

SC COMELF SA BISTRITA

NOTA 1

ACTIVE IMOBILIZATE 30.06.2012

Elemente De active*)	VALOAREA BRUTA **)					DEPRECIERE(AMORTIZARE SI PROVIZIOANE)			
	sold la 01.01.2012	Cresteri	Reduceri		sold la 30.06.2012 (5=1+2-3)	Sold la 01.01.2012	Amortizare in cursul anului	Amortiz.af. imobil.scoase din evidenta	Sold la 30.06.2012 9=6+7-8
			Total	Din care dezmembrari si casari					
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9
Alte imobilizari	69.848	59.835	-	-	129.683	13.404	13.209	-	26.613
Avansuri si imob. necorp.in curs	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	69.848	59.835	-	-	129.683	13.404	13.209	-	26.613
Imobilizari corporale									
Terenuri	1.955.063	43.076	-	-	1.998.139	-	-	-	-
Constructii	20.501.468	-	7.152	7.152	20.494.316	8.384.745	324.881	7.152	8.702.474
Inst.teh.mijl.transp.	31.284.766	398.336	359.089	359.089	3.132.013	17.320.751	1.456.842	325.236	18.452.357
Alte inst.utilaje,mobilier	186.042	-	24.474	359.089	161.568	174.265	3.122	24.474	152.913
Avansuri si imobilizari corporale in curs	541.105	376.527	43.076	-	874.556	-	-	-	-
Subtotal	54.468.444	817.939	433.791	390.715	54.852.592	25.879.761	1.784.845	356.862	27.307.744
Imobilizari financiare	576.539	244.570	132	-	820.977	16.374	-	132	16.242
Active imobilizate Total	55.114.831	1.122.344	433.923	390.715	55.803.252	25.909.539	1.798.054	356.994	27.350.599

Valorile brute ale imobilizarilor la 30.06.2012 sunt date de costul istoric al fiecarui element la intrarea in patrimoniu, sau de noua valoare stabilita prin reevaluare.

Cresterile de imobilizari necorporale reprezinta achizitionarea de licente software QAD.

Cresterile de imobilizari financiare reprezinta garantii de buna executie.

Cresterile de imobilizari corporale in perioada de referinta se concretizeaza in principal in achizitionari de imobilizari, precum:

- Masina de alezat si frezat BFK 150 CNC	139.334 lei
- Dotari tehnice locuri de munca	291.386 lei

Metoda de amortizare a fost cea liniara pe tot parcursul exercitiului financiar. Suma totala a acestora a fost de 1.798.054 lei.

NOTA 2

PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

Soldul provizioanelor din bilantul la 30.06.2012 este in suma de 2.497.775 lei si sunt constituite pentru:

A. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

Denumirea provizionului	Sold la	Transferuri		Sold la
	30.06.2011	in cont	din cont	30.06.2012
1. Provizioane pentru litigii	283	-	-	283
2. Provizioane ptr. Garantii acordate clientilor	210.181	269.179	-	479.360
3. Provizioane ptr.pensii si obligatii similare	30.110	-	-	30.110
4. Provizioane ptr. impozite	281.569	-	-	281.569
TOTAL	522.143	269.179	-	791.322

B. AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE

Denumirea provizionului	Sold la	Transferuri		Sold la
	30.06.2011	in cont	din cont	30.06.2012
1. Ajustari pentru deprecierea creantelor	954.445	2.493.118	1.757.352	1.690.211
2. Ajustari pt. deprecierea titlurilor de participare	16.374	-	132	16.242
TOTAL	970.819	2.493.118	1.757.484	1.706.453

TOTAL GENERAL	1.492.962	2.762.297	1.757.484	2.497.775
----------------------	------------------	------------------	------------------	------------------

Situatia provizioanelor la 30.06.2012 comparativ cu situatia la 30.06.2011 se prezinta astfel:

- valoarea de 269.179 reprezinta garantii de buna executie inregistrate in aceasta perioada la clientii Uzinsider General Contractor Bucuresti si Uzinsider Techno Bucuresti.
- valoarea de 2.493.118 reprezinta ajustari pentru depreciere in aceasta perioada la clientii Locatelli Italia si Astra Vagoane Arad .
- valoarea de 1.757.352 reprezinta stornarea creantelor de la clientul Astra Vagoane Arad si preluarea in proprietate a obiectelor facturate si neplatite, conform dreptului de retentie, ele urmand sa fie livrate in cursul trimestrului IV 2012 la noua firma care a cumparat fondul comercial viabil de la firma in insolventa Astra Vagoane Arad.

