

ACTIVE IMOBILIZATE
31.12.2010

Elemente de active*)	VALOAREA BRUTA **)					DEPRECIERE(AMORTIZARE SI PROVIZIOANE)			
	sold la 01.01.2010	Cresteri	Reduceri		sold la 31.12.2010 (5=1+2-3)	Sold la 01.01.2010	Amortizare in cursul anului	Amortiz.af. imobil.scoase din evidenta	Sold la 31.12.2010 9=6+7-8
			Total	Din care dezmembrari si casari					
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9
Alte imobilizari	150.108	61.862	-	-	211.970	66.714	51.067	-	117.781
Avansuri si imob. necorp.in curs	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	150.108	61.862	-	-	211.970	66.714	51.067	-	117.781
Imobilizari corporale									
Terenuri	1.955.063	-		-	1.955.063	-	-	-	-
Constructii	20.138.042	7.374	3.924	3.924	20.141.492	7.162.205	666.345	3.924	7.824.626
Inst.teh.mijl.transp.	24.875.510	2.371.669	639.536	263.336	26.607.643	12.119.176	2.726.795	260.908	14.585.063
Alte inst.utilaje,mobilier	185.583	-	1.659	930	183.924	162.699	6.410	930	168.179
Avansuri si imobilizari corporale in curs	1.075.021	4.392.223	1.708.754	-	3.758.490	-	-	-	-
Subtotal	48.229.219	6.771.266	2.353.873	268.190	52.646.612	19.444.080	3.450.617	265.762	22.695.649
Imobilizari financiare	1.602.970	181.751	1.464.482	-	320.239	16.374	-	-	16.374
Active imobilizate Total	49.982.297	7.014.879	3.818.355	268.190	53.178.821	19.527.168	3.450.617	265.762	22.712.023

Valorile brute ale imobilizarilor la 31.12.2010 sunt date de costul istoric al fiecarui element la intrarea in patrimoniu, sau de noua valoare stabilita prin reevaluare.

Cresterile de imobilizari corporale in anul de referinta se concretizeaza in principal in :

a) Achizitii de imobilizari cu PIF:

-Masina de alezat si frezat AFP 180	1.689.760 lei (realizata cu ajutor guvernamental)
-Masina de taiere termica	64.997 lei
-Pompa vopsire “Merkur”	15.066 lei
-Aparat sudura Mastertig AC/IC	45.456 lei

b) Modernizari si alte investitii in curs:

- Modernizare AFP 180	1.862.963 lei
- Cabina de vopsire nr.1 FPI	255.946 lei
- Masina de debitat cu laser	244.747lei

Metoda de amortizare a fost cea liniara pe tot parcursul exercitiului financiar.Sumata totala a acestora a fost de 3.450.617 lei.

PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI
31.12.2010

Soldul provizioanelor din bilantul la 31.12.2010 este in suma de 1.492.962 lei si sunt constituite pentru:

A. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

Denumirea provizionului	Sold la	Transferuri		Sold la
	31.12.2009	in cont	din cont	31.12.2010
1. Provizioane pentru litigii	283	-	-	283
2. Provizioane ptr.Garantii acordate clientilor	1.319.338	210.181	1.319.338	210.181
3. Provizioane ptr.pensii si obligatii similare	-	30.110	-	30.110
2. Provizioane ptr. impozite	-	281.569	-	281.569
TOTAL	1.319.621	521.860	1.319.338	522.143

B. AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE

Denumirea provizionului	Sold la	Transferuri		Sold la
	31.12.2009	in cont	din cont	31.12.2010
1. Ajustari pentru deprecierea creantelor	954.445	-	-	954.445
2. Ajustari pt. deprecierea titlurilor de participare	16.374	-	-	16.374
TOTAL	970.819	-	-	970.819

TOTAL GENERAL	2.290.440	521.860	1.319.338	1.492.962
----------------------	------------------	----------------	------------------	------------------

Situatia provizioanelor la 31.12.2010 comparativ cu situatia la 31.12.2009 se prezinta astfel: - valoarea de 210.181 reprezinta garantii de buna executie inregistrate in aceasta perioada la clientul Uzinsider General Contractor Bucuresti. Suma de 1.319.338 reprezinta: 677.038 - incasarea garantiei conform contract, 330.621 - trecerea pe costuri a provizioanelor, iar 311.679 anulare garantii .

NOTA 3

REPARTIZAREA PROFITULUI

dupa aprobarea AGA din data de 12.04.2011

DESTINATIA	SUMA
Profit net de repartizat	520.653
- rezerva legala	37.848
- dividende	-
- fond de dezvoltare	482.805

Profitul net realizat in anul 2010 este de 520.653 lei, conform OMF 3055/2009. Acesta a fost inregistrat in contul 121 "Profit si pierdere", iar dupa aprobarea AGA s-a repartizat la fond de dezvoltare. In anul 2010 nu se acorda dividende.

