

Actiuni si obligatiuni

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

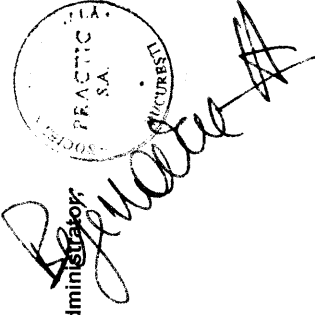

Capitalul social se divide în acțiuni ordinare cu o valoare nominală de 69 lei fiecare, totalul fiind de 593.959 acțiuni.

Structura acționarilor la 31 decembrie 2010 și, respectiv, la 31 decembrie 2011 este următoarea :

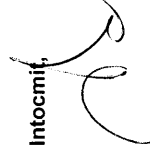
Structura actionariatului	31.12.2010		31.12.2011	
	Acțiuni	Procent	Acțiuni	Procent
Actionari persoane fizice	342.884	57,73%	342.920	57,73%
Actionari persoane juridice	251.075	42,27%	251.039	42,27%
Total	593.959	100,00%	593.959	100,00%

Structura actionarilor pe persoane fizice și juridice este prezentată în baza informațiilor primite de la Depozitarul Central S.A. în data de 17.01.2012.

Societatea nu are emise obligatiuni la data de 31 decembrie 2011.

Administrator



Intocmit,



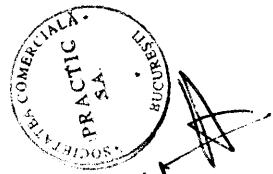
Informații privind salarii, administratorii și directorii

		la 31.12.2010	la 31.12.2011	- lei -
1	Societatea a avut în anul 2011 un număr mediu de salariați de:	58	62	
	Tesa	30	32	
	personal operativ	3	3	
	personal auxiliar	25	27	
2	Fondul total de salarii, din care:	1.732.210	1.669.540	
	Tesa	1.203.499	1.114.169	
	personal operativ	44.824	45.529	
	personal auxiliar	483.887	509.842	
3	Cheltuielile cu asigurările sociale	543.380	602.012	
4	Alte cheltuieli cu contribuțiile pentru pensii			
5	Remunerația totală a directorilor societății la nivelul anului 2011	238.661	278.439	
6	Suma totală a indemnizațiilor (brute) ale membrilor Consiliului de Administrație (persoane fizice) - an 2011	41.715	60.752	
7	Cheltuielile cu prestările de servicii de administrare a Societății (administratorii persoane juridice)	43.004	87.799	
8	Cheltuielile cu tichetele de masa	112.139	116.225	
	Total cheltuieli cu personalul	2.668.105	2.726.968	

În cursul anului 2011 nu s-au acordat împrumuturi către membrii consiliului de administrație și conducerea operativă, avantaje în natură sau orice alte avantaje de natură salarială. De asemenea, Societatea nu are obligații contractuale cu privire la plata pensiilor către fostii membri ai organelor de administrație, conducere și supraveghere.

La încheierea exercitiului financiar nu există garanții sau obligații viitoare preluate de Societate în numele administratorilor sau directorilor.

