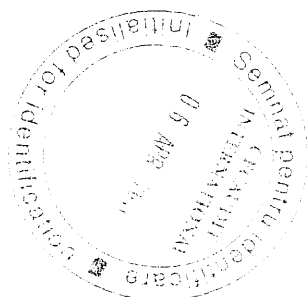


## SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU la data de 31 decembrie 2010

Element al capitalului propriu	Sold la 1 ianuarie 2010	Cresteri			Reduceri		Sold la 31 decembrie 2010
		Total, din care	prin transfer	3	Total, din care	prin transfer	
0	1	2	3	4	5	6	
Capital subscris	1.484.898	39.498.273	39.498.273	-	-	40.983.171	
Prime de capital	-	-	-	-	-	-	
Rezerve din reevaluare	49.815.920	11.890.394	-	8.633.517	316.578	53.072.797	
Rezerve legale	296.980	996.069	996.069	-	-	1.293.049	
Rezerve pentru actiuni proprii	-	-	-	-	-	-	
Rezerve statutare sau contractuale	-	-	-	-	-	-	
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	660.138	316.578	316.578	-	-	976.716	
Alte rezerve	11.955.963	27.897.952	27.897.952	39.498.274	39.498.272	355.641	
Rezultat reportat reprezentand profitul nereparatizat sau pierderea neacoperita	-	-	-	-	-	-	
Sold creditor	16.178.497	11.719.455	11.719.455	27.897.952	27.897.952	-	
Rezultat reportat provenit din adoptarea pt prima data a IAS, mai putin IAS 29	-	-	-	-	-	-	
Sold creditor	-	-	-	-	-	-	
Sold debitor	-	-	-	-	-	-	
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor fundamentale	-	-	-	-	-	-	
Sold creditor	-	-	-	-	-	-	
Sold debitor	(37.349)	37.349	37.349	-	-	-	
Rez. reportat din trec. la aplic. regl. contab. cf CEE	-	-	-	-	-	-	
Sold creditor	-	-	-	-	-	-	
Sold debitor	-	-	-	-	-	-	
Rezultatul exercitiului financiar	-	-	-	-	-	-	
Sold creditor	11.756.805	40.302.051	-	35.307.694	11.756.805	16.751.162	
Sold debitor	-	-	-	-	-	-	
Repartizarea profitului	-	-	-	996.069	996.069	-	
Sold creditor	-	-	-	-	-	-	
Sold debitor	-	-	-	-	-	(996.069)	
<b>Total</b>	<b>92.111.852</b>	<b>132.658.121</b>	<b>80.465.676</b>	<b>112.333.506</b>	<b>80.465.676</b>	<b>112.436.467</b>	



*[Handwritten signature]*

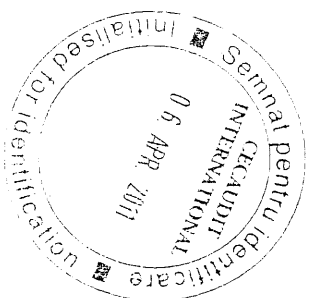
In anul 2010 a avut loc majorarea capitalului social , prin includerea in aceasta a rezultatelor raportate din exercitiile financiare 2006-2008, a profitului exercitiului financiar 2009 si a altor rezerve ale societatii , respectiv profitul repartizat ca sursa proprie de finantare in anii 2001,2002,2003,2005, cu suma de 39.498.273 lei.

La 31.12.2010 a fost efectuata, de catre un evaluator independent, reevaluarea grupelor de cladiri si terenuri aflate in patrimoniul societatii, aceasta conducand la o crestere neta a valorii diferentelor din reevaluare cu suma de 3.573.455 lei.

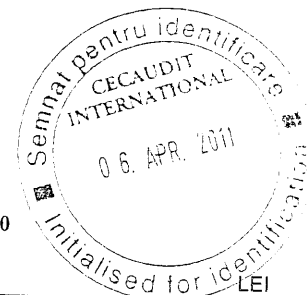
Administrator,



Intocmit,



## SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2010



Denumirea elementului	Exercitiul financiar	
	Precedent	Curent
<b>Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare:</b>		
Incasari de la clienti	31.778.661	36.280.053
Plati catre furnizori si angajati	(10.348.031)	(11.124.958)
Dobanzi platite	(2.518.260)	(2.146.633)
Impozit pe profit platit	(2.197.794)	(2.443.159)
<b>Trezorerie neta din activitati de exploatare</b>	<b>16.714.576</b>	<b>20.565.303</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitati de investitie:</b>		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	(509.622)	(1.186.467)
Incasari/ (plati) din investitii financiare	(24.978.622)	(16.629.944)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	940	2.126.119
Dobanzi incasate	2.298.260	540.533
Dividende incasate	-	-
<b>Trezorerie neta din activitati de investitie</b>	<b>(23.189.044)</b>	<b>(15.149.759)</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare:</b>		
Incasari din emisiunea de actiuni		3.331.579
Incasari din imprumuturi		
Plati din imprumuturi	(13.175.540)	(17.085.398)
Incasari din efectele variatiei cursului valutar	2.513.744	742.928
Plata aferente diferentelor de curs valutar	(678.544)	(342.668)
Dividende platite	-	(1.454)
<b>Trezorerie neta din activitati de finantare</b>	<b>(11.340.340)</b>	<b>(13.355.013)</b>
<b>Crestere neta a trezoreriei si echivalentelor de trezorerie</b>	<b>(17.814.808)</b>	<b>(7.939.469)</b>
<b>Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar</b>	<b>26.055.605</b>	<b>8.240.797</b>
<b>Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar</b>	<b>8.240.797</b>	<b>301.328</b>

Sumele semnificative aferente pozitiei "incasari si plati din activitatea de investitii" reprezinta investitiile financiare pe termen scurt de natura "depozitelor bancare pe termen scurt", aportul la capitalul social al S.C. Piata Obor, Market & Complex Comercial S.A., achizitii de obligatiuni emise de entitatea economica mentionata anterior, iar cele de la pozitii plati si incasari de imobilizari corporale reprezinta in principal c/val cladirilor si terenurilor intrate si iesite din patrimoniul societatii in cursul exercitiului financiar.

Administrator



Intocmit,

LEI

Elemente de active **)	Valoarea bruta***				Deprecieri**** (amortizare si provizioane)			
	Sold la 1 ianuarie 1	Cresteri 2	Reduceri 3	Sold la 31 decembrie 4=1+2-3	Sold la 1 ianuarie 5	Deprecierea inregistrata in cursul exercitiului 6	Reduceri sau reluari 7	Sold la 31 decembrie 8=5+6-7
Imobiliz.necorp.								
Terenuri	29.854	7.278	18.123	19.009	17.482	10.929	18.123	10.288
Constructii	71.279.345	8.054.036	8.122.564	71.210.817	-	-	-	-
Echip.tehologic	45.794.228	4.751.308	7.946.387	42.599.149	4.999.394	2.522.818	7.522.212	-
Aparate si inst. de masurare	1.563.628	3.808	-	1.567.436	845.561	224.597	-	-
Mijloace transport	83.502	8.952	7.647	84.807	75.266	6.552	7.647	1.070.158
Mobilier,birofica	217.007	-	101.697	115.310	163.666	30.308	92.081	74.171
Avansuri pt. imobilizari corporale	256.380	23.946	13.698	266.628	106.098	34.073	13.483	101.893
Imobilizari in curs	37.920	-	-	37.920	-	-	-	126.688
Imobilizari financiare	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total Active Imobilizate</b>	<b>34.020.478</b>	<b>49.990.075</b>	<b>16.976.555</b>	<b>67.033.998</b>	<b>6.207.467</b>	<b>2.829.277</b>	<b>7.653.546</b>	<b>1.383.198</b>

\*\*

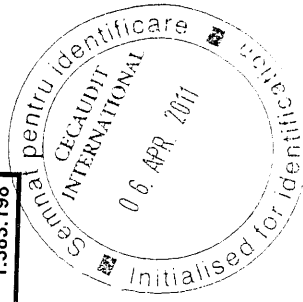
\*\*\*

\*\*\*\*

pentru cheltuielile de dezvoltare se vor prezenta motivele imobilizarii si perioada de amortizare, cu justificarea acesteia.  
se vor prezenta modificarile acesteia in functie de tratamentele contabile aplicate.  
se vor prezenta ajustarile care privesc exercitiile anterioare.

#### Operatiuni aferente activelor imobilizate efectuate in 2010

- In anul 2010 au fost achizitionate licente si programe antivirus pentru computerele societatii in valoare de 7.278 lei si au fost scoase din functiune datorita expirarii duratei lor de functionare programe antivirus si informatice in valoare de 18.123 lei.
- La 31.12.2010 au fost reevaluate terenurile aflate in patrimoniul societatii, aceasta conducand la o scadere neta a valorii acestora cu 98.925 lei.  
In luna iulie 2010 a fost vandut partial terenul aferent imobilului din Dr. Taberei 90-92, in valoare de 36.761,29 lei, iar in luna dec 2010 a fost curparat terenul aferent imobilului din Bd. I. Maniu 142, in valoare de 67.158,00 lei.
- Modificarea valorii cladirilor aflate in patrimoniul societatii in anul 2010 se datoreaza reevaluarii acestora la 31.12.2010 (plus/minus din reevaluare si scaderea amortizarii inregistrate), ceea ce a condus la o scadere de valoare neta la nivelul intregii grupe de 3.809.669,07 lei, vanzarii partiale a activului Dr. Taberei 90-92, in valoare de 233.201,37 lei si achizitiei unei cabine de paza (3.714,90 lei) si a imobilului din Bd. I. Maniu 142 (844.077,00 lei).
- Cresterile realizate pe grupa de echipamente tehnologice, in valoare de 3.808 lei, reprezinta punerea in functiune a aparatului numit fonomail - atasat la centrata telefonica, pentru imobilul din str. Biserica Amzei 21-23, achizitionarii a 4 PC-uri, in valoare de 8.952,36 lei
- In anul 2010 au fost achizitionate computere in valoare de 8.952,36 lei si au fost casate echipamente de tehnica de calcul uzate atat moral, cat si fizic, in valoare de 7.647 lei.
- Mijloacele de transport vandute, avand o valoare de achizitie de 101.696,70 lei, reprezinta un autovehicul pt transport de marfa si un autoturism. Veniturile obtinute din vanzarea lor au fost de 32.663 lei.
- Mobilierul, in valoare de 23.946,48 lei, reprezinta punerile in functiune efectuate in anul 2010 pentru imobilul din str. Biserica Amzei 21-23, iar iesirile, in valoare de 13.698 lei reprezinta valorificari ale activelor care au fost in patrimoniul fostelor magazine alimentare.
- Cresterea pozitiei de imobilizari financiare se datoreaza aportului la capitalul social al S.C. Piata Obor Market and Complex COM S.A. de la 7.807.000 lei, reprezentand 88,716% din capitalul social total, la 43.869.000 lei, respectiv 97,487 % din capitalul social al acesteia la 31.12.2010 (crestere de 36.062.000 lei), iar suma de 10.283.520 lei ( 2.400.000 euro) reprezinta achizitia de obligatiuni emise tot de catre Piata Obor Market. Trebuie mentionat ca pana la 01.01.2010, respectiv 30.06.2010 sumele de 10.562.000 lei si 3.640.000 lei, varsate ca aport la capitalul social al Pietii Obor au fost



inregistrate initial ca alte creante immobilizate deoarece mentiunile de la Reg. Comertului au avut date ulterioare perioadei de raportare contabila, fiind transferate pe parcursul anului 2010 in contul de actiuni detinute la entitati afiliate.

9) Obligatiunile ramase nerascumparate de Grand Plaza , in valoare de 1.220.000 lei , dupa ce in cursul anului 2010 au fost rascumparate obligatiuni in valoare de 2.770.000 lei, au fost reesalonate pe termen de un an.

10) Societatea are in evidenta obiecte de inventar in folosinta, in contul 8035, in suma de 865.812,14 lei, provenite din mijloace fixe a caror valoare nu a mai corespuns prevederilor legale la diverse intervale de timp si din achizitiile de obiecte de inventar , de la terti si de la Petrom.