In conformitate cu Legea 31/1990 si a actului constitutiv al SC COMELF SA s-a propus pentru repartizare la rezerve legale, 5% din profitul impozabil, in suma de 37.848 lei.

NOTA 4

ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE
31.12.2010

NR.	ELEMENTE ALE CAPITALULUI PROPRIU	EXERCITIUL PRECEDENT 2009	EXERCITIUL CURENT 2010
CRT.			
1	Cifra de afaceri neta	71.056.874	109.792.439
2	Costul bunurilor vandute si al serv prestate (3+4+5)	60.719.985	94.207.959
3	Ch. Activitatii de baza	38.047.663	63.750.542
4	Ch. Activitatii auxiliare	3.360.860	4.233.259
5	Ch. Indirecte ale productiei	19.311.462	26.224.158
6	Rezultatul brut af cifrei de afaceri nete (1-2)	10.336.889	15.584.480
7	Cheltuieli de desfacere	1.102.970	1.395.000
8	Cheltuieli generale de administratie	6.732.000	7.820.540
9	Alte venituri de exploatare	174.499	553.568
10	Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	2.676.418	6.922.508

La finele anului 2010 se constata o crestere a cifrei de afaceri nete in suma de 38.735.565 lei, cu 54,51% mai mare fata de anul 2009.

Rezultatul din exploatare a crescut cu 4.246.090 lei, adica cu 158,65 % fata de anul 2009.

Rata profitului din exploatare in anul 2010 a fost de 6,31 %, in anul 2009 fiind de 3,77 %.

SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR
31.12.2010

CREANTE LA 31.12.2010

CREANTE	SOLD LA 31.12.2010	TERMEN DE LICHIDITATE	
		Sub 1 an	Peste 1 an
0	1	2	3
TOTAL, din care	29.329.358	29.329.358	-
- din active imobilizate	615.544	615.544	-
- creante comerciale, din care	26.418.285	26.418.285	-
- furnizori stocuri	107.218	107.218	-
- clienti	26.311.067	26.311.067	-
-alte creante, din care:	2.295.529	2.295.529	-
- TVA de recuperat	2.207.212	2.207.212	-
- Debitori	88.317	88.317	-
- imp. pe profit de recuperat	-	-	-

Totalul creantelor la data de 31.12.2010 a fost in suma de 29.329.359 lei.

Ponderea in totalul creantelor o au cele comerciale in procent de 90,07%.

Suma de 615.544 lei, reprezinta creante din active imobilizate, garantii de buna executie acordate clientilor conform clauzelor contractuale in proportie de 9,17% din totalul creantelor.

Celelalte sume se refera la TVA de recuperat de la bugetul statului in suma de 2.207.212 lei si debitori in suma de 88.317 lei.

Creantele si datoriile in valuta, existente la data de 31.12.2010 au fost evaluate in contabilitate, la cursul de schimb al pietei valutare comunicat pentru aceasta data, iar diferentele de curs valutar s-au inregistrat pe venituri si cheltuieli dupa caz, conform OMFP 3055/2009.

DATORII LA 31.12.2010

DATORII	SOLD LA 31.12.2010 (COL. 2+3)	TERMEN DE EXIGIBILITATE	
		Sub 1 an	Peste 1 an
0	1	2	3
TOTAL, din care	52.510.819	52.510.819	-
- sume datorate institutiilor de credit	23.911.570	23.911.570	-
- avansuri incasate	3.643.330	3.643.330	-
- datorii comerciale	21.127.247	21.127.247	-
- alte datorii	3.828.672	3.828.672	-

Totalul datoriilor la finele anului a fost de 52.510.819 lei.

Datoriile comerciale in suma de 21.127.247 lei sunt conform contractelor incheiate cu furnizorii si beneficiarii, reale si in termenele lor de exigibilitate si reprezinta 40,27% din totalul obligatiilor, avand ponderea cea mai mare. Sumele datorate institutiilor financiare de 23.911.570 lei reprezinta credite in lei si valuta pentru activitatea de productie si investitii.

Dobanzile achitate in decursul anului sunt de 1.066.904 lei. Conform contractelor de credit aceste datorii au fost garantate cu garantii imobiliare si mobiliare asupra intregului patrimoniu cu polite de asigurare aferente, precum si cu contracte de cesiune de creante.

S-au constituit provizioane pentru garantii de buna executie in valoare de 210.181 lei, de la UZINGENERAL CONTRACTOR BUCURESTI.

Din suma de 3.828.672 lei (alte datorii) suma de 2.207.212 lei reprezinta obligatii bugetare din luna octombrie, noiembrie si decembrie 2010 pentru care s-a solicitat compensare cu TVA de rambursat de la buget, conform documentelor depuse la DGAMC Bucuresti.