Administrator,



Intocmit,

INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI	2010	2011
1. Indicatorii de lichiditate:		
a) Indicatorul lichidității curente = $\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}}$	0,37	$\frac{6.262.016}{10.998.138} = 0,57$
optim în jurul valorii de 2 Oferta garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente		
b) Indicatorul lichidității imediate = $\frac{\text{Active curente} - \text{Stocuri}}{\text{Datorii curente}}$	0,37	$\frac{6.213.965}{10.998.138} = 0,57$
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 îndatorare = $\frac{\text{Capitalul împrumutat}}{\text{Capital propriu}}$	66,17%	$\frac{54.026.595}{120.467.360} = 44,85\%$
unde: - capital împrumutat = credite peste 1 an optim pentru o rată <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 = $\frac{\text{Profit înainte de platii dobanzii si impozitului pe profit}}{\text{Cheltuieli cu dobanda}}$	8,62 ori	$\frac{22.211.191}{2.622.729} = 8,47$ 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 = $\frac{\text{Active total}}{\text{Datorii totale}}$	2,54 ori	$\frac{187.966.838}{56.990.303} = 3,30$ ori
optim o rată > 1,5		
4. Indicatorii de activitate		
a) Viteza de rotație a stocurilor = $\frac{\text{Costul vanzarilor}}{\text{Stocul mediu}}$	83,30 ori	$\frac{5.042.085}{31.686} = 159,13$ ori
Aproximeaza de cate ori stocul a fost rulat de-a lungul exercitiului financiar.		
b) Numarul de zile de stocare = $\frac{\text{Stoc mediu} \cdot 365}{\text{Costul vanzarilor}}$	4 zile	$\frac{11.565.208}{5.042.085} = 2$ zile
Indica numarul de zile in care bunurile sunt stocate in unitate.		
c) Viteza de rotație a debitorilor -clienti = $\frac{\text{Sold mediu clienti} \cdot 365 \text{ zile}}{\text{Cifra de afaceri}}$	13 zile	$\frac{513.311.078}{31.940.194} = 16$ zile
Exprimă numărul de zile până la data la care clienții își achită datoriile către unitate.		
d) Viteza de rotație a creditorilor-furnizori = $\frac{\text{Sold mediu furnizori} \cdot 365 \text{ zile}}{\text{Achiziții de bunuri}}$	15 zile	$\frac{56.037.484}{3.370.495} = 17$ zile
Aproximează numărul de zile de creditare pe care Societatea îl obține de la furnizorii săi		
e) Viteza de rotație a activelor imobilizate = $\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}}$	0,17 zile	$\frac{31.940.194}{181.704.822} = 0,18$ zile
Evalueaza eficacitatea activelor totale prin analiza cifrei de afaceri		
f) Viteza de rotație a activelor totale = $\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active}}$	0,16 zile	$\frac{31.940.194}{187.966.838} = 0,17$ zile
Evaluează eficacitatea activelor totale prin analiza cifrei de afaceri		

5. Indicatori de profitabilitate

a) Rentabilitatea capitalului angajat	$\frac{\text{Profit înainte de plată dobânzii șiimpozitului pe profit}}{\text{Capitalul angajat}}$	13,27%	$\frac{22.211.191}{174.493.955}$	=	12,73%
---------------------------------------	--	--------	----------------------------------	---	--------

Exprimă profitul obținut de către unitate din banii investiți în afaceri

b) Marja brută din vânzări	$\frac{\text{Profit brut din vânzări}}{\text{Cifra de afaceri}}$	82,31%	$\frac{26.898.109}{31.940.194}$	=	84,21%
----------------------------	--	--------	---------------------------------	---	--------

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	$\frac{\text{Profit net}}{\text{Cifra de afaceri}}$	55,54%	$\frac{16.061.785}{31.940.194}$		50,29%
------------------------	---	--------	---------------------------------	--	--------

6. Indicatori privind rezultatul pe acțiune

a) Rezultatul pe acțiune

Profitul net atribuit acționarilor comuni	16.751.162	16.061.785	lei
Media ponderată a acțiunilor ordinare existente în timpul anului	593.959	593.959	acțiuni
Profit de bază pe acțiune (lei/acțiune)	28,20	27,04	lei

b) Rezultatul pe acțiune

Pret pe acțiune pe piața Rasdaq (lei)	93,48	121,06	lei
Profit de bază per acțiune (lei/acțiune)	28,20	27,04	lei
Raportul dintre pretul pe piața al acțiunii și rezultatul pe acțiune	3,31	4,48	

Pretul pe acțiune pe piața bursieră reprezintă media anuală dintre volumul tranzacțiilor efectuate cu acțiunile societății raportat la pretul la care acestea au avut loc.