11) Ca metoda de amortizare, societatea utilizeaza metoda amortizarii liniare, atat din punct de vedere contabil, cat si din punct de vedere fiscal, cu exceptia a doua imobile achizitionate inainte de 31.12.2003, pentru care se aplica facilitatea fiscala de 20% la calculul impozitului pe profit.

#### Gajuri si ipoteci

Pentru garantarea creditului bancar existent la 31.12.2010 cu BROM UNION s-au ipotecat spatiile intrate in patrimoniu in 2007 si 2008, precum si trei spatii comerciale din patrimoniul initial al societatii, ponderea valorii acestor active in total active immobilizate la 31.12.2010 fiind de 39,60%, iar in total active detinute de societate fiind de 38,79%.

#### Alte informatii legate de active

La data de 01.12.2010 a fost incheiata cu Allianz Tiriac polita de asigurare nr. 550143069 pentru toate cladirile aflate in patrimoniul societatii

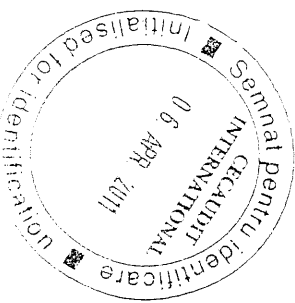
Durata de valabilitate a politei de asigurare este de un an , incepand cu luna decembrie 2010 si are valoarea de 29.438 euro, platibila in sase transe egale.

Printrile doua rate , in valoare de 8.967 euro, au fost achitate in anul 2010 si au fost inregistrate in conturile financiare, diferenta de suma fiind inregistrata in contul 8039 ( 87.718,43 lei).

Administrator,



Intocmit,



## Provizioane pentru riscuri si cheltuieli

Denumirea provizionului	Sold la 1 ianuarie 2010		Transferuri * in cont din cont		Sold la 31 decembrie 2010
	1	2	3	4=1+2-3	
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	0	104.705	0	4.131	100.574
<b>TOTAL</b>	<b>104.705</b>	<b>-</b>	<b>4.131</b>	<b>100.574</b>	

LEI

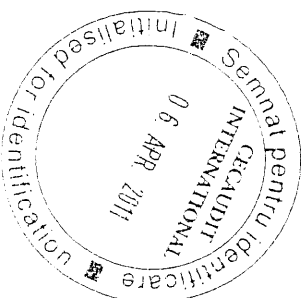
Provizioanele pentru riscuri sunt compuse din :

- a) provizioane pentru impozitul pe profit amanat, in valoare de 104.705 lei la inceputul perioadei si de 100.574 lei la sfarsitul perioadei, rezultate in urma utilizarii facilitatii fiscale de includere pe cheltuielile cu amortizarea a 20% din valoarea de intrare a mijloacelor fixe achizitionate in perioada 2002-2003. Aceasta facilitate se recupereaza treptat, pe intreaga durata normala de functionare a activului corporal, ca diferenta intre amortizarea contabila si cea fiscala a acestuia, asupra careia se aplica cota de impozitare a profitului (respectiv 16% in exercitiul financiar curent).
- b) provizion pentru facilitati fiscale din rezerve legale, in valoare de 1.617 lei.



Administrator

Intocmit,



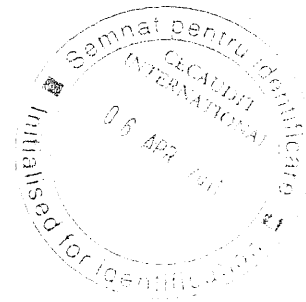




## SITUATIA CREANTELOR SI A DATORIILOR

LEI

Creante	Sold la 31.dec.10 (col.2+3)	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
0	1	2	3
<b>TOTAL, DIN CARE:</b>	<b>977.257</b>	<b>977.257</b>	-
Debitori diversi	117.196	117.196	-
Cienti, inclusiv efecte com. de incasat	524.909	524.909	-
Cheltuieli inregistrate in avans	49.242	49.242	-
Alte creante	285.910	285.910	-



LEI

Datorii	Sold la 31.dec.10 (col.2+3+4)	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
0	1	2	3	4
<b>TOTAL, DIN CARE :</b>	<b>72.874.324</b>	<b>10.384.817</b>	<b>62.489.507</b>	-
Sume datorate entitatilor legate	11.126.575	-	11.126.575	-
Sume datorate institutiilor de credit	57.246.658	6.989.273	50.257.385	-
Furnizori	145.795	145.795	-	-
Venituri inregistrate in avans	1.703.505	1.703.505	-	-
Garantii incasate de la clientii din chirii	1.311.470	205.923	1.105.547	-
Avansuri incasate	-	-	-	-
TVA de plata	179.605	179.605	-	-
Alte datorii fata de stat	813.638	813.638	-	-
Decontari cu personalul si asig.sociale	211.434	211.434	-	-
Dividende de plata	128.443	128.443	-	-
Decontari cu asociatii privind capitalul	-	-	-	-
Creditori diversi	7.201	7.201	-	-

Creantele societatii se compun preponderent din facturi de chirii emise in baza contractelor de inchiriere si a caror vechime este sub 90 de zile pentru clientii curenti. Pentru cele cu o vechime mai mare de 180 de zile s-au constituit provizioane. Cea mai mare a datoriei -societatii- o constituie creditul bancar acordat de Banca Romaneasca, care are termen de rambursare anul 2016, reprezentand 78,69% din totalul datoriilor. Societatea are si un imprumut de la o entitate afiliata, prezentat in detaliu in nota 11, cu o pondere de 15,30% in totalul datoriilor societatii noastre.

Pentru contractele de inchiriere, societatea solicita locatarilor garantii la nivelul unei chirii lunare, rambursabile la finele contractului, daca acesta nu a incalcat niciuna din prevederile contractuale. Societatea achita la termenele legale obligatiile legate de salariati si bugetul de stat.

Administrator,

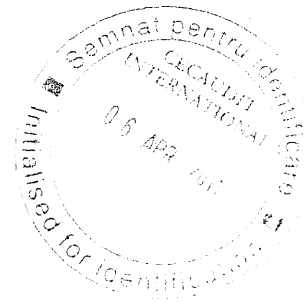


Intocmit,

## SITUATIA CREANTELOR SI A DATORIILOR

LEI

Creante	Sold la 31.dec.10 (col.2+3)	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
0	1	2	3
<b>TOTAL, DIN CARE:</b>	<b>977.257</b>	<b>977.257</b>	-
Debitori diversi	117.196	117.196	-
Cienti, inclusiv efecte com. de incasat	524.909	524.909	-
Cheltuieli inregistrate in avans	49.242	49.242	-
Alte creante	285.910	285.910	-



LEI

Datorii	Sold la 31.dec.10 (col.2+3+4)	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
0	1	2	3	4
<b>TOTAL, DIN CARE :</b>	<b>72.874.324</b>	<b>10.384.817</b>	<b>62.489.507</b>	-
Sume datorate entitatilor legate	11.126.575	-	11.126.575	-
Sume datorate institutiilor de credit	57.246.658	6.989.273	50.257.385	-
Furnizori	145.795	145.795	-	-
Venituri inregistrate in avans	1.703.505	1.703.505	-	-
Garantii incasate de la clientii din chirii	1.311.470	205.923	1.105.547	-
Avansuri incasate	-	-	-	-
TVA de plata	179.605	179.605	-	-
Alte datorii fata de stat	813.638	813.638	-	-
Decontari cu personalul si asig.sociale	211.434	211.434	-	-
Dividende de plata	128.443	128.443	-	-
Decontari cu asociatii privind capitalul	-	-	-	-
Creditori diversi	7.201	7.201	-	-

Creantele societatii se compun preponderent din facturi de chirii emise in baza contractelor de inchiriere si a caror vechime este sub 90 de zile pentru clientii curenti. Pentru cele cu o vechime mai mare de 180 de zile s-au constituit provizioane. Cea mai mare a datoriei -societatii- o constituie creditul bancar acordat de Banca Romaneasca, care are termen de rambursare anul 2016, reprezentand 78,69% din totalul datoriilor.

Societatea are si un imprumut de la o entitate afiliata, prezentat in detaliu in nota 11, cu o pondere de 15,30% in totalul datoriilor societatii noastre.

Pentru contractele de inchiriere, societatea solicita locatarilor garantii la nivelul unei chirii lunare, rambursabile la finele contractului, daca acesta nu a incalcat niciuna din prevederile contractuale.

Societatea achita la termenele legale obligatiile legate de salariati si bugetul de stat.

Administrator,



Intocmit,

S.C. PRACTIC S.A.

NOTA 6

## PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

Principalele politici contabile adoptate in intocmirea acestor situatii financiare sunt prezentate mai jos.

### Informatii generale

Aceste politici contabile au fost corelate cu principalele politici de intreprindere (care cuprind si politicile privind organizarea, analiza si prelucrarea documentelor justificative, politicile de audit intern, etc.) pe care le aplica societatea S.C. PRACTIC S.A. De asemenea, acolo unde a fost cazul, politicile contabile au fost corelate cu legislatia fiscala din Romania, in general, si cu cea din industria de profil, in special.

Politicile contabile, aplicabile la societatea S.C. PRACTIC S.A., au fost structurate in urmatoarele categorii generale de abordare:

- **Politici contabile generale:** referitoare la probleme de fond ale organizarii raportarii financiare, respectiv recunoastere, clasificare, evaluare, prag de semnificatie etc.;
- **Politici contabile specifice, aferente raportarii financiare:** referitoare la particularitatile aferente categoriilor specifice de active, datorii, capitaluri proprii, venituri, cheltuieli si rezultate.

## POLITICI CONTABILE GENERALE

### Reglementari de baza

Aceste situatii financiare au fost intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice al Romaniei Nr. 3055 din 2009 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu directivele europene ("OMF 3055/ 2009"), cu modificarile si completarile ulterioare.

Elementele prezentate in situatiile financiare anuale se evalueaza in conformitate cu principiile contabile generale prevazute in prezenta sectiune, conform contabilitatii de angajamente. Astfel, efectele tranzactiilor si ale altor evenimente sunt recunoscute atunci cand tranzactiile si evenimentele se produc (si nu pe masura ce trezoreria sau echivalentul sau este incasat sau platit) si sunt inregistrate in contabilitate si raportate in situatiile financiare ale perioadelor aferente.





### **Moneda si limba de prezentare**

Contabilitatea se tine in limba romana si in moneda nationala. Contabilitatea operatiunilor efectuate in valuta se tine atat in moneda nationala, cat si in valuta. Toate cifrele sunt prezentate in termenii puterii de cumparare a RON la 31 decembrie 2010 si sunt evaluate in lei.

### **Conversia tranzactiilor in moneda straina**

Tranzactiile societatii in moneda straina sunt inregistrate la cursul de schimb din data tranzactiilor: castigurile si pierderile inregistrate din decontarea unor astfel de tranzactii si din conversia activelor si datoriilor monetare exprimate in moneda straina, sunt recunoscute in contul de profit si pierdere. Soldurile creantelor, datoriilor si disponibilitatilor banesti in valuta la 31 decembrie sunt convertite in lei, la cursul de referinta al zilei publicat de Banca Nationala a Romaniei.

La 31 decembrie 2010 cursul de schimb utilizat a fost:

1 USD = 3,2045 lei;

1 EUR = 4,2848 lei.

### **Utilizarea estimarilor**

Intocmirea situatiilor financiare in conformitate cu OMF 3055/2009 cere conducerii Societatii sa faca estimari si ipoteze care afecteaza valorile raportate ale activelor si pasivelor, prezentarea activelor si datoriilor contingente la data intocmirii situatiilor financiare si cheltuielile raportate pentru respectiva perioada.