NOTA 6

Politici, principii si metode contabile **31.12.2010**

Evidenta contabila este condusa in conformitate cu prevederile Legii contabilitatii 82/1991 si a Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene prevazute de OMFP 3055/2009.

Apreciem ca operatiunile patrimoniale au fost inregistrate in contabilitate cu respectarea principiilor si metodelor contabile, cronologic si sistematic.

Registrele contabile ale societatii au fost utilizate in concordanta cu destinatia lor, permitand in orice moment identificarea si controlul operatiunilor inregistrate.

Inventarierea patrimoniului s-a efectuat cu OMF 2861/09.10.2009, rezultatele inventarierii fiind consemnate in procesele verbale iar valorificarea acestora s-a facut in baza normelor legale si cuprinse in evidenta contabila a exercitiului.

Pe tot parcursul exercitiului societatea a folosit aceleasi metode privind evaluarea elementelor patrimoniului.

-mijloacele fixe la valoarea de achizitie conform facturilor furnizorilor sau la cost de productie pentru cele executate in regie proprie.

-materile prime, materiale consumabile, marfuri, etc sunt evaluate la pret de aprovizionare negociat cu furnizorii.

-produsele finite – la preturi de productie stabilite la valoarea din momentul tranzactiilor

Valoarea imobilizarilor este inclusa treptat in cheltuielile exercitiului pe seama amortizarii liniare, care se inregistreaza distinct pe fiecare categorie si obiect de evidenta.

La stabilirea rezultatului financiar s-au avut in vedere toate veniturile si cheltuielile anului 2010.

Unitatea conduce contabilitatea de gestiune, ceea ce permite stabilirea si urmarirea costurilor de productie a produselor fabricate, lucrarilor executate si a productiei in curs si stabilirea diferentelor de pret.

Rezumatul principalelor politici si practici contabile, adoptate la intocmirea situatiilor financiare, este urmatorul:

a) Baza de contabilitate si raportare

Conform prevederilor OMFP 3055/2009, situatiile financiare anuale s-au intocmit pe baza balantei de verificare.

Moneda de raportare a Societatii este leul romanesc ("RON").

b) Mijloace fixe

Valoarea de inventar a mijloacelor fixe a fost stabilita conform prevederilor legale privind reevaluarea imobilizarilor corporale.

Reevaluarea mijloacelor fixe are ca obiectiv aducerea acestora la costul curent sau la valoarea de intrare actualizata in corelare cu utilizarea bunurilor si cu valoarea de piata a acestora.

Amortizarea este calculata utilizand metoda liniara de amortizare, iar duratele de viata estimate ale mijloacelor fixe, utilizate de Societate, sunt in conformitate cu H.G. 2139/2004. Costurile ulterioare sunt amortizate pe parcursul duratei ramase de viata a activului la care se refera costul respectiv. Pentru terenuri nu se calculeaza amortizare.

Duratele de viata sunt urmatoarele:

Cladirile de productie si administrative	pana la 50 ani
Utilaje si echipamente	pana la 15 ani
Mijloace de transport	pana la 6 ani
Altele	pana la 10 ani

Intretinerea si reparatiile, inclusiv inlocuirile si modernizarile minore sunt inregistrate in contul de profit si pierdere in momentul aparitiei lor.

c) Deprecierea valorii mijloacelor fixe

Ori de cate ori evenimente sau anumite modificari indica faptul ca valoarea contabila a unui mijloc fix sau a unei imobilizari necorporale ar putea fi nerecuperabila, este efectuat un test de depreciere a valorii activelor imobilizate. Atunci cand valoarea contabila a unui activ depaseste valoarea recuperabila, pierderea inregistrata din depreciere se regaseste in contul de profit si pierdere pentru activele inregistrate la cost si se trateaza ca o scadere a surplusului din reevaluare in cazul activelor reevaluate, in masura in care pierderea rezultata nu depaseste surplusul de reevaluare pentru acelasi reper. Valoarea recuperabila a activului este maximul dintre pretul de vanzare al activului si valoarea sa de utilitate. Pretul de vanzare net este suma obtinuta din vanzarea dintr-o tranzactie la valoarea de piata, in timp ce valoarea de utilitate este valoarea actualizata a fluxurilor nete de numerar ce se estimeaza a fi obtinute din folosirea continua a unui activ si din casarea acestuia la expirarea duratei utile de viata. Valorile recuperabile sunt estimate individual pentru fiecare activ, iar daca acest lucru nu este posibil, pentru active grupate in unitati generatoare de numerar.

d) Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale sunt recunoscute initial la cost. Acestea sunt recunoscute daca este probabil ca activul sa genereze pentru intreprindere beneficii viitoare si acestea pot fi cuantificate in mod rezonabil. Imobilizarile necorporale sunt recunoscute ulterior la cost mai putin amortizarea acumulata si orice diminuari de valoare recunoscute. Imobilizarile necorporale sunt amortizate liniar pe durata acestora de viata. Perioadele de amortizare si metoda de amortizare sunt revizuite la incheierea fiecarui exercitiu financiar.