Se poate observa o creștere a valorii medii la care s-au tranzacționat acțiunile societății în anul 2011 comparativ cu anul 2010, în condițiile în care rezultatele finale arată o scădere de randament pe acțiune; profitul pe acțiune a scăzut în anul recent încheiat față de anul 2010 și pretul achitat se recuperează mai greu în 2011 raportat la 2010.

Administrator,

[Signature]



Intocmit,

[Signature]

ALTE INFORMATII

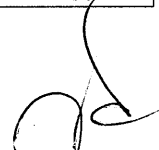
Societatea pe actiuni S.C. PRACTIC S.A., societate cu capital integral privat, a fost inregistrata la Oficiul Registrului Comertului si a Camerei de Comert si Industrie a Municipiului Bucuresti sub nr.J 40/611/1991, pe adresa Str.Otetelesanu Nr. 2, Sector 1, Bucuresti.

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 Mentiiuni nr. 354806/02.06.2010, aprobat in sedinta din 10.06.2010.

Calculul impozitului pe profit - in baza declaratiei privind impozitul pe profit , intocmita pentru exercitiul financiar 2011, se prezinta astfel:

ELEMENTE din DECLARATIA 101 privind impozitul pe profit	31.12.2010	31.12.2011
Rezultatul contabil net	16.751.161	16.061.785
Venituri neimpozabile	9.043	204.862
Elemente similare veniturilor		
-diferente rezerve din reevaluare nerecunoscute fiscal an 2011	634.331	808.926
Elemente similare veniturilor total	634.331	808.926
Total deduceri	3.785.591	3.778.798
amortizarea fiscala	2.612.252	2.790.281
rezerva legala deductibila	996.069	981.248
provizioane fiscale	177.270	7.269
Cheltuielile nedeductibile, total, reprezentate in principal de :	6.430.369	9.738.931
amortizare contabila	2.829.277	3.015.799
cheltuiala impozit pe profit	3.179.265	3.526.677
cheltuieli cu provizioanele care depasesc limita prevazuta de lege	349.161	2.974.506
alte cheltuieli nedeductibile	36.011	128.101
amenzi si penalitati catre autoritatile statului	1.207	75
Profit impozabil	20.021.227	22.627.807
Cota de impozitare aplicabila conform legii	16%	16%
Impozit pe profit datorat, din care	3.203.397	3.620.449
Sume reprezentand sponsorizari/mecenat/burse private, in limita prevazuta de lege	24.132	93.772
Impozit pe profit datorat final	3.179.265	3.526.677
Impozit pe profit declarat in timpul anului	2.386.484	3.246.557
Impozit pe profit de plata	792.781	280.120



Pentru reconcilierea profitului contabil cu profitul fiscal societatea are constituit un provizion pentru impozite amânate, al cărui sold la finele anului 2011 este în sumă de 96.443 lei față de soldul de început an de 100.574 lei, provenit în principal de utilizarea facilităților fiscale la mijloacele fixe achiziționate în anii 2002 și 2003.

Cifra de afaceri înregistrată în anul 2011, în sumă de 31.940.194 lei, a fost obținută după cum urmează:

- venituri din închirieri	31.940.074 lei
- venituri din vânzarea marfurilor și alte activități	120 lei
Total	31.940.074 lei

	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011
Impozit pe profit de plată la 01 ianuarie	56.675	792.781
Cheltuiala cu impozitul pe profit în an	3.179.265	3.526.677
Impozit pe profit plătit în an	2.443.159	3.417.077
Impozit pe profit de plată la 31 decembrie	792.781	902.381

Societatea consideră că și-a achitat la timp și în totalitate toate taxele, impozitele, penalitățile și dobânzile penalizatoare, în măsura în care este cazul.

Contabilitatea de gestiune, care este ținută conform prevederilor OMFP nr.1826/2003, analizează:

- profitabilitatea pe centre de profit;
- monitorizează și compară realizările lunare pe centre de profit cu prevederile din bugetul de venituri și cheltuieli.

La 31 decembrie 2011, societatea nu avea contracte de leasing financiar în derulare.

