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare	87.027
ACTIVITATI DE INVESTITII	
Vanzari de imobilizari corporale si necorporale	-
Vanzari de titluri financiare	-
Dobanzi incasate	176
Fluxuri de trezorerie din activitatea de investitii	176
ACTIVITATI DE FINANTARE	
Rambursare credit	-
Dobanzi platite credit	(3.814)
Fluxuri de trezorerie din activitatea de finantare	(3.814)
Cresterea/(descresterea) neta a disponibilitatilor banesti	83.389
Disponibilitati banesti si alte echivalente la 1 ianuarie	6.197
Disponibilitati banesti si alte echivalente la 31 decembrie	89.586

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 – 31.12.2011 (Lei)**

1. Prezentarea situatiilor financiare

Situatiile financiare ale S.C. ICOA S.A. pentru anul 2011 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.

Actele 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 – 31.12.2011 (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 2011, 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 în 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 31.12.2011 comunicate de BNR.

Capital social

Capitalul social este prezentat la valoarea nominala.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 01.01 – 31.12.2011 (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 – 31.12.2011 (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

Conform politicilor contabile , reevaluarea cladirilor si a terenului se face la interval de 3 ani ,Pentru anul 2011 raportul de reevaluare fost intocmit de SC Preciss Consulting SRL

Imobilizarile corporale sunt inregistrate la valorile obtinute prin aplicarea prevederilor 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	-	10.676.872	6.618.737
imobilizari necorporale	-	-	-	-
Constructii	941.531	927.581	348.345	1.520.767
Instalatii tehnice si masini	431.265	279.107	89.827	620.545
Alte instalatii, utilaje si mobilier	30.267	-	-	30.267
Imobilizari financiare	3.344.728	-	2.438.919	905.809
TOTAL	22.043.400	1.206.688	2.877.091	9.696.125

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 – 31.12.2011 (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	318.712	29.632	348.344	-
Instalatii tehnice si masini	397.801	19.385	89.827	327.359
Alte instalatii, utilaje si mobilier	27.975	1.434	-	29.409
TOTAL	744.488	50.451	438.171	356.768

4. Imobilizari financiare

Societatea inregistreaza la 31.12.2011 imobilizari financiare in suma de 905.809 lei.

	Sold la 31.12.2010	Sold la 31.12.2011
Actiuni detinute la entitatile afiliate	3.344.728	905.809
TOTAL	3.344.728	905.809

5.Repartizarea profitului

DESTINATIA	SUMA
PROFIT NET DE REPARTIZAT :	179.559
rezerva legala	-
acoperirea pierderii contabile	
dividende, etc.	-
PROFIT NEREPARTIZAT :	179.559

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 – 31.12.2011 (Lei)**

6. Situatia provizioanelor

In cursul anului 2011 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:	62.292	62.292	-
clienti interni	3.803	3.803	-
Alte creante	58.489	58.489	-

DATORII	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
Total, din care:	1.621.927	1.452.873	169.054	-
furnizori interni	373.104	373.104	-	-
contributii asigurari sociale	39.174	39.174	-	-
contributii somaj	1.062	1.062	-	-
impozit profit	30.718	30.718	-	-
impozit salarii	11.033	11.033	-	-
salarii	31.181	31.181	-	-
altele	19.620	19.620	-	-
TVA	37.275	37.275	-	-
alte impozite si taxe	845	845	-	-
leasing	169.054	-	169.054	-
catre asociati	908.861	908.861	-	-

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 – 31.12.2011 (Lei)**

8.Capital social

La 31.12.2011 capitalul social era de 1.619.003 lei, reprezentand 647.601 actiuni cu valoare nominala de 2,5 lei. Capitalul social nu s-a modificat valoric in cursul anului 2011.

9.Analiza rezultatului din exploatare

Denumirea indicatorului	Exercitiu financiar	
	Precedent	Curent
0	1	2
1. Cifra de afaceri neta	3.212.593	3.498.794
2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3 + 4 + 5)	2.961.728	3.688.551
3. Cheltuielile activitatii de baza	2.950.254	3.688.551
4. Cheltuielile activitatilor auxiliare	11.474	
5. Cheltuielile indirecte de productie		
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1 - 2)	250.865	-189.757
7. Cheltuielile de desfacere		
8. Cheltuieli generale de administratie		
9. Alte venituri din exploatare	15.167	71.702
10. Rezultatul din exploatare (6 - 7 - 8 + 9)	266.032	-118.055

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

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

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 01.01 – 31.12.2011 (Lei)**10.Indicatori economici**

<i>Denumire indicator</i>	<i>Formula de calcul</i>	<i>U.M.</i>	<i>31.12.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
Cifra de afaceri		lei	3.498.794	3.212.593
Activul net	Total activ-Datorii totale	lei	7.531.920	21.834.709
Profit din exploatare		lei	0	266.032
Pierdere din exploatare		lei	-118.055	0
Rata profitului din exploatare	(Profit din exploatare/Cifra de afaceri)*100	%	-	8,28
Rentabilitatea costurilor	(Profit din exploatare/Cheltuieli totale)*100	%	-	7,20
Profit brut		lei	215.919	272.198
Marja bruta a profitului	(Profit brut/Cifra de afaceri)*100	%	6,17	8,47
Impozitul pe Profit		lei	36.360	43.941
Profit net		lei	179.559	228.257
Marja neta a profitului	(Profit net/Cifra de afaceri)*100	%	5,13	7,11
Rata rentabilitatii financiare	(Profit net/Capital propriu)*100	%	2,44	1,05
Rata rentabilitatii activului total	(Profit net/Activ Total)*100	%	1,26	0,98
Rata rentabilitatii activului circulant	(Profit net/Activ circulant)*100	%	116,90	11,21
Gradul de lichiditate al activului total	(Activ circulant/Activ Total)*100	%	1,62	8,72
Viteza de rotatie a activelor totale	Cifra de afaceri/Total active		0,37	0,14
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate		0,37	0,15
Lichiditatea generala	(Activ circulant/Datorii curente)*100	%	10,57	135,15
Lichiditatea curenta	(Activ circulant - Stocuri)/Datorii curente *100	%	10,45	134,99
Lichiditatea imediata	(Disponibilitati/Datorii curente)*100	%	6,17	0,41

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

Solvabilitatea patrimoniala	(Capital propriu/Total pasiv)*100	%	51,75	93,55
Solvabilitatea generala	(Total activ/Obligatii terti)*100	%	653,49	1549,30
Gradul de indatorare	(Datorii curente/Total activ)*100	%	15,30	6,45
Durata medie de incasare a creantelor	(Total creante/Total venituri)*360	zile	5,74	225,70
Durata medie de plata a datoriilor	(Total datorii/Venituri totale)*360	zile	133,83	167,71
Rata generala a indatorarii	(Datorii totale/Capital propriu)*100	%	19,73	6,90
Gradul de risc	(Imprumuturi/Capital propriu)*100	%	2,29	0,00