

S.C. GRANITUL SA

Nota 7

Capitalul social subscris și vărsat al societății este de 12.256.438,74 ron.

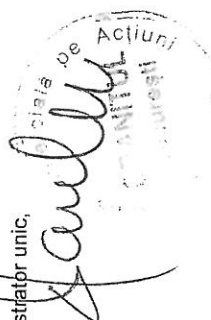
Capitalul social se divide în acțiuni cu o valoare nominală de 5,46 ron fiecare, în total 2.244.769 acțiuni.

Structura acționarilor la 31.12.2011 conform listei acționarilor comunicat de Depozitar la data de .....este următoarea :

	2010		2011	
	Acțiuni	Procent	Acțiuni	Procent
SC DONAU INVESTMENT SRL	1,882,411	84%	1,882,411	84%
PERSOANE FIZICE	341,179	15%	341,179	15%
PERSOANE JURIDICE	21,179	1%	21,179	1%
<b>TOTAL</b>	<b>2,244,769</b>	<b>100%</b>	<b>2,244,769</b>	<b>100%</b>

Societatea nu are emis obligatiuni la 31.12.2011.

Administrator unic,



Director economic,

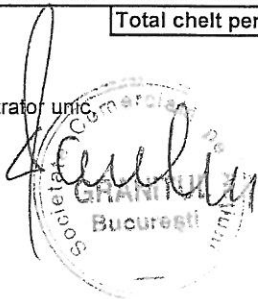
Informații privind salariații , administratorii și directorii

		lei
1	Societatea a avut în anul 2011 un număr mediu de 7 salariați si un numar efectiv de 6 salariați existenți la 31.12.2011.	
2	Fondul total de salarii	
	din care :	825,395
	Tesa	379,217
	Muncitori - compensatorii	265,452
3	Cheltuielile cu asigurările sociale	180,726
4	Chelt tichete masa	0
5	Alte cheltuieli cu contribuțiile pentru pensii	0
6	Remunerația totală a directorilor Societății la nivelul anului 2011	144,000
7	Suma totală a indemnizațiilor ( brute) a membrilor Consiliului de Administrație (persoane fizice) - an 2011	29,945
8	Cheltuielile cu prestările de servicii de administrare a Societății (administratorii persoane juridice)	
	<b>Total chelt personal</b>	<b>855,340</b>

Cheltuiala lunara cu salariile la 31.12.2011 este de 19.779 lei, iar contributiile aferente in suma de 5.529 lei.

1	Societatea a avut în anul 2010 un număr mediu de 44 salariați.	
2	Fondul total de salarii	
	din care :	1,307,728
	Tesa	349,212
	Muncitori	635,563
3	Cheltuielile cu asigurările sociale	322,953
4	Chelt tichete masa	0
5	Alte cheltuieli cu contribuțiile pentru pensii	0
	Remunerația totală a directorilor Societății la nivelul anului 2010	144,000
6	Director general	
	Director adjunct	
	Director executiv	
	Director economic	
	Director ad-tiv	
7	Suma totală a indemnizațiilor ( brute) a membrilor Consiliului de Administrație (persoane fizice) - an 2010	68,940
	Președintele Consiliului de Administrație	
	Ceilați membri ai Consiliului de Administrație	
8	Cheltuielile cu prestările de servicii de administrare a Societății (administratorii persoane juridice)	
	<b>Total chelt personal</b>	<b>1,376,668</b>