La 31 decembrie 2011 societatea are contractat un împrumut bancar, descris mai jos:

Descriere	Tip împrumut	Data contract	Scadenta	Rata dobanzii	Moneda	Principal	Dobanda de plată la 31 decembrie 2011 (RON)	Soldul creditului la 31 decembrie 2011 (RON)
Împrumut de la Banca Romanesca	investiții	19.01.2007	15.04.2016	Euribor (1 M) +3,00%p.a.	euro	11.729.225 euro	60.545	50.666.735
Total								

Casa și conturi la bănci

	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011
Conturi la bănci în lei	291.882	348.788
Numerar în casa	1.706	1.559
Conturi la bănci în devize	7.548	41.013

Sume in curs de decontare	0	0
Avansuri de trezorerie	0	0
Alte echivalente de numerar	192	189
Total	301.328	391.549

Alte cheltuieli de exploatare

In tabelul de mai jos sunt detaliate alte cheltuieli de exploatare , dupa natura acestora:

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011
Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal	9.716	9.513
Cheltuieli cu redeventele, locatiile de gestiune si chiriile	23.845	29.298
Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	151.370	147.905
Cheltuieli cu primele de asigurare	130.672	114.112
Cheltuieli privind comisioanele si onorariile	186.837	62.523
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	146.913	198.044
Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	40.848	37.721
Cheltuieli cu deplasari, detasari si transferari	0	225
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	42.765	32.960
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	1.185.237	912.158
Total	1.918.203	1.544.459

Pentru auditarea situatiilor financiare in conformitate cu reglementarile prevazute in al OMF nr. 3055/2009 S.C. PRACTIC S.A a incheiat „Scrisoarea de angajament – servicii de audit”, impreuna cu „Termenii si conditiile generale de audit si revizuire” la data de 05.12.2011 cu firma S.C. ERNST & YOUNG ASSURANCE S.R.L.

Pretul de transfer

In conformitate cu legislatia fiscala relevanta, evaluarea fiscala a unei tranzactii realizate cu partile afiliate are la baza conceptul de pret de piata aferent respectivei tranzactii. In baza acestui concept, preturile de transfer trebuie sa fie ajustate astfel incat sa reflecte preturile de piata care ar fi fost stabilite intre entitati intre care nu exista o relatie de afiliere si care actioneaza independent, pe baza „conditiilor normale de piata”.

Este probabil ca verificari ale preturilor de transfer sa fie realizate in viitor de catre autoritatile fiscale, pentru a determina daca respectivele preturi respecta principiul „conditiilor normale de piata” si ca baza impozabila a contribuabilului roman nu este distorsionata.

Expunerea societatii la riscuri

In desfasurarea activitatii sale, societatea Practic S.A se confrunta cu o serie de riscuri, cum ar fi riscul de piata, riscul de credit, riscul de lichiditate si riscul fluxului de trezorerie.

Riscul de piata cuprinde trei tipuri de riscuri:

Riscul valutar este riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze din cauza cursului de schimb valutar;

societatea se confrunta cu un risc valutar ridicat ca urmare a faptului ca majoritatea contractelor de inchiriere incheiate sunt denuminate in valuta. Pentru acoperirea acestui risc, in contractele de inchiriere s-a inclus o clauza potrivit careia valoarea lunara a chiriei este ajustata periodic cu inflatia euro publicata de Comisia Europeana de Statistica „EUROSTAT”;

Riscul ratei dobanzii la valoarea justa este riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze din cauza variatiilor ratelor de piata ale dobanzii;

pana in prezent, Societatea nu a folosit instrumente financiare derivate menite sa acopere riscul ratei dobanzii la valoarea justa;

Riscul de pret este riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze ca rezultat al schimbarii preturilor pietei, chiar daca aceste schimbari sunt cauzate de factori specifici instrumentelor individuale sau emitentului acestora, sau factori care afecteaza toate instrumentele din piata;

Riscul de credit este riscul ca una dintre partile instrumentului financiar sa nu execute obligatia asumata, cauzand celeilalte parti o pierdere financiara.