### **Conventii si principii**

Ca si reguli generale de recunoastere a elementelor din situatiile financiare, precizam ca societatea S.C. PRACTIC S.A. s-a prelevat de urmatoarele conventii, principii si reguli:

a) conventia **continuitatii activitatii**, potrivit careia activitatea generala a intreprinderii se deruleaza pe baza continua, fara sa existe premisa intreruperii activitatii sau intrarii in stare de faliment a intreprinderii; concret, evaluarea activelor se face la valoarea justa, determinata de cele mai multe ori pe baza valorii de piata;

b) conventia **contabilitatii de angajamente**, potrivit careia efectele tranzactiilor si ale altor evenimente sunt recunoscute (si implicit contabilizate si raportate in situatiile financiare) atunci cand tranzactiile si evenimentele se produc (si nu pe masura ce trezoreria sau echivalentul sau este incasat sau platit).

c) elementele prezentate in situatiile financiare se evalueaza in conformitate cu urmatoarele principii contabile:

- **Principiul continuitatii activitatii**
- **Principiul permanentei metodelor**
- **Principiul prudentei**
- **Principiul independentei exercitiului**
- **Principiul evaluarii separate a elementelor de activ si de datorii**
- **Principiul intangibilitatii**
- **Principiul necompensarii**
- **Principiul prevalentei economicului asupra juridicului<sup>1</sup>**
- **Principiul pragului de semnificatie<sup>1</sup>**

d) calitatile informatiei contabile care s-au avut in vedere la elaborarea situatiilor financiare sunt: **relevanta, credibilitatea, comparabilitatea, inteligibilitatea.**

### **Pragul de semnificatie**

Un aspect important este cel al determinarii **pragului de semnificatie**, care, in cazul societatii S.C. PRACTIC S.A. s-a stabilit astfel:  $0.5 \% * \text{cifra de afaceri neta la 2010}$ , respectiv  $0.5\% * 30.157.832 = 150.789 \text{ lei}$ . Alegerea cifrei de afaceri ca indicator pentru stabilirea pragului de semnificatie s-a facut intrucat reflecta in mod real profilul activitatii societatii, abaterea fata de nivelul bugetat (27.305.728 lei) este mai mica comparativ cu profitul brut (+10,45%, fata de 27,68%). Si, desi este mai mare decat variatia activelor totale intre inceputul si sfarsitul exercitiului financiar 2010 (9,34%), riscul de nedetectare a erorilor este mai redus avand in vedere valoarea activelor totale (184.120.983 lei la 31.12.2010), raportate chiar si la acelasi nivel de verificare.

Pragul de semnificatie este o limita fata de care omisiunea sau declararea eronata a informatiilor care au o marime situata peste acesta ar putea influenta deciziile economice ale utilizatorilor luate pe baza situatiilor financiare.

### **POLITICI SPECIFICE**

In ceea ce priveste regulile de **recunoastere si evaluare**, societatea S.C. PRACTIC S.A. se prevaleaza de urmatoarele:

- Recunoasterea activelor prezentate in situatiile financiare anuale este realizata in functie de **utilitatea** (obtinerea de beneficii economice viitoare din utilizare, respectiv vanzare) si, respectiv, **evaluarea credibila a acestora**, si se evalueaza, in general, pe baza



principiului costului de achizitie sau a costului de productie. **Exceptie fac imobilizarilor corporale, in cazul carora s-a optat pentru aplicarea regulilor de evaluare alternative, si anume reevaluarea imobilizarilor corporale.**

- Recunoasterea pasivelor/datoriilor prezentate in situatiile financiare anuale este realizata in functie de *posibilitatea unei iesiri de resurse*, purtatoare de beneficii economice si, respectiv, *evaluarea sa se poate face in mod credibil*. Pasivele/datoriile se evalueaza la **valoarea lor istorica** sau **actualizata** a iesirilor viitoare de numerar sau de resurse, necesare decontarii datoriei.
- Recunoasterea si evaluarea veniturilor se realizeaza in functie de:
  - *cresterea de beneficii economice*, prin cresterea determinata atunci cand sunt indeplinite cumulativ urmatoarele criterii:
    - transferul tuturor riscurilor si avantajelor aferente proprietatii bunului;
    - nu mai este detinut controlul efectiv asupra bunului vandut;
    - nu se mai poate gestiona respectivul bun.
  - *evaluarea credibila*
- Recunoasterea cheltuielilor se realizeaza atunci cand se *estimeaza o diminuare a beneficiilor economice viitoare*, prin diminuarea de active sau cresterea de datorii, si sunt *evaluate credibil*. Societatea se prevaleaza de principiul conectarii cheltuielilor cu veniturile pe care le-au generat, in cadrul aceluiasi exercitiu financiar. De asemenea, trecerea pe cheltuieli se va face si atunci cand activul nu va putea fi valorificat prin vanzare sau schimb, datorita deprecierei de valoare, deteriorarii, pierderii sau altor cauze.

## **POLITICI SPECIFICE AFERENTE ACTIVELEOR IMOBILIZATE**

### **IMOBILIZARI NECORPORALE**

Evaluarea imobilizarilor necorporale se realizeaza la costul de achizitie, pentru activele care intra prin cumparare, la costul de productie, pentru activele care sunt produse de societate in regie proprie, la valoarea justa, respectiv valoarea de utilitate pentru activele care intra prin aport la capitalul social, prin donatie, prin subventie sau prin schimb cu alte active. In valoarea de intrare a imobilizarilor se capitalizeaza si cheltuielile aferente modernizarilor, imbunatatirilor si altor eforturi care imbunatatesc performantele/parametrii de utilizare ai respectivului activ.

Evaluarea la bilant se realizeaza la minimul dintre valoarea contabila neta si valoarea recuperabila, iar iesirea din gestiune se realizeaza la valoarea de intrare.



### **Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturile si activele similare**

Concesiunile, brevetele, licentele, marcile comerciale, drepturile si activele similare reprezentand aport, achizitionate sau dobandite pe alte cai, se inregistreaza in conturile de imobilizari necorporale la valoarea de aport sau cost de achizitie, dupa caz. In aceasta situatie valoarea de aport se asimileaza valorii juste.

Concesiunile primite se reflecta ca imobilizari necorporale atunci cand contractul de concesiune stabileste o durata si o valoare determinate pentru concesiune. Amortizarea concesiunii urmeaza a fi inregistrata pe durata de folosire a acesteia, stabilita potrivit contractului. In cazul in care contractul prevede plata unei chirii si nu o valoare amortizabila se va reflecta cheltuiala reprezentand chiria, fara recunoasterea unei imobilizari necorporale.

### **Avansuri și alte imobilizări necorporale**

În cadrul avansurilor și altor imobilizări necorporale se înregistrează avansurile acordate furnizorilor de imobilizări necorporale, programele informatice create de entitate sau achiziționate de la terți, pentru necesitățile proprii de utilizare, precum și alte imobilizări necorporale.

### **Cheltuieli ulterioare**

Cheltuielile ulterioare efectuate cu un activ necorporal majoreaza costul activului doar atunci cand este probabil ca aceste cheltuieli vor permite activului sa genereze beneficii economice viitoare peste performanta prevazuta initial si sunt evaluate credibil. In caz contrar, ele sunt trecute pe cheltuiala atunci cand sunt efectuate.

Câștigurile sau pierderile care apar o dată cu încetarea utilizării sau ieșirea unui activ necorporal se determină ca diferență între veniturile generate de ieșirea activului și valoarea sa neamortizată, inclusiv cheltuielile ocazionate de cedarea acestuia, și sunt prezentate ca venit sau cheltuială, după caz, în contul de profit și pierdere.

### **Evaluarea la data bilantului**

Activele necorporale se prezinta in bilant la valoarea de intrare, mai putin ajustarile cumulate de valoare.



## **IMOBILIZARI CORPORALE**

In cazul imobilizarilor corporale, societatea S.C. PRACTIC S.A. a optat pentru aplicarea regulilor de evaluare alternative. Astfel, imobilizarile corporale sunt inregistrate la valoarea lor justa, pe baza reevaluarilor imobilizarilor corporale, in conformitate cu reglementarile legale emise in acest scop, evaluari efectuate, de regula, de profesionisti calificati in evaluare, membri ai unui organism profesional in domeniu, recunoscut national si international. Metoda de reevaluare adoptata este cea bazata pe valori nete, respectiv la fiecare reevaluare amortizarea cumulata la data reevaluarii este eliminata din valoarea bruta a activului si valoarea neta, determinata in urma corectarii cu ajustarile de valoare, este recalculata la valoarea reevaluată a activului (evaluarea este facuta la valoarea de piata).

Plusul sau minusul rezultat din reevaluarea imobilizarilor corporale este reflectat in debitul sau creditul contului "Rezerve din reevaluare", dupa caz. Cu toate acestea majorarea constatata din reevaluare trebuie recunoscuta ca venit in masura in care aceasta compenseaza o descrestere din reevaluarea aceluiasi activ, recunoscuta anterior ca o cheltuiala.

In cazul in care valoarea contabila a unui activ este diminuata ca rezultat al reevaluării, aceasta diminuare trebuie recunoscuta ca o cheltuiala. Cu toate acestea o diminuare rezultata din reevaluare trebuie scazuta direct din orice surplus din reevaluare corespunzator, in masura in care diminuarea nu depaseste valoarea inregistrata anterior ca surplus din reevaluarea pentru acelasi activ.

Ultima reevaluare a fost efectuata la 31.12.2010 pentru grupele constructii si terenuri de catre un evaluator atestat conform legilor in vigoare si a avut ca scop alinierea valorilor contabile la valorile pietii.

Metoda de reevaluare adoptata a fost cea bazata pe valori nete, aducandu-se astfel terenurile si cladirile la valoarea lor justa la data bilantului. Rezultatele evaluării au fost reflectate in contul 105 „Rezerve din reevaluare”, pe debitul sau creditul acestui cont, dupa caz, fara a fi influentat contul de profit si pierdere.

### **Cheltuieli ulterioare**

Cheltuielile ulterioare cu imbunatatirile semnificative sunt recunoscute ca o componenta a activului in conditiile in care acestea au ca efect imbunatatirea parametrilor tehnici initiali ai acestuia si/sau conduc la obtinerea de beneficii economice viitoare, suplimentare fata de cele estimate initial. Obtinerea de beneficii se realizeaza fie direct, prin cresterea veniturilor, fie indirect, prin reducerea cheltuielilor de intretinere si functionare. Costurile de intretinere, reparatii si



imbunatatirile minore sunt recunoscute drept cheltuieli in perioada in care au fost efectuate.

Cheltuielile cu dobanzile aferente imprumuturilor pentru finantarea constructiei si achizitionarii de mijloace fixe nu se capitalizeaza.

### **Cedarea si casare**

Imobilizarile corporale si necorporale care sunt casate sau retrase din functiune sunt eliminate din bilantul contabil impreuna cu amortizarea cumulata aferenta. Orice profit sau pierdere rezultata dintr-o astfel de operatiune este determinata ca diferenta intre veniturile generate de scoaterea din evidenta si valoarea neamortizata, inclusiv cheltuielile ocazionate de aceasta, fiind incluse ca venit, respectiv cheltuiala, in contul de profit si pierdere.

Castigurile si pierderile din vanzarea mijloacelor fixe sunt determinate pe baza valorii lor de vanzare si sunt luate in considerare la stabilirea profitului din exploatare.

### **Active imobilizate de natura obiectelor de inventar**

Activele imobilizate de natura obiectelor de inventar sunt trecute pe cheltuieli in momentul trecerii in consum si nu sunt incluse in valoarea contabila a imobilizarilor.

In cazul in care valoarea contabila a unui activ este mai mare decat valoarea recuperabila estimata, valoarea sa contabila este redusa imediat la valoarea sa realizabila.

### **Imobilizarile corporale in curs de executie**

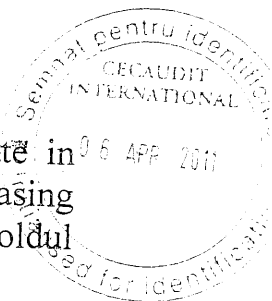
Imobilizarile corporale in curs de executie reprezinta investitiile neterminate efectuate in regie proprie sau in antrepriza si sunt evaluate la costul de actiune sau de productie, dupa caz. Ele se trec in categoria imobilizarilor finalizate dupa receptia, darea in folosinta sau punerea in functiune a acestora , dupa caz.