Administrator unic



Director economic

Analiza principalilor indicatori economico-financiari

	Exercitiul curent	Exercitiul precedent
<b>1.Indicatori de lichiditate(arată gradul în care Societatea poate face față datorităilor pe termen scurt)</b>		
a) Indicatorul lichidității curente = $\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}}$ = $\frac{641,155}{173,982}$ =	3.685	4.462
Optim în jurul valorii de 2 Oferă garanția acoperirii datorităilor curente din activele curente		
b) Indicatorul lichidității imediate = (indicatorul test acid) $\frac{\text{Active curente - Stocuri}}{\text{Datorii curente}}$ = $\frac{503,257}{173,982}$ =	2.893	3.385
Optim o rată > 0,3 Exprimă capacitatea întreprinderii de a-și rambursa instantaneu datoriile pe termen scurt din disponibilul existent		
<b>2.Indicatori de solvabilitate (arată gradul în care Societatea poate face față datorităilor totale)</b>		
a) Rata solvabilității = $\frac{\text{Active totale}}{\text{Datorii totale}}$ = $\frac{7,561,815}{173,982}$ =	43.46	27.20
Optim o rată > 1,5		
<b>3.Indicatori de risc</b>		
a)Indicatorul gradului de îndatorare = $\frac{\text{Capitalul împrumutat}}{\text{Capital propriu}}$ = $\frac{0}{0}$ =	nu e cazul	nu e cazul
Optim o rată <1		
Permite să se judece puterea Societății de a-și rambursa datoriile pe termen lung și mediu prin sumele generate de autofinanțare		
a) Indicatorul privind acoperirea dobânzilor = $\frac{\text{Profit înainte de plăți dobânzii și impozitului pe profit}}{\text{Cheltuieli cu dobânda}}$ =	nu e cazul	ori
Determină de câte ori Societatea poate achita cheltuiala cu dobânda . Cu cât valoarea indicatorului este mai mare cu atât poziția persoanei juridice este mai bună.		
<b>4.Indicatori de activitate</b>		
a)Viteza de rotație a debitorilor-clienți = $\frac{\text{Sold mediu clienți} * 365 \text{ zile}}{\text{Cifra de afaceri}}$ = $\frac{92,513,995}{220,029}$ =	74 zile	74 zile
Exprimă numărul de zile până la data la care clienții își achită datoriile către Societate		

b) Viteza de rotație a creditelor-furnizori =  $\frac{\text{Sold mediu furnizori } 365 \text{ zile}}{\text{Cifra de afaceri}}$  =  $\frac{35.222,500}{220,029}$  = 19 zile

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

c) Viteza de rotație a activelor imobilizate =  $\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}}$  =  $\frac{220,029}{6,920,660}$  = 0.032

Evaluează eficacitatea activelor imobilizate prin analiza cifrei de afaceri

d) Viteza de rotație a activelor totale =  $\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active}}$  =  $\frac{220,029}{7,561,815}$  = 0.029

Evaluează eficacitatea activelor totale prin analiza cifrei de afaceri

### 5. Indicatori de profitabilitate - exprimă eficiența Societății în realizarea de profit din resursele disponibile

a) Rentabilitatea capitalului angajat =  $\frac{\text{Profit înainte plăți dobânzii și impozitului pe profit}}{\text{Capitalul angajat}}$  =  $\frac{0}{0}$  = nu e cazul

Exprimă profitul obținut de către Societate din banii investiți în afacere

b) Rata rentabilității financiare =  $\frac{\text{Profit net}}{\text{Capitaluri proprii}}$  =  $\frac{0}{6,560,295}$  = 0.00%

Rata medie a dobânzii pe piața interbancară

Pentru ca acțiunile firmei să fie atractive trebuie ca rata rentabilității financiare să depășească rata medie a dobânzii pe piață  
Rata rentabilității financiare caracterizează profitabilitatea capitalurilor proprii.

c) Profitul pe acțiune =  $\frac{\text{Profit net}}{\text{Nr. acțiuni}}$  =  $\frac{0}{2,244,769}$  = 0.00 lei

Profit înainte plăți dobânzii și impozitului pe profit - impozitul pe profit

d) Rata rentabilității economice =  $\frac{\text{Activul economic}}{\text{Capital}} = \frac{0}{7,387,833} = 0.00\%$

Această rată măsoară capacitatea activului economic de a asigura reînnoirea sa, cât și remunerarea investitorilor de capital.

e) Rata dobânzii =  $\frac{\text{Cheltuieli cu dobânzii}}{\text{Datorii financiare}}$  =  $\frac{0}{0}$  = nu e cazul

f) Efectul de levier = Datorii financiare/Capitaluri proprii

Rata rentabilității financiare > Rata rentabilității economice rezultă că apare efectul de levier al îndatorării.

g) Rata profitului net =  $\frac{\text{Profit net}}{\text{Cifra de afaceri}}$  =  $\frac{0}{220,029}$  = 0%

Rata profitului net este dependentă de politica de finanțare a firmei deoarece ia în calcul dobânziile aferente capitalului împrumutat, de aceea este mai puțin comparabilă cu ratele realizate de alte societăți similare din punct de vedere economic, dar finanțate diferit.