Riscul de lichiditate – (numit si riscul de finantare), este riscul ca o entitate sa intalneasca dificultati in procurarea fondurilor necesare pentru indeplinirea angajamentelor aferente instrumentelor financiare. Riscul de lichiditate poate rezulta din incapacitatea de a vinde repede un activ financiar la o valoare apropiata de valoarea sa justa.

Riscul ratei dobanzii la fluxul de trezorerie este riscul ca fluxurile de trezorerie viitoare sa fluctueze din cauza variatiilor ratelor de piata ale dobanzii. O parte din sursele de finantare ale activitatii societatii sunt constituite din imprumuturi atrase de la banci purtatoare de dobanzi variabile. Pentru acoperirea acestui risc, Societatea are o politica de plasare a disponibilitatilor aflate in conturile curente in depozite de tip overnight sau chiar depozite pe termen scurt, in functie de atractivitatea dobanzii bonificate.

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 soldului creditului acordat de Alpha Bank Libertatii societatii noastre. In anul 2011 a fost achitata suma de 1.617.824,16 euro, valoarea creditului ramas de rambursat la finele exercitiului financiar fiind de 11.729.225,46 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 :

În conformitate cu prevederile contractuale, societățile care închiriază spații ale societății spre exploatare au obligația de a constitui garanții financiare. Acestea pot fi depuse sub formă diverselor instrumente financiare, inclusiv scrisori de garanție bancară, cecuri și bilete la ordin.

La data de 31.12.2011 există în evidențele extracontabile ale societății următoarele scrisori de garanție bancară:

- Piraeus Bank, valabilă până la data de 03.01.2017, în valoare de 7.497 euro, nr. L/G 0055/13.11.2006;
- Alpha Bank, valabilă până la data de 02.06.2018, în valoare de 35.400 euro, nr. S 817/03.06.2008;
- Help Net, valabilă până la data de 31.12.2012, în valoare de 3.451 euro, nr. 08/CD 348/PLG/17.11.2011;
- Orange, valabilă până la data de 01.03.2012, în valoare de 7.140 euro, nr. GI-11/1026/22.11.2011;
- Raiffeisen Bank, pt spațiul din str. Gr. Alexandrescu, nr.4, sector 1, valabilă până la data de 15.02.2014, în valoare de 20.230 euro, nr. GI/21151/10.03.2009;
- Right Betting, pt spațiul din Bd. Prelungirea Ghencea 32, sector 6, în valoare de 5.925,14 lei, valabilă până la 13.01.2013, nr. 10/CD 4767/ PLG /29.12.2010;
- Mega Imagine, pt spațiul din Bd. Uverturii 83, sector 6, în valoare de 85.413,73 lei, valabilă până la 16.03.2012, G10/2340/15.06.2010;
- Mega Imagine, pt spațiul din Bd. Ceahlău nr. 20, în valoare de 59.714,39 lei, valabilă până la 22.04.2012, nr. GI – 11/1830/ 22.04.2011;
- Mega Imagine, pt spațiul din Bd. 1 Mai nr. 15, bl. C 3, parter, în valoare de 25.363,85 lei, valabilă până la 27.06.2012, nr. GI- 11/2785/29.06.2011;
- Gulliver, pt spațiul din str. Barca 14, sector 5, în valoare de 4.526 euro, valabilă până la 30.09.2012, nr 84000-02-0006104/30.09.2010;
- Gulliver, pt spațiul din Dr. Taberei 90-92, sector 6, în valoare de 6.651 euro, valabilă până la 30.09.2012, nr. 84000-02-0006079/30.09.2010;
- Gulliver, pt spațiul din str. Raul Doamnei 3, sector 6, în valoare de 3.959 euro, valabilă până la 30.09.2012, nr. 84000-02-0006097/30.09.2010;
- Gulliver, pt spațiul din str. Valea Lunga 7, bl. 140, sector 6, în valoare de 4.216 euro, valabilă până la 30.09.2012, nr. 84000-02-0006088/30.09.2010;
- Casadi, pt spațiul din str. George Calboreanu 1, sector 6, în valoare de 9.210 lei, valabilă până la 26.01.2014, nr. 738/26.01.2012;
- Petcenter Retail RO SRL sin Dr. Taberei nr. 82, bl. C 16, în valoare de 4.712 euro, nr. 365, valabilă până la 20.04.2012.