### **Leasing financiar**

Imobilizarile achizitionate in leasing financiar sunt capitalizate si amortizate conform duratei de viata estimata pe aceleasi baze ca si imobilizarile proprii. Leasing-ul a fost clasificat ca fiind leasing financiar deoarece in termenii contractului de leasing se transfera in mare masura toate riscurile si avantajele dreptului de proprietate asupra bunului. Activele achizitionate in leasing financiar sunt recunoscute ca active la valoarea justa la data achizitiei sau la valoarea actualizata a platilor minime de leasing daca aceasta din urma este mai mica.

Datoria corespunzatoare catre locator este inclusa in bilant ca o obligatie financiara de leasing. Costul de finantare, care reprezinta diferenta dintre

totalul ratelor de leasing si valoarea justa a activelor achizitionate in regim de leasing sunt alocate in bilant de-a lungul contractului de leasing astfel incat sa se obtina o rata periodica constanta a dobanzii la soldul datoriei ramase in fiecare perioada.



### **Amortizare**

Imobilizarile corporale si necorporale sunt amortizate prin metoda liniara, sau accelerata , pe baza duratelor de viata utila estimata, din momentul in care sunt puse in functiune, in asa fel incat costul sa se diminueze pana la valoarea reziduala estimata pe durata de functionare considerata, dupa cum urmeaza:

	<u>Ani</u>
Cladiri si constructii speciale	40 – 60
Instalatii industriale	3 – 28
Echipamente si vehicule	4 – 20
Mobilier, aparatura birotica	2 – 15

Terenurile nu se amortizeaza deoarece se presupune ca au o durata de viata nelimitata.

Din punct de vedere fiscal, societatea S.C. PRACTIC S.A. s-a prevalat de prevederile art. 24 din legea nr 571/2003 privind Codul fiscal cu modificarile si completarile ulterioare in sensul ca a dedus, la data punerii in functiune a mijloacelor fixe amortizabile si a brevetelor de inventii amortizabile, cheltuieli cu amortizarea reprezentand 20% din valoarea de intrare a acestora conform prevederilor legale in vigoare la acea data.

Societatea are obligatia sa pastreze in patrimoniu aceste mijloace fixe pentru cel putin o perioada egala cu jumatate din durata lor de normala de utilizare. In caz contrar, impozitul pe profit se recalculeaza si se vor stabili dobanzi si penalitati de intarziere de la data aplicarii facilitatilor respective, potrivit legii.

Amortizarea imobilizarilor corporale concesionate, inchiriate se calculeaza si se inregistreaza in contabilitate de catre entitatea care le are in proprietate.

### **Evaluarea la data bilantului**

Imobilizarile corporale se prezinta in bilant la valoarea justa, mai putin eventualele ajustari cumulate de valoare.

### **IMOBILIZARILE FINANCIARE**

Imobilizarile financiare reprezinta participatiile pe termen lung, actiunile in societati afiliate si alte participatii si sunt evaluate la cost de achizitie



sau valoarea determinata prin contractul de achizitie a acestora, mai putin ajustarile cumulate pentru pierderile de valoare.

Imobilizarile financiare pe termen scurt sunt acele investitii de natura certificatelor de participare, a obligatiunilor sau altor valorilor mobiliare pentru care intentia societatii cu privire la durata de detinere este de pana la un an (12 luni de la data bilantului).

Valorile mobiliare pe termen scurt admise la tranzactionare pe o piata reglementata se evalueaza la valoarea de cotation din ultima zi de tranzactionare, iar cele netranzactionate, la costul istoric, mai putin eventualele ajustari pentru pierderi de valoare.

### **Evaluarea la data bilantului**

Imobilizarile financiare se prezinta in bilant la valoarea de intrare, mai putin ajustarile cumulate pentru pierderea de valoare.

## **POLITICI SPECIFICE AFERENTE ACTIVELOR CIRCULANTE**

### **STOCURI**

Stocurile sunt evaluate la costul de achizitie, respectiv la costul de productie.

Costul stocurilor cuprinde toate costurile aferente achizitiei si prelucrarii, precum si toate costurile suportate de societate pentru aducerea stocurilor in forma si in locul in care se gasesc.

Costul produselor finite, precum si a celor in curs de executie, include materialele directe, manopera directa si alte cheltuieli directe de productie, precum si cota cheltuielilor indirecte alocate in mod rational ca fiind legata de fabricarea acestora.

### **Organizarea de gestiune**

Organizarea gestiunii stocurilor se realizeaza dupa metoda cantitativ-valorica pentru materiile prime, materiale consumabile, produse finite si obiecte de inventar.

### **Descarcarea de gestiune**

Metoda de descarcare din gestiune este CMP (costul mediu ponderat).

### **Evaluarea la data bilantului**

Stocurile sunt prezentate in bilant la cea mai mica valoare dintre cost si valoare realizabila neta. Acolo unde este necesar, se fac ajustari pentru depreciere (stocuri defecte/deteriorate sau cu miscare lenta). Valoarea neta realizabila este pretul de vanzare estimat care ar putea fi obtinut pe

parcursul desfasurarii normale a activitatii, mai putin costurile estimate pentru finalizarea bunului si costurile estimate necesare vanzarii.



### **INVESTITII PE TERMENT SCURT**

Acestea includ depozitele pe termen scurt de la banci si alte participatii pe termen scurt cu lichiditate mare, precum certificatele de trezorerie.

Investitiile pe termen scurt se evalueaza la costul de achizitie, prin care se intelege pretul de cumparare, sau la valoarea stabilita potrivit contractelor. Scoaterea din evidenta este facuta prin metoda FIFO.

Pentru deprecierea investitiilor pe termen scurt, la sfarsitul exercitiului financiar, cu ocazia inventarierii, pe seama cheltuielilor se reflecta ajustarile pentru pierdere de valoare. Aceste ajustari pentru pierdere de valoare se anuleaza odata cu iesirea din societate a investitiilor pe termen scurt.

### **CREANTE**

Creantele pe termen scurt (cu scadente de pana la 12 luni) sunt evaluate la valoarea nominala, la data aparitiei lor, nemaifiind necesare actualizari periodice. Creantele pe termen lung sunt evidentiata la valoarea actualizata, functie de un curs valutar sau in functie de graficul de esalonare a incasarilor.

#### **Ajustari si provizioane pentru deprecierea creantelor**

Pentru deprecierea creantelor din conturile de clienti, decontari in cadrul grupului si debitori, cu ocazia inventarierii la sfarsitul exercitiului financiar, se reflecta ajustari pentru depreciere.

Recunoasterea unei cheltuieli asociate creantelor este comparabila cu situatia depreciarii creantelor, respectiv imposibilitatea incasarii acesteia.

Societatea S.C. PRACTIC S.A. considera ca pentru clientii neincasati cu o vechime mai mare de 180 de zile se impune constituirea de provizioane.

De asemenea, toate creantele a caror vechime de neincasare depaseste 180 de zile sunt creante incerte si vor fi evidentiata ca atare. Exceptie de la regula se aplica atunci cand intre societatea noastra si clienti intervine un acord privind incasarea peste data contractuala a creantelor sau cand contractele de inchiriere s-au inchis si recuperarea creantelor se face pe cale judecatoreasca.

Nu se constituie provizioane pentru neincasarea creantelor provenind de la persoanele afiliate.

Din punct de vedere fiscal, provizioanele pentru deprecierea creantelor se vor circumscrie prevederilor legale in vigoare.

Societatea S.C. PRACTIC S.A duce o politica sustinuta de incasare a creantelor la timp si diminuarea riscului de neincasare. In acest sens sunt practicate politici comerciale specifice (plati in avans, calcul si facturare

de penalitati de intarziere la plata conform contractului si emiterea de facturi pentru penalitati etc.), precum si trimiterea periodica de scrisori de confirmare a soldurilor neincasate. Eventualele neconcordanțe descoperite cu ocazia confirmarii soldurilor sunt clarificate si inregistrate diferentele, daca este cazul, astfel incat sa se asigure o imagine fidela a creantelor inscrise in bilantul contabil.



### **Compensarea creantelor**

In anumite situatii specifice, creantele comerciale pot fi compensate cu datoriile comerciale, realizate cu acelasi partener, dar numai cu respectarea documentatiei si prevederilor legale, precum si a procedurilor interne in vigoare.

### **Diferentele de curs valutar**

Diferentele de curs valutar aferente creantelor in devize la finele fiecarui exercitiu financiar sunt recunoscute ca venituri sau cheltuieli financiare ale perioadei.

### **Recunoasterea unei pierderi din creante neincasate**

Creantele neincasate vor antrena recunoasterea unor pierderi in situatiile financiare ale anului in care sunt identificate ca atare numai daca este certa imposibilitatea de a incasa respectiva suma si numai dupa ce societatea S.C. PRACTIC S.A. a intreprins toate actiunile care se impun in aceste cazuri (urmarirea in justitie a respectivului rau-platnic si obtinerea unei sentinte definitive, cererea falimentului respectivului debitor, etc.).

### **Evaluarea la data bilantului**

Creantele sunt inregistrate in situatiile financiare la valoarea estimata a fi realizata, dupa ce s-au constituit provizioane pentru creante incerte (ce depasesc 180 zile de la scadenta sau pana la data intocmirii situatiilor financiare exista informatii certe si credibile ca anumiti clienti nu-si mai pot onora obligatiile contractuale).

## **DISPONIBILITATI BANESTI SI ECHIVALENTE DE NUMERAR**

### **Casa si conturi la banci**

Disponibilitatile sunt evidentiatae distinct si contabilizate pe fiecare tip de valuta in parte. Evidentierea contabila a disponibilitatilor in devize si a miscarii acestora se face in lei, la cursul de schimb de la data tranzactiei. La sfarsitul exercitiului financiar, soldurile in valuta sunt convertite in functie de cursul de schimb comunicat de Banca Nationala a Romaniei, valabil la data inchiderii exercitiului financiar, iar diferentele de curs

valutar sunt evidentiata ca si cheltuieli sau venituri financiare ale perioadei.



### **Situatia fluxului de numerar**

Sistemul de evidenta contabila a miscarilor din cadrul conturilor de disponibilitati este apt sa furnizeze informatii cu privire la detalierea tuturor fluxurilor de numerar prin corespondenta cu destinatia (pentru plati) sau provenienta (pentru incasari) acestora.

Situatia fluxului de numerar include si numerarul in casierie, depozitele la vedere, alte investitii pe termen scurt cu lichiditate mare, precum si descoperirile de cont. In bilant descoperirile de cont sunt incluse la datoriile pe termen scurt (scadente sub 1 an).

### **Deprecierea de valoare**

Deprecierea de valoare a elementelor cuprinse in categoria „echivalente de numerar” este recunoscuta atunci cand valoarea contabila a acestora este mai mare decat valoarea realizabila neta, data de regula de valoarea de piata. Deprecierea de valoare, daca este temporara, va antrena recunoasterea unui provizion de depreciere, iar daca este ireversibila va antrena recunoasterea unei pierderi din activitatea de exploatare. Testarea de depreciere a activelor se face la inchiderea exercitiului financiar.

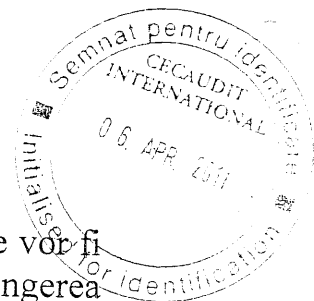
Regimul fiscal al diferentelor de curs valutar se circumscrie legislatiei in vigoare, iar societatea S.C. PRACTIC S.A. prezinta, in cadrul situatiilor financiare anuale, un tablou de reconciliere a rezultatului fiscal cu cel contabil.

### **Alte valori**

Alte valori (tichete si bilete de odihna, calatorie, tratament, timbre fiscale si postale etc.) vor fi scoase din evidenta numai daca este certa imposibilitatea de a mai fi utilizate. Scoaterea din evidenta se va face pe baza de referat aprobat de persoanele responsabile, cu respectarea tuturor prevederilor legale in vigoare referitoare la proceduri, formularistica, responsabilitati.