Costurile de achizitie ale programelor informatice se capitalizeaza si sunt tratate ca imobilizari necorporale daca acestea nu sunt parte integranta a unui echipament hardware. Programele informatice si licentele sunt amortizate liniar pe o perioada de 3 ani.

e) Leasing financiar

Societatea recunoaste leasing-ul financiar (ca locatar) ca active si datorii, in bilant prezentate la valori care la inceputul leasing-ului sunt egale cu valoarea justa a bunului in

regim de leasing. Pentru calcularea valorii actualizate a platilor minime de leasing factorul de discount utilizat este rata dobanzii implicite a leasingului. Costurile initiale directe contractate sunt incluse ca parte a activului. Platile de leasing sunt impartite distinct intre cheltuiala financiara si reducerea datoriei ramase. Cheltuiala financiara este distribuita pe intreaga durata a leasingului astfel incat sa genereze o rata constanta a dobanzii la soldul ramas aferent fiecarei perioade.

Leasingul financiar genereaza cheltuieli cu amortizarea activelor, precum si cheltuieli financiare pentru fiecare perioada de raportare. Politica de amortizare pentru bunurile luate in leasing este similara cu cea pentru bunurile supuse amortizarii aflate in proprietate.

f) Stocuri

Stocurile sunt inregistrate la minimul dintre cost si valoarea realizabila neta, dupa inregistrarea provizionului pentru depreciere. Valoarea realizabila neta este pretul de vanzare dintr-o tranzactie normala, mai putin costurile necesare pentru finalizarea produsului si costurile cu vanzarea si distributia. Costul este determinat in principal pe baza metodei FIFO. Pentru stocurile obtinute din procesul de productie, costul include si portiunea alocata corespunzator costurilor indirecte (fixe si variabile).

g) Creante

Creantele sunt evaluate la valoarea estimata a fi realizata, dupa ce s-au constituit provizioane pentru creantele indoelnice. Pentru clientii incerti s-au efectuat o estimare bazata pe analiza tuturor sumelor restante aflate in sold la data bilantului. Creantele indoelnice sunt eliminate din bilant la data la care sunt identificate.

h) Disponibilitati si elemente asimilate

Disponibilitatile includ numerarul din casa si conturile curente din banci. Elementele asimilate reprezinta investitii pe termen scurt cu grad mare de lichiditate ce pot fi convertite in orice moment in disponibilitati cu o valoare cunoscuta, scadenta initial de trei luni sau mai putin si care comporta un risc minim de a-si schimba valoarea.

i) Imprumuturi

Costurile indatorarii sunt recunoscute in cheltuieli in momentul aparitiei lor. Imprumuturile sunt initial recunoscute la nivelul sumelor incasate, mai putin costurile de tranzactionare. Acestea sunt ulterior inregistrate la costul amortizat utilizand metoda ratei dobanzii efective, diferenta dintre sumele incasate nete si valoare de rambursare fiind recunoscuta in profitul sau pierderea perioadei pe toata durata imprumuturilor.

j) Impozitul pe profit

Impozitul curent este impozitul de platit pe profitul perioadei, determinat in baza procentelor aplicate la data bilantului si a tuturor ajustarilor aferente perioadelor precedente. Impozitul pe profit se calculeaza pe baza rezultatelor anului ajustate pentru diferite elemente care nu sunt taxabile sau deductibile. Este calculat folosindu-se rata impozitului pe profit in vigoare la data bilantului.

Rata impozitului pe profit pentru anul 2010 a fost de 16%.

k) Recunoasterea veniturilor

Veniturile pentru toate bunurile si serviciile efectuate sunt recunoscute atunci cand se transfera proprietatea, respectiv la prestarea serviciilor, sau livrarea produselor.

Evidentierea veniturilor se face net de TVA, eventuale alte taxe de vanzare si rabat comercial. Veniturile se inregistreaza pe baza contabilitatii de angajament.

l) Instrumente financiare

Activele si datoriile financiare inregistrate in bilantul anexat includ disponibilitati si elemente asimilate, creante si datorii comerciale sau de alta natura, sume de incasat pe termen lung, precum si imprumuturi si contracte acordate. Politicile contabile privind recunoasterea si evaluarea acestor elemente sunt regasite in prezenta nota.

Societatea este supusa unui risc de credit cauzat de ciclul lung de fabricatie al productiei si de incasarea creantelor de la externi. Pentru toti clientii noi sunt obtinute in mod normal referinte privind bonitatea, iar data de scadenta a datoriilor este atent monitorizata si sumele datorate dupa depasirea termenului sunt urmarite cu promptitudine.