Administrator unic,

Director economic,



# TRANZACTII CU PĂRȚI AFILIATE

## (i) Venituri operationale

Exercițiul financiar încheiat la <u>31-Dec-10</u> (RON)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31-Dec-11</u> (RON)
--	--

DONAU INVESTMENT SRL - cont 706 - inchiriere spatiu Vergului

7,413

7,550

Total

7,413

7,550

## (ii) Solduri rezultate din vânzarea/cumpărarea de bunuri/servicii

<u>31-Dec-10</u> (RON)	<u>31-Dec-11</u> (RON)
---------------------------	---------------------------

DONAU INVESTMENT SRL - sold debitor cont 4111

411

807

Total solduri debitoare

411

807

Soldurile debitoare reprezinta soldurile conturilor 411 clienti, respectiv sume de incasat in baza facturilor emise.

## (iii) Împrumuturi de la părți afiliate

<u>31-Dec-10</u> (RON)	<u>31-Dec-11</u> (RON)
---------------------------	---------------------------

0

0

0

0

Total

0

0

Directorul societatii, Dl. Ilie Paunescu, a fost si salariatul societatii si detine un numar de 41 actiuni, obtinute prin inregistrarea la privatizarea SC Granitul SA a unui cupon nominativ de privatizare in masa in conformitate cu prevederile Legii 55/1995.

De asemenea, sotia directorului general, D-na Maria Paunescu detine un numar tot de 41 actiuni.

In anul 2011 Granitul nu a avut tranzactii comerciale cu actionarul majoritar.

Administrator unic,

  
GRANTUL  
Bucuresti

Director economic,



## SC GRANITUL SA

### Nota 10

#### Alte informatii

1. SC GRANITUL SA a fost infiintata la data de 14.03.1991 si are sediul in: Sos. Vergului nr. 18, Sect.2, Bucuresti, Romania. Obiectul de activitate este fabricarea elementelor din beton pentru constructii (cod CAEN 2361).

2. SC GRANITUL SA este organizata ca societate pe actiuni, cu capital privat 100%.

3. Numarul de inmatriculare al societatii este J40/1093//1991.

4. Capitalul social subscris este de 12.256.438,74 RON

• La data infiintarii societatii capitalul social era de 3.019.650 RON  
Societatea a detinut in 2011 doua puncte de lucru in afara sediului social din Bucuresti, Sos. Vergului si anume:

- Punct de lucru Pantelimon, situat in orasul Pantelimon, Sos. Bucuresti-Calarasi, DN3, km 13, jud. Ilfov;
- Punct de lucru Canalul Plantelor, situat in orasul Giurgiu, Str. Zona Libera, Jud. Giurgiu. **In 2011, in baza Hot. AGA nr.4, din 13.09.2010, Punctul de lucru Giurgiu, din Zona Libera, a fost radiat.**

#### 5. Relatii cu parti afiliate

Ca parti afiliate in cursul anului 2011 sunt considerate SC Donau Investement SRL si directorul general, care este si salariatul societatii.

Soldurile cu partile afiliate se prezinta astfel:

In anul 2010 Granitul a avut tranzactii comerciale cu actionarul majoritar, SC DONAU INVESTEMENT SRL astfel:

<b><u>Creante</u></b>	<b><u>31.12.2010</u></b>	<b><u>31.12.2011</u></b>
DONAU INVESTMENT SRL	0	807
<b><u>Datorii</u></b>		
DONAU INVESTMENT SRL	0	0
<b><u>Venituri</u></b>		
Donau Investment SRL	7.413	7.550

Ca parti afiliate in cursul anului 2011 este considerat si directorul general, care este si salariatul societatii.