NOTA 3

REPARTIZAREA PROFITULUI

In cursul semestrului I 2012, a fost aprobata de catre Adunarea Generala a Actionarilor repartizarea profitului realizat in anul 2011 astfel:

DESTINATIA	SUMA
Profit net de repartizat	923.006
- rezerva legala	39.314
- dividende	441.846
-profit nerepartizat	441.846

NOTA 4

ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

NR.	ELEMENTE ALE CAPITALULUI PROPRIU	EXERCITIUL PRECEDENT 2011	EXERCITIUL CURENT 2012
CRT.			
1	Cifra de afaceri neta	69.679.355	74.294.228
2	Costul bunurilor vandute si al serv prestate (3+4+5)	63.318.501	66.117.496
3	Ch. Activitatii de baza	45.095.054	49.859.312
4	Ch. Activitatii auxiliare	1.718.245	1.975.982
5	Ch. Indirecte ale productiei	16.505.202	14.282.202
6	Rezultatul brut af cifrei de afaceri nete (1-2)	6.360.854	8.176.732
7	Cheltuieli de desfacere	288.737	332.048
8	Cheltuieli generale de administratie	3.525.319	4.408.544
9	Alte venituri de exploatare	278.838	124.097
10	Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	2.825.636	3.560.237

La finele semestrului 1 al anului 2012 se constata o crestere a cifrei de afaceri nete in suma de 4.614.873 lei, fata de semestrul 1 al anului 2011.

Rezultatul din exploatare a crescut cu 734.601 lei fata de anul 2011.

NOTA 5

SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR CREANTE LA 30.06.2012

CREANTE	SOLD LA 30.06.2012 (COL. 2+3)	TERMEN DE LICHIDITATE	
		Sub 1 an	Peste 1 an
0	1	2	3
TOTAL, din care	33.659.026	33.659.026	-
- din active imobilizate	804.735	804.735	-
- creante comerciale, din care	30.722.946	30.722.946	-
- furnizori stocuri	626.090	626.090	-
- clienti	30.096.856	30.096.856	-
-alte creante, din care:	2.131.345	2.131.345	-
- TVA de recuperat	1.713.917	1.713.917	-
- Debitori	408.863	408.863	-
- subventii fond somaj	8.565	8.565	-

Totalul creantelor la data de 30.06.2012 a fost in suma de 33.659.026 lei.

Ponderea in totalul creantelor o au cele comerciale in procent de 91,28%.

Suma de 804.735 lei, reprezinta creante din active imobilizate, garantii de buna executie acordate clientilor conform clauzelor contractuale .

Celelalte sume se refera la TVA de recuperat de la bugetul statului in suma de 1.713.917 lei, subventii fond somaj in suma de 8.565 lei si debitori in suma de 408.863 lei.

DATORII LA 30.06.2012

DATORII	SOLD LA 30.06.2012 (COL. 2+3)	TERMEN DE EXIGIBILITATE	
		Sub 1 an	Peste 1 an
0	1	2	3
TOTAL, din care	53.573.072	53.573.072	-
- sume datorate institutiilor de credit	25.876.729	25.876.729	-
- avansuri incasate	4.694.378	4.694.378	-
- datorii comerciale	18.968.456	18.968.456	-
- alte datorii	4.033.509	4.033.509	-

Totalul datoriilor la finele semestrului I 2012 a fost de 53.573.072 lei.

Datoriile comerciale in suma de 18.968.456 lei sunt conform contractelor incheiate cu furnizorii si beneficiarii, reale si in termenele lor de exigibilitate si reprezinta 35,41% din totalul obligatiilor, avand ponderea cea mai mare. Sumele datorate institutiilor financiare de 25.876.729 lei reprezinta credite in lei si valuta pentru activitatea de productie .

Dobanzile achitate in decursul anului sunt de 233.406 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.

Din suma de 4.033.509 lei (alte datorii) suma de 991.616 lei reprezinta obligatii bugetare din luna mai 2012 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

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 semestrului 1 al 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.

-materiile 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 aferente semestrului 1 al anului 2012.

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 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 cunatificate 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 indoielnice 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 semestrul 1 al anului 2012 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. Rezervele legale la 30 iunie 2012 sunt 1.237.587 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

Capitalul social subscris si varsat la 30.06.2012 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 2012 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:

	NR. ACTIUNI	PONDERE %
UZINSIDER SA BUCURESTI	18.017.200	76,954
ALTI ACTIONARI	5.395.740	23,046
TOTAL:	23.412.940	100

Nota 8

INFORMATII PRIVIND SALARIATII SI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRATIE, CONDUCERE SI SUPRAVEGHERE

In conformitate cu OMFP 3055/2009 pentru semestrul 1 al exercitiului financiar al anului 2012 se fac urmatoarele precizari:

Conducerea societatii se exercita in urmatoarea componenta:

1. Adunarea Generala a Actionarilor

Atributiile AGA sunt cele prevazute in conformitate cu Legea 31/1990 si Actul constitutiv al societatii.