Instrumentele financiare sunt prezentate ca datorii sau capitaluri proprii in functie de natura contractului. Dobanzile, dividendele, castigurile si pierderile aferente unui instrument financiar clasificat ca datorie sunt raportate ca venituri sau cheltuieli, dupa caz, atunci cand apar. Distribuirea de instrumente financiare catre actionari, cum ar fi actiunile, afecteaza in mod direct capitalul. Instrumentele financiare sunt compensate atunci cand Societatea are dreptul legal de a efectua compensarea si are intentia de a deconta pe baza neta sau de a realiza activul si deconta datoria simultan.

m) Dividende

Dividendele sunt inregistrate in situatiile financiare in momentul stabilirii de catre Societate si aprobarii de catre actionari.

n) Provizioane

Un provizion este recunoscut atunci si numai atunci cand Societatea are o obligatie curenta ca rezultat al unui eveniment trecut si cand este probabil ca o iesire de resurse, purtatoare de beneficii economice va rezulta din lichidarea acestei obligatii, iar valoarea la care se va realiza aceasta lichidare poate fi evaluata in mod credibil. Atunci cand impactul deprecierii in timp a datoriei este important, marimea provizionului este valoarea prezenta a cheltuielilor ce vor fi necesare pentru decontarea obligatiei.

o) Datorii contingente

Datoriile contingente nu sunt inregistrate in situatiile financiare anexate. Acestea sunt prezentate cu exceptia cazului in care posibilitatea unei iesiri de resurse ce implica beneficii economice este redusa.

Un activ contingent nu este inregistrat in declaratiile financiare anexate, dar este prezentat atunci cand o intrare de beneficii economice este probabila.

p) Evenimente ulterioare datei bilantului

Evenimentele ulterioare datei bilantului care ofera informatii suplimentare despre pozitia Societatii la data bilantului (evenimente care conduc la ajustarea situatiilor financiare) sunt reflectate in situatiile financiare. Evenimentele ulterioare datei bilantului care nu conduc la ajustarea situatiilor financiare sunt prezentate in note daca sunt semnificative.

r) Rezerve

Rezerve legale

Se constituie in proportie de 5% din profitul brut de la sfarsitul anului pana cand rezervele legale totale ajung la 20% din capitalul social varsat in conformitate cu prevederile legale. Rezerva legala la 31 decembrie 2010 este de 37.848 lei .

Rezerve din reevaluare

Rezervele din reevaluare sunt constituite in conformitate cu prevederile legale, cu scopul de a reflecta surplusul rezultat din reevaluarea mijloacelor fixe.).

s) Parti afiliate

Sunt considerate parti afiliate acei asociati care au prin proprietate, prin drepturi contractuale sau prin relatii familiale, abilitatea de a controla direct sau indirect sau de influenta semnificativ cealalta parte.

Partile afiliate includ de asemenea persoanele care sunt principalii actionari, conducerea si membrii consiliului de administratie si membrii familiilor acestora.

t) Beneficii ale angajatilor

Beneficii pe termen scurt

Beneficiile pe termen scurt ale angajatilor includ salariile si contributiile sociale aferente acestora. Beneficiile pe termen scurt ale angajatilor sunt recunoscute in cheltuieli pe masura ce serviciile au fost prestate.

Beneficii post-angajare

Atat Societatea cat si angajatii sunt obligati din punct de vedere legal sa contribuie la Fondul National de Pensii administrat de Casa Nationala de Pensii si Alte Drepturi de

Asigurari Sociale (plan ce presupune contributii precis determinate, fondat pe baza principiului “platesti pe parcurs”). Ca urmare, Societatea are obligatia legala de a plati contributiile la scadenta acestora. Contributiile Societatii in legatura cu acest plan sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in anul la care acestea se refera.

u) Segmente geografice

Activitatile societatii se desfasoara in principal la sediul social al societatii din Bistrita, str. Industriei, nr.4.

v) Investitii financiare

Investitiile disponibile spre vanzare sunt prezentate la cost istoric, mai putin ajustarile pentru pierdere de valoare, deoarece preturile de piata nu sunt reprezentative pentru valoarea justa datorita volumului scazut al tranzactiilor. Dividendele primite si de primit sunt creditate in contul de profit si pierdere atunci si pe masura ce acestea sunt declarate.

Nota 7

Actiuni si obligatiuni
31.12.2010

Capitalul social subscris si varsat la 31.12.2010 a fost de 13.579.505 lei care se divide intr-un numar de 23.412.940 actiuni la o valoare nominala de 0,58 lei / actiune.

In cursul anului 2010 nu s-a majorat capitalul social.

In cursul anului nu s-au emis obligatiuni.