Pe lângă acestea, există în evidențele extracontabile ale societății următoarele cecuri și bilete la ordin:

- Max Bet, bilet la ordin în valoare de 43.146 lei;
- KLS International, cec în valoare de 15.649,88 lei;
- Domo Retail, cec în valoare de 44.125 lei.

Aceste efecte comerciale se înscriu în prevederile cap. 6 – Clauze speciale din contractele de închiriere referitoare la garanțiile ce se solicită locatarilor. Ele au valoarea unei chirii lunare, se actualizează semestrial, în funcție de evoluția cursului valutar al monedei euro în raport cu leul și se folosesc în cazurile în care chiriasul se află în imposibilitatea de a-și achita chiria, utilitățile sau



penalitati calculate de locator. La finele contractului de inchiriere acestea se restituie locatarului, daca nu s-au inregistrat evenimente de natura celor prezentate mai sus.

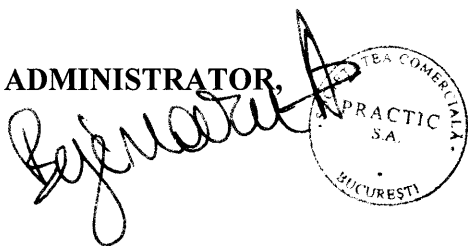
Modificari ulterioare la capitolul „Alte informatii” –formular 30 –bilant 2010;

La datele inscrise in formularul 30 , capitolul „alte informatii”- imobilizari financiare soldul initial a fost modificat de la 43.869.000 lei la 44.698.100 lei ca urmare a introducerii c/valorii actiunilor detinute de societate la S.C. Sugas S.A..

Evenimente ulterioare inchiderii exercitiului financiar 2011:

- La data de 06.02.2012 au avut loc Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor, prin care au fost numiti noi membrii in Consiliul de Administratie al societatii , respectiv S.C. Synthesis S.R.L., prin reprezentant permanent Argenteopoulos Georgios si d-l Mihai Ene, directorul general al societatii, cu puteri depline, mandatul lor expirand la 31.12.2014 . Totodata , S.C. Synthesis S.R.L. a fost numita responsabil pentru stabilirea strategiei societatii, organizarea si conducerea activitatii sale.
- La data de 06.02.2012 au avut loc si Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor, prin care au fost modificate:
 - art. 9 din Statutul si Contractul Societatii in sensul includerii modificarii componentei Consiliului de Administratie de la 3 la 5 membrii si nominalizarea noilor membrii, mentionati mai sus;
 - art. 16.1 din Statutul si Contractul Societatii in sensul numirii unui nou auditor financiar , respectiv S.C. ERNST & YOUNG ASSURANCE S.R.L.

ADMINISTRATOR,



The image shows a handwritten signature in black ink over a circular stamp. The stamp contains the text "SOCIETATE COMERCIALA", "SYNTHESIS S.R.L.", and "BUCURESTI".

INTOCMIT,



The image shows a handwritten signature in black ink.

Tranzactii cu partile legate

In sensul prezentei 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 2011, respectiv 31 Decembrie 2010, soldurile referitoare la partile legate sunt :

	<u>31-dec-2010</u> (LEI)	<u>31-dec-2011</u> (LEI)
Creante de incasat de la partile afiliate (411, 409, 461, etc):		
INTERNATIONAL BUSINESS AND TRADING CORPORATION LTD. (IBTC)		
- dividende achitate in plus	70.459	-
Total	<u>70.459</u>	<u>-</u>

Participatii (ct 261):

S.C. PIATA OBOR MARKET & Complex Comercial S.A.