Directorul General, Dl. Ilie Paunescu, detine un numar de 41 actiuni, obtinute prin inregistrarea la privatizarea SC Granitul SA a unui cupon nominativ de privatizare in masa in conformitate cu prevederile Legii 55/1995. De asemenea, sotia dansului, D-na Maria Paunescu detine un numar tot de 41 actiuni, obtinute in urma privatizarii societatii.

6. Activitatea curenta are o pondere de 100% neexistand activitati extraordinare care sa afecteze activitatea generala a societatii si patrimoniul acesteia.
7. Reconcilierea dintre rezultatul fiscal si cel contabil s-a facut tinand cont de veniturile neimpozabile si cheltuielile nedeductibile pe baza informatiilor prezentate in situatiile financiare, prevazute de lege, in conformitate cu prevederile din Codul Fiscal, asa cum sunt prezentate in continuare:

	<u>1-30.09.2010</u>	<u>01.10-31.12.2010</u>	<u>2011</u>
➤ Pierdere contabila	(621.672)	(4.613.910)	(1.210.931)
➤ Elemente similare veniturilor	0	1.574	42.397
➤ Amortizare ded. Fiscal	255.971	84.563	29.340
➤ Alte venituri neimpozabile			424.918
➤ Cheltuieli nedeductibile	(311.329)	(631.137)	( 405.431)
➤ Pierdere fiscala in per.curenta	(566.314)	(4.068.910)	(1.217.361)
➤ Pierdere fiscala de recuperat	(532.467)	(1.098.781)	(5.167.691)
➤ Pierdere fiscala	(1.098.781)	(5.167.691)	(6.385.052)

Cheltuielile nedeductibile luate in calculul profitului impozabil sunt :

	<u>01.01-30.09.2010</u>	<u>01.10-31.12.201</u>	<u>2011</u>
➤ Amenzi catre autoritatile romane	1.052	7.093	31.286
➤ Protocol peste limita legala	2.012	1.982	2.179
➤ Sponsorizare	0	1.000	500
➤ Alte cheltuieli nedeductibile	34.018	11.240	103.799
➤ Amortizarea contabila neded.	11.826	3.942	267.667
➤ Provizioane pt risc si chelt.	0	521.317	0
➤			
➤ Impozit pe profit (minim)	6.450	0	0

8.Cifra de afaceri a SC GRANITUL SA provine din productia si comercializarea elementelor din beton pentru constructii, productie realizata in anul 2010, in valoare de 116.130,42 lei, iar diferenta de 103.899 lei provine din inchierea de spatii in cladirea administrativa, precum si din refacturarea de utilitati si alte lucrari executate.

Fata de anul 2010, unde cifra de afaceri a fost de 2.094.681 lei, in anul 2011 aceasta a inregistrat o scadere considerabila, intrucat activitatea de productie a fost intrerupta.

Piata de desfacere a produselor si marfurilor comercializate este piata interna.

- 9.Societatea este auditata de Anca BONCOTA, persoana fizica autorizata.

10. SC GRANITUL SA are la data de 31.12.2011 o scrisoare de garantie de buna executie 76.754 lei, acordata in favoarea principalului client al societatii, Terre Armme SRL, cu care societatea Granitul SA a avut un contract pentru producerea de elemente de prefabricate din beton armat.

#### 11. Imprumuturi

---

In anul 2011 societatea nu a apelat la imprumuturi.

Cursurile de schimb comunicate de BNR pentru sfarsitul exercitiului financiar 2011 au fost:  
1 USD = 3.3393 lei, 1 EURO = 4.3197 lei.

#### **Alte informatii**

In anul 2011, ca urmare a masurilor luate de Consiliul de Administratie si Adunarea Generala a Actionarilor, Punctul de lucru Giurgiu din Zona Libera s-a radiat, iar la Punctul de lucru Pantelimon, activitatea s-a restructurat, de asemenea si personalul societatii.