Conform extrasului de la Depozitarul Central ,care tine si opereaza Registrul Actionarilor, structura actionariatului se prezinta astfel:

3. Conducerea executiva

- | | |
|-------------------|-----------------------------|
| - Stoian Dorin | - Director General |
| - Cenusă Gheorghe | - Director General Adjunct |
| - Pop Stefan | - Director Economic |
| - Souca Nicoleta | - Director AQM |
| - Pop Alexandru | - Director executiv fabrica |
| - Cudrec Adrian | - Director executiv fabrica |
| - Pop Mircea | - Director executiv fabrica |

Numarul mediu de angajati pe anul 2010	= 932
- muncitori direct productivi	= 596
- muncitori indirect productivi	= 106
- maestrii	= 2
- TESA	= 228

Recompensele acordate in anul 2010 pentru salariați, sunt cele prevăzute în contractul colectiv de muncă. În cursul anului 2010 s-au înregistrat cheltuieli cu salariile și protecția socială pentru personal suma de 26.340.249 lei. Pentru membrii conducerii s-au înregistrat cheltuieli cu salariile suma de 1.162.126 lei.

Exemple de calcul si analiza a principalilor indicatori

Economico – financiari

31.12.2010

1.Indicatori de lichiditate

- indicatorul lichiditatii curente
(indicatorul capitalului circulant)

2009

$$\frac{\text{Active.circulante}}{\text{Datorii.curente}} = \frac{40.176.471}{38.770.921} = 1,04\text{ori}$$

2010

$$\frac{\text{Active.circulante}}{\text{Datorii.curente}} = \frac{54.140.706}{52.510.819} = 1,03\text{ori}$$

- indicatorul lichiditatii imediate
(indicatorul test acid)

2009

$$\frac{\text{ActiveCirc ulante} - \text{stocuri}}{\text{Datorii.curente}} = \frac{21.145.202}{38.770.921} = 0,55\text{ori}$$

2010

$$\frac{\text{ActiveCirc ulante} - \text{stocuri}}{\text{Datorii.curente}} = \frac{31.806.788}{52.510.819} = 0,61\text{ori}$$

- indicatorului gradului de indatorare

2009

$$\frac{\text{Capital.imprumutat}}{\text{Capital.propriu}} \times 100 = \frac{0}{30.541.057} \times 100 = 0\%$$

2010

$$\frac{\text{Capital.imprumutat}}{\text{Capital.propriu}} \times 100 = \frac{0}{30.750.032} \times 100 = 0\%$$

- indicatorul privind acoperirea dobanzilor- determina de cate ori societatea poate achita cheltuielile cu dobanda.

2009

$$\frac{\text{Pr ofit.ina int ea.platii.dob.si.impozit.pe.profit}}{\text{Cheltuieli.cu.dobanda}} = \frac{1.316.906}{883.710} = 1,49\text{ori}$$

2010

$$\frac{\text{Profit.ina int ea.platii.dob.si.impozit.pe.profit}}{\text{Cheltuieli.cu.dobanda}} = \frac{1.939.955}{1.066.904} = 1,82\text{ori}$$

Viteza de rotatie a stocurilor(rulajul stocurilor)

2009

$$\frac{\text{Costul.vanzarilor}}{\text{Stocul.mediu}} = \frac{72.263.003}{19.031.269} = 3,80\text{ori}$$

Sau

*Numarul de zile de stocare- indica numarul de zile in care bunurile sunt stocate in unitate

$$\frac{\text{Stoc.mediu}}{\text{Costul.vanzarilor}} \times 365 = \frac{19.031.269}{72.263.003} \times 365 = 96,13\text{zile}$$

*Viteza de rotatie a debitelor-clienti :

calculeaza eficacitatea intreprinderii in colectarea creantelor sale;

2010

$$\frac{\text{Costul.vanzarilor}}{\text{Stocul.mediu}} = \frac{105.995.604}{22.333.918} = 4,75\text{ori}$$

Sau

*Numarul de zile de stocare- indica numarul de zile in care bunurile sunt stocate in unitate

$$\frac{\text{Stoc.mediu}}{\text{Costul.vanzarilor}} \times 365 = \frac{22.333.918}{105.995.604} \times 365 = 76,91\text{zile}$$

*Viteza de rotatie a debitelor-clienti :

calculeaza eficacitatea intreprinderii in colectarea creantelor sale;

- exprima numarul de zile pana la data la care debitorii isi achita datoriile catre intreprindere

2009

$$\frac{\text{Sold.mediu.clienti}}{\text{Cifra.de.afaceri}} \times 365 = \frac{14.930.569}{71.056.874} \times 365 = 76,69\text{zile}$$

2010

$$\frac{\text{Sold.mediu.clienti}}{\text{Cifra.de.afaceri}} \times 365 = \frac{26.311.067}{109.792.439} \times 365 = 87,47\text{zile}$$

Viteza de rotatie a creditelor- furnizor :

- aproximeaza numarul de zile de creditare pe care intreprinderea il obtine de la furnizorii sai.