	<u>31-dec-2010</u> (LEI)	<u>Nr.act. 2010</u>	<u>31-dec-2011</u> (LEI)	<u>Nr.actiuni. 2011</u>
Total ct. 261	<u>43.869.000</u>	<u>43.869</u>	<u>43.869.000</u>	<u>43.869</u>
		(97.487%-participare c.social)		(97.487%-participare c.social)

Total ct. 2677-obligatiuni.

<u>31-dec-2010</u>	<u>31-dec-2011</u>
10.283.520	14.470.995
<u>10.283.520</u>	<u>14.470.995</u>

Total ct. 2679-dobanda obligatiuni

<u>40.365</u>	<u>59.383</u>
---------------	---------------

Obligatiunile au fost cumparate in urma prospectului de emisiune emis de Piata Obor Market and Complex Comercial S.A. in data de 23.06.2010, sunt dematerializate, negarantate, neconvertibile in actiuni, nominative, au o scadenta de 5 ani de la data achizitiei si sunt purtatoare de dobanda Euribor 6 M +4%, platibila lunar.

Datorii fata de parti legate (166, 401, 404, 419, 462, 457, 542 etc):

INTERNATIONAL BUSINESS AND TRADING CORPORATION LTD. (IBTC)

- Sold Imprumut contractat in USD (cont 1661)
- Sold Imprumut contractat in EUR (cont 1661)

Total Sold Imprumuturi.

	<u>31-dec-2010</u> (LEI)	<u>31-dec-2011</u> (LEI)	<u>31-dec-2011</u> (VALUTA)	<u>31-dec-2011</u> (VALUTA)
	7.763.132	2.422.572	-	-
Total Sold Imprumuturi	<u>7.763.132</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

- Sold dobanda aferenta imprumutului contractat in USD (cont 1685)
- Sold dobanda aferenta imprumutului contractat in EUR (cont 1685)

Total Dobanda Imprumuturi

	633.209	1.336.053	400.100
	311.409	-	-
Total Dobanda Imprumuturi	<u>3.363.442</u>	<u>1.336.053</u>	<u>-</u>

TOTAL datorii fata de parti legate

<u>11.126.574</u>	<u>1.336.053</u>
-------------------	------------------

In anul 2011, respectiv anul 2010, veniturile si cheltuielile rezultate din tranzactiile referitoare la partile legate sunt :

Cheltuieli cu dobanzile

INTERNATIONAL BUSINESS AND TRADING CORPORATION LTD. (IBTC)

- Dobanda aferenta imprumutului contractat in USD
- Dobanda aferenta imprumutului contractat in EUR

	2010 (LEI)	2010 (VALUTA)	2011 (LEI)	2011 (VALUTA)
	471.685	147.373	370.347	124.033
	-	-	-	-
Total Cheltuieli	471.685		370.347	

Venituri din dobanzi

S.C. PIATA OBOR MARKET & Complex Comercial S.A.

- Dobanda aferenta obligatiunilor achizitionate

	2010 (LEI)	2010 (VALUTA)	2011 (LEI)	2011 (VALUTA)
	82.889	19.345	701.506	162.397

Venituri din chirii

S.C. PIATA OBOR MARKET & Complex Comercial S.A.

- chirii contracte de inchiriere Otetelesanu, Titeica

	81.033	18.912	26.638	6.167
Total venituri	163.922		728.144	

Cheltuieli cu ob inv

S.C. PIATA OBOR MARKET & Complex Comercial S.A.

- Achizitii ob inventar de la societatea Piata Obor

	2010 (LEI)	2010 (VALUTA)	2011 (LEI)	2011 (VALUTA)
	-	-	7.783	1.802

Total cheltuieli	-		7.783	
-------------------------	----------	--	--------------	--

ADMINISTRATOR



INTOCMIT