---

Prin actiunile care s-au intreprins, de atragere de fonduri si persoane juridice, fizice prin acte cu titlu gratuit, la Baza Sportiva s-a incheiat un contract de donatie cu o persoana fizica in suma de 200.000 euro, in scopul promovarii si dezvoltarii sportului romanesc. Astfel, in sem. 2 al anului 2011 au inceput lucrarile de investitii la Baza sportiva din str. Ion Vlad nr. 20-40, in suma de 628.419 lei, investitie care se va finaliza in cursul anului 2012.

#### **Evenimente ulterioare datei bilantului**

Incepand cu 01.02.2012 a incetat contractul de mandat al directorului general al societatii, in persoana d-lui Ilie Paunescu.

#### **Contingente**

##### *Taxarea*

Toate sumele datorate Statului pentru taxe si impozite au fost platite sau inregistrate la data bilantului. Sistemul fiscal din Romania este in curs de consolidare si armonizare cu legislatia europeana, putand exista interpretari diferite ale autoritatilor in legatura cu legislatia fiscala, care pot da nastere la impozite, taxe si penalitati suplimentare. In cazul in care autoritatile statului descopera incalcari ale prevederilor legale din Romania, acestea pot determina dupa caz: confiscarea sumelor in cauza, impunerea obligatiilor fiscale suplimentare, aplicarea unor amenzi, aplicarea unor majorari de intarziere (aplicate la sumele de plata efectiv ramase). Prin urmare, sanctiunile fiscale rezultate din incalcari ale prevederilor legale pot ajunge la sume importante de platit catre Stat.

Societatea considera ca si-a achitat la timp si in totalitate toate taxele, impozitele, penalitatile si dobanzile penalizatoare, in masura in care este cazul.



## ***Criza financiara***

Prezenta criza financiara internationala a inceput in anul 2007, s-a adancit semnificativ in a doua parte a anului 2008 si a continuat in anii 2010 si 2011. Turbulentele semnificative aparute la nivelul pietei globale de credit au avut un efect semnificativ asupra entitatilor ce activeaza in diverse industrii, creand o criza generalizata de lichiditate si solvabilitate la nivelul pietelor financiar bancare.

Alte efecte semnificative ale crizei sunt cresterea costurilor de finantare, reducerea pietei creditarii si a consumului, o volatilitate semnificativa a pietelor de capital si a ratelor de schimb, etc. Falimentele au afectat sectorul financiar bancar, in anumite State, contribuind la re-capitalizarea unor asemenea entitati in scopul salvarii acestora de la faliment. Capacitatea de creditare s-a redus semnificativ ca si disponibilitatea de a credita, astfel incat cea mai mare parte a sectorului non-bancar la nivel mondial se confrunta cu incetinirea cresterii sau cu o severa recesiune economica.

In prezent sunt imposibil de estimat efectele acestei crizei financiare. Conducerea Societatii a adresat situatia curenta din piata si considera ca s-au luat masurile necesare pentru continuarea activitatii Societatii.

## ***Pretul de transfer***

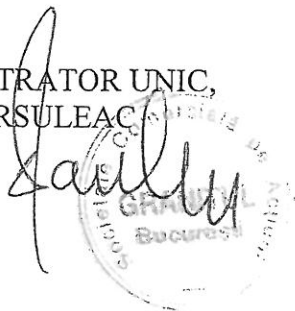
In conformitate cu legislatia fiscala relevanta, evaluarea fiscala a unei tranzactii realizate cu partile afiliate are la baza conceptul de pret de piata aferent respectivei tranzactii. In baza acestui concept, preturile de transfer trebuie sa fie ajustate astfel incat sa reflecte preturile de piata 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.

## ***Pretentii de natura juridica***

Conducerea Societatii considera ca nu exista situatii semnificative de natura juridica ce ar trebui prezentate, litigiile aflate in curs de solutionare nu vor avea un impact semnificativ asupra operatiunilor si pozitiei financiare a Societatii, dat fiind istoricul cazurilor similare instrumentate pentru societate.

ADMINISTRATOR UNIC,  
Ec. Dan URSULEAC



DIRECTOR ECONOMIC,  
Ec. Gianina FRUNZA