### **POLITICI SPECIFICE AFERENTE CHELTUIELILOR IN AVANS**

Cheltuielile efectuate in exercitiul financiar curent, dar care privesc exercitiile financiare urmatoare, se inregistreaza distinct, ca si cheltuieli inregistrate in avans si pot fi de natura chiriilor, a abonamentelor, politelor de asigurare auto si pentru constructii sau a altor cheltuieli efectuate anticipat. Cheltuielile inregistrate in avans se evalueaza la costul de achizitie sau la valoarea stipulata prin contract.



## **POLITICI SPECIFICE AFERENTE DATORIILOR**

Datoriile sunt evaluate la valoarea nominala a sumelor de bani care vor fi platite sau la valoarea nominala a altor modalitati pentru stingerea obligatiei. Actualizarea valorii datoriilor se face in cazul datoriilor in valuta, nedecontate pana la sfarsitul anului, care antreneaza recunoasterea unor cheltuieli sau venituri din diferente de curs valutar in cadrul perioadei, sau in cazul datoriilor pe termen mediu si lung care trebuie indexate in functie de anumite rate (credite bancare, alte imprumuturi similare, etc.)

### **Decontarile cu personalul si contributiile aferente**

Contabilitatea decontarilor cu personalul cuprinde drepturile salariale, sporurile, adaosurile, premiile din fondul de salarii, indemnizatiile pentru concediile de odihna, precum si cele pentru incapacitate temporara de munca, platite din fondul de salarii si alte drepturi in bani si/sau in natura datorate de entitate personalului pentru munca prestata.

Contabilitatea decontarilor privind contributiile sociale cuprinde obligatiile pentru contributia la asigurari sociale, contributia la asigurari sociale de sanatate si la constituirea fondului pentru ajutorul de șomaj.

Sumele datorate si neachitate personalului (concediile de odihna si alte drepturi de personal), aferente exercitiului in curs, se inregistreaza ca alte datorii in legatura cu personalul.

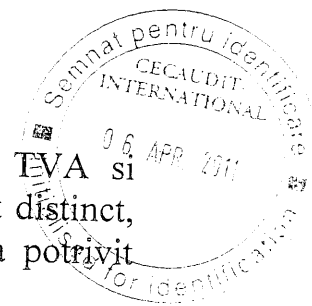
Societatea S.C. PRACTIC S.A. evalueaza si inregistreaza in fiecare luna cheltuielile de natura salariala si obligatiile de plata aferente. Toate avantajele de natura salariilor care se acorda angajatilor se evalueaza si se includ in nivelul salariului brut. Exceptia de la aceasta regula o constituie beneficiile de natura tichetelor de masa care se acorda salariatilor in limitele legal stabilite.

### **Decontari cu bugetul statului si fondurile speciale**

In cadrul decontarilor cu bugetul statului si fondurile speciale se cuprind: impozitul pe profit/venit, taxa pe valoarea adaugata, impozitul pe venituri de natura salariilor, subventiile de primit, alte impozite, taxe si varsaminte asimilate.

Impozitul pe profit/venit de plata trebuie recunoscut ca datorie in limita sumei neplatite. Daca suma platita depaseste suma datorata, surplusul trebuie recunoscut drept creanta.

Taxa pe valoarea adaugata datorata bugetului de stat se stabileste ca diferenta intre valoarea taxei exigibile aferente bunurilor livrate sau serviciilor prestate (TVA colectata) si a taxei deductibile pentru cumpararile de bunuri si servicii (TVA deductibila).



In situatia in care exista decalaje intre faptul generator de TVA si exigibilitatea acesteia, totalul TVA se inregistreaza intr-un cont distinct, denumit TVA neexigibila care, pe masura ce devine exigibila potrivit legii, se trece la TVA colectata sau TVA deductibila, dupa caz.

De asemenea, in contul de TVA neexigibila se inregistreaza si TVA deductibila sau colectata, pentru livrari de bunuri si prestari de servicii pentru care nu au sosit sau nu s-au intocmit facturile.

Diferenta de taxa, in plus sau in minus, dintre TVA colectata si TVA deductibila se inregistreaza in conturi distincte (TVA de plata sau TVA de recuperat) si se regularizeaza in conditiile legii.

Impozitul pe venituri de natura salariilor, care se inregistreaza in contabilitate, cuprinde totalul impozitelor individuale, calculate potrivit legii.

Datoriile la bugetul statului si fondurile speciale sunt calculate, evidentiata si virate conform prevederilor legale in vigoare.

### **Decontari intre entitati din cadrul grupului**

Dividendele repartizate detinatorilor de actiuni, propuse sau declarate dupa data bilantului, precum si celelalte repartizari similare efectuate din profit, nu trebuie recunoscute ca datorie la data bilantului.

### **Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni**

Datoriile din emisiunea de obligatiuni sunt recunoscute la emisiunea si punerea in circulatie de obligatiuni ale societatii S.C. PRACTIC S.A. , iar evaluarea acestor datorii se efectueaza la valoarea de rambursat a respectivelor titluri. Diferenta dintre valoarea de rambursat si valoarea de emisiune a obligatiunilor este recunoscuta intr-un cont de ajustare – „Prime privind rambursarea obligatiunilor”, care se amortizeaza prin intermediul unui cont de cheltuieli financiare privind amortizarea primelor de rambursare a obligatiunilor, pe toata durata de derulare a respectivului imprumut.

De asemenea, o cheltuiala cu dobanzile asociate acestui imprumut va fi recunoscuta in fiecare exercitiu financiar in care se deruleaza imprumutul din emisiunea de obligatiuni.

### **Credite bancare**

Creditele bancare atrase de societatea S.C. PRACTIC S.A. sunt evaluate si prezentate in bilant la valoarea actualizata a platilor viitoare, necesare pentru decontarea datoriei. Calculul actualizarii se face fie cu ajutorul graficelor de rambursare intocmite de banca creditoare, fie cu ajutorul unei rate de actualizare considerata reprezentativa. Dobanzile aferente creditelor bancare sunt recunoscute ca si cheltuieli ale respectivelor exercitii financiare. Dobanzile sunt trecute direct pe costuri.



Datoriile asociate creditelor bancare in valuta sunt convertite la inchiderea exercitiului financiar in moneda de raportare, utilizand cursul de schimb de referinta comunicat de Banca Nationala a Romaniei pentru data inchiderii exercitiului financiar, iar diferentele de curs valutar care apar vor fi recunoscute ca venituri, respectiv cheltuieli financiare ale perioadei.

Partea curenta a imprumuturilor pe termen lung este inclusa in "Datorii ce trebuie platite intr-o perioada de un an". Dobanda acumulata la data bilantului contabil este inclusa in "Sume datorate institutiilor de credit" din cadrul datoriilor curente.

### **Provizioanele**

Provizioanele nu pot depasi din punct de vedere valoric sumele care sunt necesare stingerii obligatiei curente la data bilantului.

Un provizion este o datorie cu exigibilitate sau valoare incerta.

Un provizion va fi recunoscut numai in momentul in care:

- o entitate are o obligatie curenta generata de un eveniment anterior;
- este probabil ca o iesire de resurse sa fie necesara pentru a onora obligatia respectiva; si
- poate fi realizata o estimare credibila a valorii obligatiei.

Daca aceste conditii nu sunt indeplinite, nu va fi recunoscut un provizion. Valoarea recunoscuta ca provizion trebuie sa constituie cea mai buna estimare la data bilantului a costurilor necesare stingerii obligatiei curente. Provizioanele trebuie revizuite la data fiecarui bilant si ajustate pentru a reflecta cea mai buna estimare curenta. In cazul in care pentru stingerea unei obligatii nu mai este probabila o iesire de resurse, provizionul va fi anulat prin reluare la venituri.

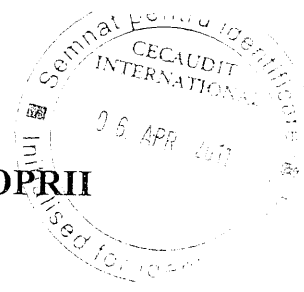
Provizionul va fi utilizat numai pentru scopul pentru care a fost initial recunoscut.

Provizioanele pentru impozite se constituie pentru sumele viitoare de plată datorate bugetului de stat, in conditiile in care sumele respective nu apar reflectate ca datorie în relatia cu statul.

Provizioanele se evalueaza inaintea determinarii impozitului pe profit, tratamentul fiscal al acestora fiind cel prevazut de legislatia fiscala.

### **POLITICI SPECIFICE AFERENTE VENITURILOR IN AVANS**

Veniturile inregistrate in exercitiul curent, dar care privesc exercitiile financiare urmatoare se inregistreaza distinct, ca si venituri inregistrate in avans si pot fi de natura chiriilor, a abonamentelor sau a altor venituri aferente perioadelor sau exercitiilor urmatoare. Veniturile inregistrate in avans urmeaza regimul de evaluare si inregistrare al datoriilor.



## **POLITICI SPECIFICE AFERENTE CAPITALURILOR PROPRII**

### **Capitalul social**

Societatea S.C. PRACTIC S.A. s-a infiintat conform Legii nr 31/1990 republicata, cu completarile si modificarile ulterioare. Structura si forma capitalului sunt prezentate pe larg in Nota 7.

Majorarea capitalului social se poate face prin emisiunea de noi actiuni, emise si subscribe la valoarea de piata a actiunilor, prin emisiuni de actiuni acordate cu titlu gratuit sau prin majorarea valorii unei actiuni existente prin includerea altor rezerve apartinand societatii.

In luna iunie 2010 a fost majorat capitalul social de la 1.484.897,50 lei la 40.983.171,00 lei prin marirea valorii actiunii de la 2,5 lei/actiune la 69 lei/actiune.

Actiunile societatii S.C. PRACTIC S.A sunt cotate pe piata de capital autohtona.

### **Situatia modificarii capitalurilor proprii**

Societatea S.C. PRACTIC S.A. elaboreaza si raporteaza un document de sinteza care reflecta variatiile capitalurilor proprii dintr-un exercitiu financiar – „Situatia modificarii capitalurilor proprii”.

Societatea S.C. PRACTIC S.A. este preocupata in permanenta de a mentine capitalul financiar si fizic de care dispune.

Societatea S.C. PRACTIC S.A. nu aplica ajustarea la inflatie a capitalurilor proprii. Se efectueaza insa reevaluari periodice ale activelor, precum si actualizari ale valorii datoriilor, pentru a oferi o imagine fidela asupra activitatii.

### **Rezervele din reevaluare**

Plusul sau minusul rezultat din reevaluarea imobilizarilor corporale, in conformitate cu prevederile prezentelor reglementari, trebuie reflectat in debitul sau creditul contului „Rezerve din reevaluare”, dupa caz, cu respectarea prevederilor privind reevaluarea imobilizarilor corporale prezentate mai sus.

Diminuarea rezervelor din reevaluare poate fi efectuata numai in limita soldului creditor existent.

Nici o parte din rezerva din reevaluare nu poate fi distribuita, direct sau indirect, cu exceptia cazului in care activul reevaluat a fost valorificat, situatie in care surplusul din reevaluare reprezinta castig efectiv realizat.

Societatea S.C. PRACTIC S.A s-a prevalat de prevederile art. 124, alin. (3) din Reglementarile contabile 3055/2009 conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatii Economice Europene, potrivit caruia surplusul din



reevaluare inclus in rezerva din reevaluare este capitalizat prin transferul direct in rezerve (contul 1065 „Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare”), atunci cand acest surplus reprezinta un castig realizat. Potrivit reglementarilor contabile, castigul se considera realizat la scoaterea din evidenta a activului pentru care s-a constituit rezerva din reevaluare.

Societatea S.C. PRACTIC S.A efectueaza reevaluarea imobilizarilor corporale cu suficienta regularitate astfel incat sa prezinte in situatiile financiare o imagine fidela. Ultima reevalare a avut loc la 31.12.2010, a vizat grupele de cladiri si terenuri, si a avut ca rezultat cresterea neta a valorii rezervelor din reevaluare.