2. Consiliul de Administratie

In semestrul I 2012, administrarea societatii a fost asigurata de catre Consiliul de Administratie numit de AGA in urmatoarea componenta:

- | | |
|-------------------|-------------|
| - Savu Constantin | -presedinte |
| - Babici Emanuel | -membru |
| -Mustata Costica | -membru |
| -Maistru Ion | -membru |
| -Parvan Cristian | -membru |

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 |
| - Oprea Paul | - Director executiv fabrica |

Numarul mediu de angajati pe semestrul I 2012	= 1070
- muncitori direct productivi	= 725
- muncitori indirect productivi	= 111
- TESA	= 234

Exemple de calcul si analiza a principalilor indicatori

Economico – financiari

1.Indicatori de lichiditate

a.) indicatorul lichiditatii curente
(indicatorul capitalului circulant)

30.06.2011

$$\frac{\text{Active.circulante}}{\text{Datorii.curente}} = \frac{60.286.023}{57.354.850} = 1,05\text{ori}$$

30.06.2012

$$\frac{\text{Active.circulante}}{\text{Datorii.curente}} = \frac{59.628.160}{53.573.072} = 1,11\text{ori}$$

b.) indicatorul lichiditatii imediate
(indicatorul test acid)

30.06.2011

$$\frac{\text{ActiveCirculante} - \text{stocuri}}{\text{Datorii.curente}} = \frac{36.626.185}{57.354.850} = 0,64\text{ori}$$

30.06.2012

$$\frac{\text{ActiveCirculante} - \text{stocuri}}{\text{Datorii.curente}} = \frac{36.897.387}{53.573.072} = 0,69\text{ori}$$

2.Indicatori de risc

a.) indicatorului gradului de indatorare

30.06.2011

$$\frac{\text{Capital.imprumutat}}{\text{Capital.propriu}} \times 100 = \frac{0}{31.537.798} \times 100 = 0,00\%$$

30.06.2012

$$\frac{\text{Capital.imprumutat}}{\text{Capital.propriu}} \times 100 = \frac{0}{33.006.798} \times 100 = 0$$

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

30.06.2011

$$\frac{\text{Profit.ina int ea.platii.dob.si.impozit.pe.profit}}{\text{Cheltuieli.cu.dobanda}} = \frac{1.611.339}{482.235} = 3,34\text{ori}$$

30.06.2012

$$\frac{\text{Profit.ina int ea.platii.dob.si.impozit.pe.profit}}{\text{Cheltuieli.cu.dobanda}} = \frac{2.434.402}{233.406} = 10,43\text{ori}$$

3.Indicatori de activitate

a.) Viteza de rotatie a stocurilor(rulajul stocurilor)

30.06.2011

$$\frac{\text{Costul.vanzarilor}}{\text{Stocul.mediu}} = \frac{67.232.972}{24.222.294} = 2,78\text{ori}$$

Sau

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

$$\frac{\text{Stoc.mediu}}{\text{Costul.vanzarilor}} \times 181 = \frac{24.222.294}{67.232.972} \times 181 = 64,85\text{zile}$$

30.06.2012

$$\frac{\text{Costul.vanzarilor}}{\text{Stocul.mediu}} = \frac{69.755.603}{21.700.356} = 3,21\text{ori}$$

Sau

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

$$\frac{\text{Stoc.mediu}}{\text{Costul.vanzarilor}} \times 365 = \frac{21.700.356}{69.755.603} \times 181 = 56,31\text{zile}$$

b.)Viteza de rotatie a debitorilor-clienti :

calculeaza eficacitatea intreprinderii in colectarea creantelor sale si exprima

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

30.06.2011

$$\frac{\text{Sold.mediu.clienti}}{\text{Cifra.de.afaceri}} \times 181 = \frac{28.397.709}{69.679.355} \times 181 = 73,77\text{zile}$$

30.06.2012

$$\frac{\text{Sold.mediu.clienti}}{\text{Cifra.de.afaceri}} \times 365 = \frac{28.905.292}{74.294.228} \times 181 = 70,42\text{zile}$$

c.)Viteza de rotatie a creditelor- furnizor :