2009

$$\frac{\text{Sold.mediu.furnizori}}{\text{Achizitii.de.bunuri}} \times 365 = \frac{8.342.783}{72.263.003} \times 365 = 42,14 \text{ zile}$$

2010

$$\frac{\text{Sold.mediu.furnizori}}{\text{Achizitii.de.bunuri}} \times 365 = \frac{21.127.247}{105.995.604} \times 365 = 72,75 \text{ zile}$$

Viteza de rotatie a activelor imobilizate ;

- evalueaza eficacitatea managementului activelor imobilizate prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de o anumita cantitate de active imobilizate

2009

$$\frac{\text{Cifra.de.Afaceri}}{\text{Active Imobilizate}} = \frac{71.056.874}{30.455.128} = 2,33 \text{ ori}$$

2010

$$\frac{\text{Cifra.de.Afaceri}}{\text{Active Imobilizate}} = \frac{109.792.439}{30.466.798} = 3,60 \text{ ori}$$

Viteza de rotatie a activelor totale

2009

$$\frac{\text{Cifra.de.Afaceri}}{\text{TotalActive}} = \frac{71.056.874}{70.631.599} = 1,01 \text{ ori}$$

2010

$$\frac{\text{Cifra.de.Afaceri}}{\text{TotalActive}} = \frac{109.792.439}{84.607.504} = 1,30 \text{ ori}$$

4. Indicatori de profitabilitate- exprima eficienta intreprinderii in realizarea de profit din resursele disponibile;

- Rentabilitatea capitalului angajat ;
- reprezinta profitul pe care il obtine intreprinderea din banii investiti in afacere:

2009

$$\frac{\text{ProfitExploatare}}{\text{CapitalulAngajat}} \times 100 = \frac{2.676.418}{31.455.028} \times 100 = 8,51\%$$

2010

$$\frac{\text{ProfitExploatare}}{\text{CapitalulAngajat}} \times 100 = \frac{6.922.508}{30.750.032} \times 100 = 22,51\%$$

Unde capitalul angajat se refera la banii investiti in intreprindere atat de catre actionari, cat si de creditorii pe termen lung, include capitalul propriu si datoriile pe termen lung.

- Marja bruta din vanzari

2009

$$\frac{\text{Profitul Brut Din Vanzari}}{\text{Cifra Afaceri}} \times 100 = \frac{2.676.418}{71.056.874} \times 100 = 3,77\%$$

2010

$$\frac{\text{Profitul Brut Din Vanzari}}{\text{Cifra Afaceri}} \times 100 = \frac{6.922.508}{109.792.439} \times 100 = 6,31\%$$

5. Indicatori privind rezultatul pe actiune :

- se determina in conformitate cu prevederile IAS 33 si au in vedere:

2009

- Rezultatul pe actiune:

$$\frac{\text{Profitul Net Atribuibil Actiunilor Comune}}{\text{Numarul Actiuni Comune Luate In Calcul}} = \frac{332.356}{23.412.940} = 0,01 \text{ lei / act}$$

2010

- Rezultatul pe actiune:

$$\frac{\text{Profitul Net Atribuibil Actiunilor Comune}}{\text{Numarul Actiuni Comune Luate In Calcul}} = \frac{520.653}{23.412.940} = 0,02 \text{ lei / act}$$

ALTE INFORMATII
31.12.2010

a) Informatii cu privire la prezentarea intreprinderii

- Sediul si forma juridica: Bistrita, str. Industriei nr. 4, societate pe actiuni
- Nr. registrul comertului : J 06/2/1991
- Cod fiscal : 568656
- Activitatea de baza: fabricarea utilajelor pentru extractie si constructii.
- SC COMELF SA s-a constituit ca societate comerciala in 1991 ca urmare a reorganizarii fostei Intreprinderi de utilaj tehnologic BISTRITA

b) Informatii privind relatiile cu alte intreprinderi in care se detin titluri de participare

SC COMELF SA detine titluri de participare la :

1. SC ZENOROM BISTRITA-in curs de lichidare
2. SC TELESKAUN TIHUTA(25%in capitalul social;CA=3.400 lei)
3. SC SIDMAR BAIA MARE-in stare de faliment
4. SC COMELF ENERGY(45% in capitalul social;CA=737.223 lei;)

Principalele parti afiliate si soldurile cu acestea

c) Principalele parti afiliate si o scurta descriere a activitatii acestora, precum si a operatiilor majore cu societatea sunt prezentate in tabelul de mai jos:

Numele unitatii	Activitatea	Relatia principala cu
-----------------	-------------	-----------------------

COMELF SA		
UZINSIDER SA	COMERT	ACTIONAR MAJORITAR

În anul 2010 s-au efectuat următoarele tranzacții care se încadrează la art. 225 din Legea nr. 297 / 2007