In functie de prevederile legale in vigoare la momentul respectiv, reevaluarea imobilizarilor corporale si implicit rezerva din reevaluare aferenta acestora a fost recunoscuta din punct de vedere fiscal sau nu. Ca urmare, societatea inregistreaza si urmareste pe analitice distincte, recunoscute si nerecunoscute fiscal, atat rezervele din reevaluare cat si surplusul transferat in „Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare”.

### **Rezervele legale**

Rezervele legale se constituie anual din profitul entitatii, in cotele si in limitele prevazute de lege (la o rata de 5%, pana cand rezerva totala atinge 20% din capitalul social subscris si varsat), si din alte surse prevazute de lege.

Rezervele legale pot fi utilizate numai in conditiile prevazute de lege.

In anul 2010, ca urmare a majorarii capitalului social, a fost calculata o crestere a rezervei legale in limita a 5% din profitul impozabil , respectiv cu suma de 996.069 lei.

### **Alte rezerve**

Alte rezerve neprevazute de lege sau de statut pot fi constituite facultativ, pe seama profitului net pentru acoperirea pierderilor contabile sau in alte scopuri, potrivit hotararii adunarii generale a actionarilor sau asociatiilor, cu respectarea prevederilor legale.

### **Repartizarea profitului si acoperirea pierderilor**

Adunarea Generala a Actionarilor a S.C. PRACTIC S.A se va intruni dupa inchiderea exercitiului financiar, dar nu mai tarziu de data de raportare a situatiilor financiare, pentru a examina, aproba/cere modificarea situatiilor financiare elaborate. Cu aceasta ocazie se vor decide si destinatiile profitului net. Inregistrarea cresterii rezervei legale, distribuirea dividendelor, precum si toate celelalte destinatii de

repartizare a profitului net se vor opera contabil in exercitiul financiar in care Adunarea Generala a Actionarilor decide aceasta actiune, fiind considerate evenimente ulterioare datei bilantului, care nu impun ajustari contabile pentru exercitiul financiar incheiat.



## **POLITICI AFERENTE VENITURILOR, CHELTUIELILOR SI REZULTATELOR**

### **Recunoasterea veniturilor**

Recunoasterea veniturilor se realizeaza in functie de urmatoarele criterii:

- cresterea de beneficii economice viitoare, prin cresteri de active sau reduceri de datorii, crestere determinata atunci cand sunt indeplinite cumulativ urmatoarele criterii:
  - transferul tuturor riscurilor si avantajelor aferente proprietatii bunului;
  - nu mai este detinut controlul efectiv asupra bunului vandut;
  - nu se mai poate gestiona respectivul bun;
- evaluare credibila.

Vanzarile care exclud TVA, accizele, alte taxe asupra vanzarilor si discounturile sunt recunoscute cand livrarea bunurilor si prestarea serviciilor au avut loc, iar transferul riscurilor si a beneficiilor este realizat.

Veniturile din vanzari de bunuri se inregistreaza in momentul predarii bunurilor catre cumparatori, al livrarii lor pe baza facturii sau in alte conditii prevazute in contract, care atesta transferul dreptului de proprietate asupra bunurilor respective, catre clienti.

Veniturile din prestari de servicii se inregistreaza in contabilitate pe masura efectuarii acestora.

Veniturile din dobanzi, redevente si dividende se recunosc astfel:

- a) dobanzile se recunosc periodic, in mod proportional, pe masura generarii venitului respectiv, pe baza contabilitatii de angajamente;
- b) redeventele se recunosc pe baza contabilitatii de angajamente, conform contractului;
- c) dividendele se recunosc atunci cand este stabilit dreptul actionarului de a le incasa.

Diminuarea sau anulara provizioanelor constituite, respectiv a ajustarilor pentru depreciere sau pierdere de valoare reflectate se efectueaza prin



inregistrarea la venituri în cazul în care nu se mai justifica mentinerea acestora, are loc realizarea riscului sau cheltuiala devine exigibila.

### **Recunoasterea cheltuielilor**

Recunoasterea cheltuielilor se realizeaza in functie de urmatoarele criterii:

- diminuarea de beneficii economice viitoare, prin diminuari de active sau cresteri de datorii, care are ca efect micșorarea capitalurilor proprii ale societatii, consecinta care nu se refera la retrageri ale participatiilor actionarilor sau distribuire catre fondatorii societatii, si
- evaluarea sa fie credibila.

Pentru a evalua corect cheltuielile, acestea sunt asociate cu valoarea activelor care se diminueaza corespunzator sau cu valoarea datoriilor care apar odata cu aceste cheltuieli. Prin urmare, o corecta evaluare a activelor la intrarea lor in gestiune si ulterior la ajustarea valorii acestora, datorita unor cauze diverse, respectiv evaluarea corecta a datoriilor are drept consecinta evaluarea credibila a cheltuielilor asociate.

Un aspect esential asociat cheltuielilor este momentul recunoasterii acestora. Se va utiliza aici rationamentul profesional, care va avea la baza contabilitatea de angajamente, precum si principiul conectarii cheltuielilor cu veniturile care au fost generate in respectiva perioada de timp.

Cheltuielile din exploatare vor fi aferente activitatii curente a societatii. Cheltuielile aferente iesirilor din stoc sunt determinate conform metodei stabilite pentru evaluarea stocului, respectiv metoda CMP, pentru stocurile fungibile sau metoda identificarii specifice, pentru celelalte stocuri.

Cheltuielile legate de salarii si colaboratori vor fi inregistrate in baza statelor de plata si a documentelor asociate.

Cheltuielile aferente lucrarilor executate si serviciilor prestate de terti vor fi inregistrate pe baza facturilor sau documentelor justificative, in perioada asociata evenimentului generator.

Cheltuielile cu amortizarea vor fi inregistrate in fiecare luna a utilizarii respectivelor active, pe baza planurilor de amortizare a imobilizarilor.

Cheltuielile aferente subventiilor, sponsorizarilor si donatiilor acordate vor fi recunoscute in perioada in care activele cu care s-a realizat subventia/sponsorizarea/donatia ies din gestiune. Aceste cheltuieli sunt

efectuate in limitele prevazute de legislatia in vigoare privind deductibilitatea acestora la calculul impozitului pe profit.



### **Elementele extraordinare**

Elementele extraordinare sunt veniturile sau cheltuielile rezultate din evenimente sau tranzactii care sunt clar diferite de activitatile curente si care, prin urmare, nu se asteapta sa se repete intr-un mod frecvent sau regulat, de exemplu expropriari sau dezastre naturale.

### **Rezultatul contabil – Rezultatul fiscal**

La sfarsitul fiecărei perioade (luni, etc.) soldurile conturilor de venituri si cheltuieli sunt preluate de catre contul de profit si pierdere. Rezultatul brut contabil se ajusteaza cu cheltuielile nedeductibile fiscal, cu cele deductibile fiscal, precum si cu veniturile neimpozabile, pentru determinarea rezultatului fiscal. Facilitatile fiscale, de care a beneficiat societatea S.C. PRACTIC S.A., sunt evaluate si inregistrate conform prevederilor legale si statutare in vigoare in perioada de raportare.

### **Impozitarea**

Societatea inregistreaza impozitul pe profit curent pe baza profitului net din situatiile financiare, conform legii nr 571/2003 privind Codul fiscal cu completarile si modificarile ulterioare.

Cota de impozitare in anul 2010 a fost de **16%**.

Pierdere fiscală poate fi recuperată pe o perioadă de maxim 5 ani.

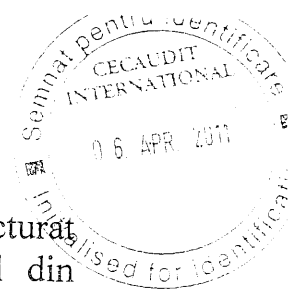
### **Provizioane pentru impozite**

In conformitate cu IAS 12 "Impozitul pe profit", creantele si datoriile privind impozitul amanat sunt recunoscute pentru efectele taxabile ale diferentelor dintre valorile fiscale si cele contabile ale activelor sau pasivelor (adica diferente temporare deductibile sau impozabile in viitor) folosind rata curenta de impozitare. Societatea a calculat la sfarsitul anului 2010 impozit pe profitul amanat pentru mijloacele fixe care au beneficiat anterior de facilitate 20%. De asemenea, s-a calculat impozit pe profitul amanat si asupra diferentelor din reevaluare aferente mijloacelor fixe reevaluate vandute si trecute pe rezerve.

Provizioanele pentru impozite urmeaza acelasi tratament ca si celelalte provizioane constituite de societate, adica vor fi revizuite la data fiecarui bilant si ajustate astfel incat sa reflecte o cat mai buna estimare curenta.

### **Rezultatul pe actiune**

Rezultatul pe actiune se calculeaza prin impartirea profitului net aferent perioadei la dispozitia actionarilor la media ponderata a numarului total de actiuni valabile pe parcursul perioadei.



### **Formatul de prezentare**

Formatul de prezentare al contului de profit si pierdere este structurat „dupa natura”, iar in nota explicativa 4 este detaliat rezultatul din exploatare dupa criteriul functiunilor intreprinderii (dupa destinatie).

## **POLITICI CONTABILE AFERENTE UNOR CAZURI SPECIFICE**

### **Active contingente**

Activele contingente sunt generate, de obicei, de evenimente neplanificate sau neasteptate, care pot sa genereze intrari de beneficii economice in societate. Activele contingente nu sunt recunoscute in situatiile financiare, deoarece nu sunt certe, iar recunoasterea lor ar putea determina un venit care sa nu se realizeze niciodata.

Activele contingente sunt evaluate continuu pentru a asigura reflectarea corespunzatoare in situatiile financiare a modificarilor survenite. Astfel, daca intrarea de beneficii economice devine certa, activul si venitul corespunzator vor fi recunoscute in situatiile financiare aferente perioadei in care au survenit modificarile. In caz contrar, el va continua sa fie prezentat ca un activ contingent.

### **Datorii contingente**

O datorie contingenta este:

- a) o obligatie potentiala, aparuta ca urmare a unor evenimente trecute, anterior datei bilantului si a carei existenta va fi confirmata numai de aparitia sau neaparitia unuia sau mai multor evenimente viitoare incerte, care nu pot fi in totalitate sub controlul entitatii; sau
- b) o obligatie curenta aparuta ca urmare a unor evenimente trecute, anterior datei bilantului, dar care nu este recunoscuta deoarece fie nu este sigur ca vor fi necesare iesiri de resurse pentru stingerea acestei datorii, fie valoarea datoriei nu poate fi evaluata suficient de credibil.

Datoriile contingente sunt evaluate continuu pentru a determina daca a devenit probabila o iesire de resurse care incorporeaza beneficiile economice. Daca se considera ca este necesara iesirea de resurse, generata de un element considerat anterior datorie contingenta, se va recunoaste, dupa caz, o datorie sau un provizion in situatiile financiare aferente perioadei in care a intervenit modificarea incadrarii evenimentului.

### **Evenimente ulterioare datei bilantului**

Evenimentele ulterioare datei bilantului sunt acele evenimente, favorabile sau nefavorabile, care au loc intre data bilantului si data la care situatiile financiare anuale sunt autorizate spre publicare.



Evenimentele ulterioare care furnizeaza informatii suplimentare fata de cele existente la data bilantului, in legatura cu bilantul contabil al societatii sau cu implicatii negative asupra continuitatii activitatii si care conduc la necesitatea inregistrarii in contabilitate a unor venituri sau cheltuieli, pentru prezentarea unei imagini fidele sunt reflectate in situatiile financiare.

Pentru evenimentele ulterioare care nu determina ajustari, dar sunt materiale, prezentarea acestora fiind necesara pentru utilizatorii de informatii, detalierea se face in notele la situatiile financiare .

### **Erori fundamentale**

Erorile fundamentale sunt acele erori descoperite in perioada curenta, care au un asemenea efect semnificativ asupra situatiilor financiare aferente uneia sau mai multor perioade precedente, incat acele situatii financiare nu mai pot fi considerate a fi credibile la data emiterii lor. Erorile contabile descoperite (greseli matematice, greseli de aplicare a politicilor contabile, ignorari sau interpretari gresite a evenimentelor si fraudelor) se corecteaza prin ajustarea soldului de deschidere al rezultatului reportat, asigurandu-se comparabilitatea situatiilor financiare prezentate.