Partea afiliată		Venituri	Cheltuieli	Observatii
SC UZINSIDER SA	Lei	-	792.000	Servicii consultanta
	EUR	-	184.839	
SC UZINSIDER TECO SA	Lei	19.406.131	1.904.937	-Achizitie table si profile otel
	EUR	4.529.063	444.580	-Vanzare produse centrale termice
SC UZINSIDER GENERAL CONTRACTOR SA	Lei	2.969.232	101.956	-colaborari pe obiective livrate la cheie
	EUR	692.969	23.795	
SC PROMEX SA	Lei	-	269.492	-colaborari in fabricatie de subansamble
	EUR	-	62.895	
24 IANUARIE	Lei	-	103.806	-colaborari subansamble
	EUR	-	24.227	
UZINSIDER ENGINEERING	Lei	-	-	
	EUR	-	-	

d) Informatii referitoare la cifra de afaceri

In anul 2010 cifra de afaceri realizata a fost de 109.792.439 lei din care aportul adus din productia vanduta si incasata la export a fost de 96.305.933 lei ceea ce reprezinta 88%.

Cifra de afaceri pe fabrici

Total cifra de afaceri neta	FUET	FCT	FPI	FFE	CENTRU
109.792.439	26.019.465	26.486.619	30.067.192	23.105.738	4.113.425

Cifra de afaceri neta defalcata pe segmente de piata se prezinta astfel:

TARA	CIFRA DE AFACERI NETA
ITALIA	29.094.500
FRANTA	19.872.431
BELGIA	3.513.358
OLANDA	5.489.622
NORVEGIA	3.842.735
AUSTRIA	12.406.546
ANGLIA	11.747.791
GERMANIA	2.195.849
SUEDIA	329.874
DANEMARCA	8.124.640
- INTERN	13.175.093
TOTAL	109.792.439

e).Diferenta de conversie la inchiderea exercitiului financiar s-a facut conform legii,utilizand cursul de inchidere oficial 4,2848 lei/EUR.

f). Situatia ipotecilor pentru garantii la credite la 31.12.2010.

LISTA IPOTECI PIRAEUS:

- 1.)Teren in suprafata de 16.898 mp si constructii cu suprafata construita la sol de 14.720 mp, avand nr. topografic 8118/1/1, inregistrat in CF 8680 a localitatii Bistrita, valoare de inventar =1.684.206 lei.
- 2.)Teren in suprafata de 13.460 mp si constructii cu suprafata construita la sol de 12.920 mp, avand nr. topografic 8118/1/6, inregistrat in CF 8685 a localitatii Bistrita, valoare de inventar = 2.780.904 lei.
- 3.)Teren in suprafata de 20.620 mp si constructii cu suprafata construita la sol de 20.363 mp, avand nr. topografic 8118/1/15, inregistrat in CF 8694 a localitatii Bistrita, valoare de inventar = 4.673.623 lei.
- 4.)Teren in suprafata de 581 mp si constructii cu suprafata construita la sol de 572,93 mp, avand nr. topografic 6628/2/2/1/2, 6628/2/2/1/2/1 si 6628/2/2/1/2/II/S, inregistrat in CF 8697 a localitatii Bistrita si nr. topografic

6628/2/2/1/2/1, inregistrat in CF 8697/I a localitatii Bistrita, valoare de inventar = 1.217.062 lei.

g) .Impozitul pe profit

Reconcilierea numerica intre cheltuiala cu impozitul pe profit si produsul dintre rezultatul contabil si rata de impozit pe profit aplicabila se prezinta in felul urmator:

	- LEI -	
	31 Decembrie	
	2009	2010
Rezultatul inainte de impozitare	433.196	873.051
Impozit pe profit	100.840	352.398

2. RECONCILIERE INTRE REZULTATUL EXERCITIULUI SI REZULTATUL FISCAL

- LEI

1.Profitul contabil	520.653
2.Impozit pe profit calculat la rata de impozit aplicabila (16%)	83.304
3.Efectul cheltuielilor nedeductibile	2.045.707
Impozitul pe profitul current	352.398
Amenzi,penalitati catre autoritati	13.722
Cheltuieli cu sponsorizarea	33.589
Alte cheltuieli nedeductibile	1.645.998
4.Efectul sumelor deductibile	153.939
Rezerva legala deductibila	37.848
Alte sume deductibile	116.091
Total diferente permanente	1.891.768
5.Efectul fiscal al diferentelor permanente	302.683
6. TOTAL IMPOZIT(2+5)	385.987
Sume repr.sponsorizare si/sau mecenat, burse private, in limita prev. de lege	33.589
7.TOTAL IMPOZIT PROFIT CONFORM SITUATIILOR FINANCIARE	352.398

Director general,

STOIAN DORIN

Director economic,

POP STEFAN