Efectul corectiei erorilor fundamentale care are incidenta asupra impozitelor si taxelor datorate si platite va genera recalcularea impozitelor afectate si a sumelor de plata sau de recuperat rezultate.

In cazul corectarii de erori care genereaza o pierdere contabila reportata, aceasta va fi acoperita inainte de efectuarea oricarei repartizari a profitului.

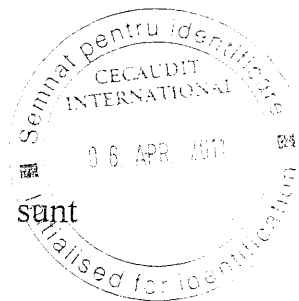
### **Modificarea politicilor contabile**

Modificarea politicilor contabile se va face doar daca este ceruta de lege sau are ca rezultat informatii mai relevante sau mai credibile referitoare la operatiunile societatii.

In cazul modificarii politicilor contabile, pentru ca utilizatorii sa poata aprecia daca noua politica a fost aleasa in mod adecvat, efectul modificarii asupra rezultatelor raportate ale perioadei si tendinta reala a rezultatelor activitatii societatii vor fi prezentate corespunzator.

### **Comparativele**

Comparativele vor fi modificate pentru a asigura consistenta cu politicile contabile și cerintele de prezentare pentru anul 2010.



### **Cheltuieli de mediu**

Costurile suportate pentru a rezolva probleme legate de mediu sunt trecute pe cheltuieli in exercitiul financiar in care apar.

### **Societati afiliate**

Societatile sunt considerate afiliate atunci cand una dintre ele, pe baza proprietatii, a drepturilor contractuale, a relatiilor familiale sau altor drepturi, are abilitatea de a controla direct sau indirect sau de a influenta semnificativ cealalta parte.

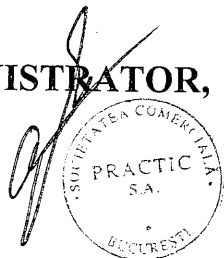
Societatile afiliate includ de asemenea persoanele care sunt actionari majoritari, manageri si membrii Consiliului de Administratie al Societatii precum si membrii familiilor lor.

### **Pensii si alte beneficii dupa pensionare**

In cursul normal al activitatii, societatea face plati statului roman in contul angajatilor sai. Toti angajatii societatii sunt inclusi in sistemul de pensii de stat. Costul acestor plati se inregistreaza in contul de profit si pierderi odata cu inregistrarea salariilor.

Societatea nu opereaza nici un alt plan de pensii sau beneficii dupa pensionare si deci nu are nici un alt fel de obligatii referitoare la pensii. Mai mult, Societatea nu este obligata sa ofere beneficii suplimentare angajatilor.

**ADMINISTRATOR,**



**INTOCMIT,**

## Acțiuni și obligațiuni

Capitalul social subscris și vărsat al societății este de 40.983.171 lei.

Capitalul social se divide în acțiuni cu o valoare nominală de 69 lei fiecare, totalul fiind de 593.959 acțiuni.

În cursul anului 2010 a avut loc o creștere a capitalului social ca urmare a includerii în acesta a sumelor din contul de alte rezerve.  
Structura acționarilor la 31 decembrie 2010 și, respectiv, la 31 decembrie 2009 este următoarea :

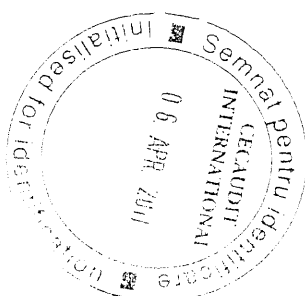
Structura acționariatului	31.12.2010		31.12.2009	
	Acțiuni	Procent	Acțiuni	Procent
Actionari persoane fizice	342.884	57,73%	392.324	66,05%
Actionari persoane juridice	251.075	42,27%	201.635	33,95%
<b>Total</b>	<b>593.959</b>	<b>100,00%</b>	<b>593.959</b>	<b>100,00%</b>

Societatea nu are emise obligațiuni la data de 31 decembrie 2010.

Administrator,



Intocmit,





## Informații privind salariații, administratorii și directorii

		- lei -
1	Societatea a avut în anul 2010 un număr mediu de salariați de:	58
	Tesa	30
	personal operativ	3
	personal auxiliar	25
2	Fondul total de salarii, din care:	1.893.593
	Tesa	1.364.882
	personal operativ	44.824
	personal auxiliar	483.887
3	Cheltuielile cu asigurările sociale	543.380
4	Alte cheltuieli cu contribuțiile pentru pensii	
5	Remunerația totală a directorilor societății la nivelul anului 2010	75.989
6	Remunerația totală a directorilor societății la nivelul anului 2010 - chelt cu prestarile de serv pers juridice	41.715
7	Suma totală a indemnizațiilor ( brute) ale membrilor Consiliului de Administrație (persoane fizice) - an 2010	43.004
8	Cheltuielile cu prestările de servicii de administrare a Societății (administratorii persoane juridice)	-
9	Cheltuielile cu tichetele de masa	112.139
	<b>Total cheltuieli cu personalul</b>	<b>2.668.105</b>

În cursul anului 2010 nu s-au acordat avantaje în natură sau orice alte avantaje de natură salarială. De asemenea, Societatea nu are obligații contractuale cu privire la plata pensiilor către foștii membri ai organelor de administrație, conducere și supraveghere.

Administrator,

Intocmit,



## INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

2009

2010

## 1. Indicatorii de lichiditate:

a) Indicatorul lichiditatii curente =  $\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}}$  = 2,31  $\frac{3.859.489}{10.384.817}$  = 0,37

optim în jurul valorii de 2

Ofera garantia acoperirii datoriilor curente din activele curente

b) Indicatorul lichidității imediate =  $\frac{\text{Active curente - Stocuri}}{\text{Datorii curente}}$  = 2,31  $\frac{3.798.450}{10.384.817}$  = 0,37

optim pentru o rată mai mare de 0,3

Exprima capacitatea întreprinderii de a-si rambursa instantaneu datoriile pe termen scurt din disponibilul existent

## 2. Indicatori de risc:

a) Indicatorul gradului de indatorare =  $\frac{\text{Capitalul imprumutat}}{\text{Capital propriu}}$  = 86,77%  $\frac{67.669.982}{102.274.160}$  = 66,17%

u. e.:

- capital împrumutat = credite peste 1 an

optim pentru o rată &lt;1

Permite sa se judece puterea Societatii de a-si rambursa datoriile pe termen lung si mediu prin sumele generate de autofinantare

b) Indicatorul privind acoperirea dobanzilor =  $\frac{\text{Profit inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit}}{\text{Cheltuieli cu dobanda}}$  = 5,58 ori  $\frac{22.545.911}{2.615.575}$  = 8,62 ori

Determina de cate ori Societatea poate achita cheltuiala cu dobanda .

Cu cat valoarea indicatorului este mai mare cu atât pozitia persoanei juridice este mai buna.

## 3. Indicatori de solvabilitate (arată gradul în care Societatea poate face față datoriilor totale)

a) Rata solvabilității =  $\frac{\text{Active total}}{\text{Datorii totale}}$  = 2,18 ori  $\frac{185.411.365}{72.874.324}$  = 2,54 ori

optim o rată &gt; 1,5

## 4. Indicatorii de activitate

a) Viteza de rotatie a stocurilor =  $\frac{\text{Costul vanzarilor}}{\text{Stocul mediu}}$  = 79,77 ori  $\frac{5.336.393}{64.059}$  = 83,30 ori

Aproximeaza de cate ori stocul a fost rulat de-a lungul exercitiului financiar.

b) Numarul de zile de stocare =  $\frac{\text{Stoc mediu} * 365}{\text{Costul vanzarilor}}$  = 5 zile  $\frac{23.381.353}{5.336.393}$  = 4 zile

Indica numarul de zile in care bunurile sunt stocate in unitate.

c) Viteza de rotatie a debitelor -clienti =  $\frac{\text{Sold mediu clienti} * 365 \text{ zile}}{\text{Cifra de afaceri}}$  = 9 zile  $\frac{401.119.488}{30.157.832}$  = 13 zile

Exprimă numărul de zile până la data la care clienții își achită datoriile către unitate.

d) Viteza de rotatie a creditelor-furnizori =  $\frac{\text{Sold mediu furnizori} * 365 \text{ zile}}{\text{Achizitii de bunuri}}$  = 11 zile  $\frac{49.807.170}{3.370.495}$  = 15 zile

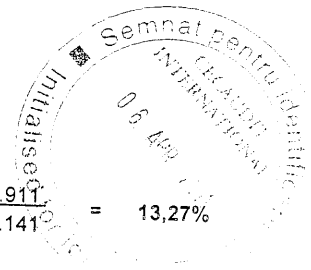
Aproximează numărul de zile de creditare pe care Societatea îl obține de la furnizorii săi

e) Viteza de rotatie a activelor imobilizate =  $\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}}$  = 0,2 zile  $\frac{30.157.832}{181.551.876}$  = 0,17 zile

Evalueaza eficacitatea activelor totale prin analiza cifrei de afaceri

f) Viteza de rotatie a activelor totale =  $\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active}}$  = 0,17 zile  $\frac{30.157.832}{185.411.365}$  = 0,16 zile

Evaluează eficacitatea activelor totale prin analiza cifrei de afaceri



**5. Indicatori de profitabilitate**

a) Rentabilitatea capitalului angajat	$\frac{\text{Profit inaintea platii dobanzii siimpozitului pe profit}}{\text{Capitalul angajat}}$	10,66%	$\frac{22.545.911}{169.944.141}$	=	13,27%
Exprimă profitul obținut de către unitate din banii investiți în afacere					
b) Marja bruta din vanzari	$\frac{\text{Profit brut din vanzari}}{\text{Cifra de afaceri}}$	77,19%	$\frac{24.821.439}{30.157.832}$	=	82,31%
O scădere a procentului poate scoate în evidență faptul că entitatea nu este capabilă să își controleze costurile de producție sau să obțină prețul de vânzare optim.					
c) Rata profitului net	$\frac{\text{Profit net}}{\text{Cifra de afaceri}}$	40,88%	$\frac{16.751.162}{30.157.832}$		55,54%

**6. Indicatori privind rezultatul pe actiune**

**a) Rezultatul pe actiune**

Profitul net atribuibil acțiunilor comune	11.756.805	16.751.162	lei
Media ponderată a acțiunilor ordinare existente în timpul anului	593.959	593.959	acțiuni
Profit de bază pe acțiune (lei/acțiune)	19,79	28,20	lei

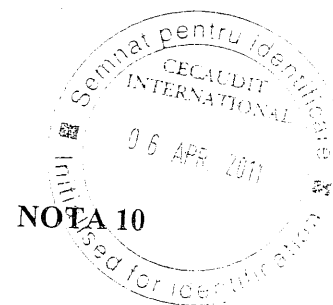
**b) Rezultatul pe actiune**

Pret pe acțiune pe piața Rasdaq (lei)	89,78	93,48	lei
Profit de bază per acțiune (lei/acțiune)	19,79	28,20	lei
Raportul dintre prețul pe piața al acțiunii și rezultatul pe acțiune	4,54	3,31	

Administrator,

Intocmit,

S.C. PRACTIC S.A.



## ALTE INFORMATII

Societatea pe actiuni S.C. PRACTIC S.A., societate cu capital integral privat, a fost inregistrata la Oficiul Registrului Comertului si a Camerei de Comert si Industrie a Municipiului Bucuresti sub nr.J 40/611/1991, pe adresa Str.Otetelesanu Nr. 2, Sector 1, Bucuresti.

Obiectul principal de activitate al societatii il reprezinta inchirierea si subinchiriera bunurilor imobiliare proprii sau inchiriate.

Capitalul social al S.C. PRACTIC S.A este de 40.983.171 lei, conform Cererii de Mentii nr. 354806/02.06.2010, aprobat in sedinta din 10.06.2010.

Calculul impozitului pe profit - in baza declaratiilor privind impozitul pe profit , intocmite pe perioadele ianuarie-septembrie 2010 si octombrie-decembrie 2010, intrucat in trimestrul II 2010 societatea a fost obligata la plata imozitului minim, se prezinta astfel:

### I) Calculul impozitului pe profit pentru perioada ianuarie -septembrie 2010:

<b>Rezultatul</b>		<b>12.619.281 lei</b>
<b>Venituri neimpozabile</b>	:	<b>4.912 lei</b>
<b>Elemente similare veniturilor</b>	:	
-diferente rezerve din reevaluare nerecunoscute fiscal an 2010		401.395 lei
- rezerva legala impozabila utilizata la cresterea cap social		51.036 lei
<b>Elemente similare veniturilor , total</b>		<b>452.431 lei</b>
<b>Total deduceri</b>		
- amortizarea fiscala		2.728.650 lei
- rezerva legala deductibila		1.978.675 lei
		749.975 lei
<b>Cheltuielile nedeductibile, total</b>		<b>4.568.928 lei</b>
Reprezentate in principal de:		
- amortizare contabila		2.144.985 lei
- cheltuiala impozit pe profit		2.385.133 lei
- cheltuieli cu provizioanele care depasesc limita prevazuta de lege		12.802 lei
- alte cheltuieli nedeductibile		25.637 lei
- amenzi si penalitati catre autoritatile statului		371 lei
<b>Profit impozabil</b>		<b>14.907.078 lei</b>
Cota de impozitare aplicabila conform legii		16%
<b>Impozit pe profit datorat, din care</b>		<b>2.385.133 lei</b>
Sume reprezentand sponsorizari/mecenat/burse private, in limita prevazuta de lege		0 lei



<b>Impozit pe profit datorat final</b>	<b>2.385.133 lei</b>
Impozit pe profit declarat in timpul anului	2.386.484 lei
<b>Impozit pe profit de recuperat</b>	<b>1.351 lei</b>

**II) Calculul impozitului pe profit pentru perioada octombrie-decembrie 2010:**

<b>Rezultatul</b>	<b>4.131.880 lei</b>
<b>Venituri neimpozabile</b> :	<b>4.131 lei</b>
<b>Elemente similare veniturilor</b> :	
-diferente rezerve din reevaluare nerecunoscute fiscal an 2010	181.900 lei
<b>Total deduceri:</b>	<b>1.056.941 lei</b>
- amortizarea fiscala	633.577 lei
- rezerva legala deductibila	246.094 lei
- provizioane fiscale	177.270 lei
<b>Cheltuielile nedeductibile, total</b>	<b>1.861.441 lei</b>
Reprezentate in principal de:	
- amortizare contabila	684.292 lei
- sponsorizare	35.448 lei
- cheltuiala impozit pe profit	794.132 lei
- cheltuieli cu provizioanele care depasesc limita prevazuta de lege	336.359 lei
- alte cheltuieli nedeductibile	10.374 lei
- amenzi si penalitati catre autoritatile statului	836 lei
<b>Profit impozabil</b>	<b>5.114.149 lei</b>
Cota de impozitare aplicabila conform legii	16%
<b>Impozit pe profit datorat, din care</b>	<b>818.264 lei</b>
Sume reprezentand sponsorizari/mecenat/burse private, in limita prevazuta de lege	24.132 lei
<b>Impozit pe profit datorat final</b>	<b>794.132 lei</b>

Pentru reconcilierea profitului contabil cu profitul fiscal societatea are constituit un provizion pentru impozite amanate, al carui sold la finele anului 2010 este in suma de 100.574 lei fata de soldul de inceput an de 104.705 lei, provenit in principal de utilizarea facilitatilor fiscale la mijloacele fixe achizitionate in anii 2002 si 2003.

Cifra de afaceri inregistrata in anul 2010, in suma de 30.157.832 lei, a fost obtinuta dupa cum urmeaza:

- venituri din inchirieri	30.153.787 lei
- venituri din vanzarea marfurilor si alte activitati	4.045 lei
<b>Total</b>	<b>30.157.832 lei</b>

Contabilitatea de gestiune, care este tinuta conform prevederilor OMFP nr.1826/2003, analizeaza:

- profitabilitatea pe centre de profit;



- monitorizeaza si compara realizarile lunare pe centre de profit cu prevederile din bugetul de venituri si cheltuieli.

La 31 decembrie 2010, societatea nu avea contracte de leasing financiar in derulare.

Pentru auditarea situatiilor financiare in conformitate cu reglementarile prevazute in al OMF nr. 3055/2009 S.C. PRACTIC S.A a incheiat contractul de audit nr. 6/01.11.2010 cu firma S.C. CECAUDIT INTERNATIONAL S.R.L.

#### **Angajamente acordate**

Valoarea creditului bancar contractat in anul 2008 de la BROM Union se ridica la 16.178.242 EUR , acesta fiind utilizat pentru finantarea a 85% a costului de achizitie a unor terenuri si imobile aflate in proprietatea Petrom S.A., precum si pentru refinantarea creditului in suma de 195.000 euro de la Alpha Bank Libertatii. In anul 2010 a fost achitata suma de 1.617.824,16 euro, valoarea creditului ramas de rambursat la finele exercitiului financiar fiind de 13.347.049,62 euro.

Pentru garantarea creditului mentionat mai sus s-au ipotecat imobilele si terenurile achizitionate de la Petrom, respectiv: **imobilele din str. Biserica Amzei nr. 21-23 , Toamnei nr. 103, Grigore Alexandrescu nr. 4 A, terenurile din str. Biserica Amzei nr. 23 A, Primaverii nr. 1, terenul din localitatea Poiana Mica – Brasov, complexul turistic „Racovita”, din localitatea Slanic Moldova, precum si imobilele din Drumul Taberei 82, Bd.Ghencea 38, parter, Bd.Iuliu Maniu 160, bl. I, parter, sectorul 6 Bucuresti.**

#### **Angajamente primite :**

In conformitate cu prevederile contractuale, societatile care inchiriaza spatii ale societatii spre exploatare au obligatia de a constitui garantii financiare. Acestea pot fi depuse sub forma diverselor instrumente financiare , inclusiv scrisori de garantie bancara, cecuri si bilete la ordin.

La data de 31.12.2010 exista in evidentele extracontabile ale societatii urmatoarele scrisori de garantie bancara:

- Piraeus Bank, valabila pana la data de 03.01.2017 , in valoare de 7.497 euro;
- Alpha Bank , valabila pana la data de 02.06.2018, in valoare de 35.400 euro;
- Help Net , valabila pana la data de 31.12.2011, in valoare de 3.451 euro;
- Orange, valabila pana la data de 01.03.2011, in valoare de 7.140 euro;
- Raiffeisen Bank, pt spatiul din str. Gr. Alexandrescu, nr.4, sector 1, valabila pana la data de 15.02.2014, in valoare de 20.230 euro;
- Right Betting, pt spatiul din Bd. Prelungirea Ghencea 32, sector 6, in valoare de 1.355 euro, valabila pana la 13.01.2013;
- Mega Imagine, pt spatiul din Bd. Uverturii 83, sector 6, in valoare de 20.716,80 euro, valabila pana la 17.03.2011;
- Gulliver, pt spatiul din str. Barca 14, sector 5, in valoare de 4.526 euro, valabila pana la 30.09.2011;
- Gulliver, pt spatiul din Dr. Taberei 90-92, sector 6, in valoare de 6.651 euro, valabila pana la 30.09.2011;
- Gulliver, pt spatiul din str. Raul Doamnei 3, sector 6, in valoare de 3.959 euro, valabila pana la 30.09.2011;
- Gulliver, pt spatiul din str. Valea Lunga 7, bl. 140, sector 6, in valoare de 4.216 euro, valabila pana la 30.09.2011;



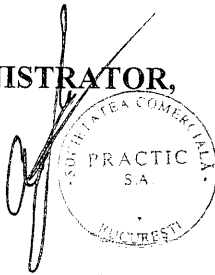
- Casadi, pt spatiul din str. George Calboreanu 1, sector 6, in valoare de 9.210 lei, valabila pana la 13.12.2011.

Pe langa acestea, exista in evidentele extracontabile ale societatii urmatoarele cecuri si bilete la ordin:

- Max Bet , bilet la ordin in valoare de 42.671 lei;
- KLS International , cec in valoare de 15.649,88 lei;
- Domo Retail, cec in valoare de 44.125 lei.

Aceste efecte comerciale se inscriu in prevederile cap. 6 – Clauze speciale din contractele de inchiriere referitoare la garantiile ce se solicita locatarilor. Ele au valoarea unei chirii lunare, se actualizeaza semestrial, in functie de evolutia cursului valutar al monedei euro in raport cu leul si se folosesc in cazurile in care chirasul se afla in imposibilitatea de a-si achita chiria, utilitatile sau penalitatile calculate de locator. La finele contractului de inchiriere acestea se restituie locatarului, daca nu s-au inregistrat evenimente de natura celor prezentate mai sus.

**ADMINISTRATOR,**



**INTOCMIT,**

## Tranzactii cu partile legate

In sensul prezentelor situatii financiare, urmatoarele societati sunt considerate a fi parti legate :

S.C. PIATA OBOR MARKET & Complex Comercial S.A  
INTERNATIONAL BUSINESS AND TRADING CORPORATION LTD. (IBTC)

La data de 31 Decembrie 2010, respectiv 31 Decembrie 2009, soldurile referitoare la partile legate sunt :

	31-dec-2009 (LEI)	31-dec-2010 (LEI)		31-dec-2010 (LEI)		31-dec-2010 (VALUTA)
<b>Ceante de incasat de la partile afiliate (411, 409, 461, etc):</b>						
INTERNATIONAL BUSINESS AND TRADING CORPORATION LTD. (IBTC)						
- dividende achitate in plus	69.529			70.459		
<b>Total</b>	<b>69.529</b>			<b>70.459</b>		
<b>Participatii (ct 261 + 267):</b>						
S.C. PIATA OBOR MARKET & Complex Comercial S.a.						
<b>Total ct. 261</b>	<b>7.807.000</b>			<b>7.807</b>		
			(88,716%-participare c.social)			
<b>Total ct. 2678-obligatiuni</b>	<b>10.562.000</b>			<b>10.283.520</b>		
			(inreg ca majorare d			
<b>Total ct. 2679-dobanda obligatiuni</b>	<b>0</b>			<b>40.365</b>		
<b>Datorii fata de parti legate (166, 401, 404, 419, 462, 457, 542 etc):</b>						
INTERNATIONAL BUSINESS AND TRADING CORPORATION LTD. (IBTC)						
- Sold Imprumut contractat in USD (cont 1661)	7.112.914			2.422.572		
- Sold Imprumut contractat in EUR (cont 1661)						
<b>Total Sold Imprumuturi</b>	<b>7.112.914</b>			<b>2.422.572</b>		
- Sold dobanda aferenta imprumutului contractat in USD (cont 1685)	1.426.463			485.836		
- Sold dobanda aferenta imprumutului contractat in EUR (cont 1685)	1.316.697			311.409		
<b>Total Dobanda Imprumuturi</b>	<b>2.743.161</b>			<b>3.363.442</b>		
<b>TOTAL datorii fata de parti legate</b>	<b>9.856.074</b>			<b>11.126.574</b>		



	<u>2009</u>	<u>2009</u>	<u>2010</u>	<u>2010</u>
	(LEI)	(VALUTA)	(LEI)	(VALUTA)
<b>Cheltuieli cu dobanzile</b>				
INTERNATIONAL BUSINESS AND TRADING CORPORATION LTD. (IBTC)				
- Dobanda aferenta imprumutului contractat in USD	460.476	151.306	471.685	147.373
- Dobanda aferenta imprumutului contractat in EUR	132.405	31.102	-	-
<b>Total Cheltuieli</b>	<b>592.881</b>		<b>471.685</b>	

**Venturi din dobanzi**

S.C. PLATA OBOR MARKET & Complex Comercial S.A.  
- Dobanda aferenta obligatiunilor achizitionate

<b>Total venituri</b>	<b>82.889</b>		<b>19.345</b>	
-----------------------	---------------	--	---------------	--

ADMINISTRATOR

INTOCMIT