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

30.06.2011

$$\frac{\text{Sold.mediu.furnizori}}{\text{Achizitii.de.bunuri}} \times 181 = \frac{22.835.894}{67.232.972} \times 181 = 61,48\text{zile}$$

30.06.2012

$$\frac{\text{Sold.mediu.furnizori}}{\text{Cifra de Afaceri}} \times 365 = \frac{18.113.987}{69.755.603} \times 181 = 47,00 \text{ zile}$$

- d.) 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

30.06.2011

$$\frac{\text{Cifra.de.Afaceri}}{\text{Active Imobilizate}} = \frac{69.679.355}{29.914.982} = 2,33 \text{ ori}$$

30.06.2012

$$\frac{\text{Cifra.de.Afaceri}}{\text{Active Imobilizate}} = \frac{74.294.228}{28.452.653} = 2,61 \text{ ori}$$

- e.) Viteza de rotatie a activelor circulante:
 caracterizeaza eficienta cu care sunt folosite activele circulante ale
 intreprinderii

30.06.2011

$$\frac{\text{Cifra de Afaceri}}{\text{Active Circulante}} = \frac{69.679.355}{60.286.023} = 1,16 \text{ ori}$$

30.06.2012

$$\frac{\text{Cifra de Afaceri}}{\text{Active Circulante}} = \frac{74.294.228}{54.628.160} = 1,36 \text{ ori}$$

- f.) Viteza de rotatie a activelor totale

30.06.2011

$$\frac{\text{Cifra.de.Afaceri}}{\text{Total Active}} = \frac{69.679.355}{90.201.005} = 0,77 \text{ ori}$$

30.06.2012

$$\frac{\text{Cifra.de.Afaceri}}{\text{Total Active}} = \frac{74.294.228}{88.080.813} = 0,84 \text{ ori}$$

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

a.) Rentabilitatea capitalului angajat reprezinta profitul pe care il obtine intreprinderea din banii investiti in afacere:

30.06.2011

$$\frac{\text{ProfitExploatare}}{\text{CapitalulAngajat}} \times 100 = \frac{2.825.636}{31.537.798} \times 100 = 8,96\%$$

30.06.2012

$$\frac{\text{ProfitExploatare}}{\text{CapitalulAngajat}} \times 100 = \frac{3.560.237}{33.006.798} \times 100 = 10,79\%$$

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.

b.) Marja bruta din exploatare

30.06.2011

$$\frac{\text{ProfitulBrutDinVanzari}}{\text{CifraAfaceri}} \times 100 = \frac{2.825.636}{69.679.838} \times 100 = 4,06\%$$

30.06.2012

$$\frac{\text{ProfitulBrutDinExploatare}}{\text{CifraAfaceri}} \times 100 = \frac{3.560.237}{74.294.228} \times 100 = 4,79\%$$

5. Indicatori privind rezultatul pe actiune se determina in conformitate cu prevederile IAS 33 si au in vedere:

30.06.2011

Rezultatul pe actiune:

$$\frac{\text{ProfitulNetAtribuibilActiunilorComune}}{\text{NumarulActiuniComuneLuataInCakul}} = \frac{787.766}{23.412.940} = 0,03\text{lei} / \text{act}$$

30.06.2012

Rezultatul pe actiune:

$$\frac{\text{ProfitulNetAtribuibilActiunilorComune}}{\text{NumarulActiuniComuneLuataInCakul}} = \frac{1.775.607}{23.412.940} = 0,08\text{lei} / \text{act}$$

ALTE INFORMATII

a) Informatii cu primite 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)
3. SC SIDMAR BAIA MARE -in stare de faliment
4. SC COMELF ENERGY (45% in capitalul social)

c) Principalele parti afiliate si soldurile cu acestea

Numele unitatii	Activitatea	Relatia principala cu COMELF SA
UZINSIDER SA	COMERT	ACTIONAR MAJORITAR

În semestrul I 2012 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		396.000	Servicii consultanta
	EUR		90.000	
SC UZINSIDER TECNO SA	Lei	10.531.037	1.422.384	-Achizitie table si profile otel
	EUR	2.393.418	323.269	-Vanzare produse centrale termice
SC UZINSIDER GENERAL CONTRACTOR SA	Lei	301	0	-colaborari pe obiective livrate la cheie
	EUR	68	0	
SC PROMEX SA	Lei	30.590		-
	EUR	6.952		colaborari,diverse
24 IANUARIE	Lei	4.173		colaborari,diverse
	EUR	948		
UZINSIDER ENGINEERING	Lei			
	EUR			

d) Informatii referitoare la cifra de afaceri

In semestrul I 2012 cifra de afaceri realizata a fost de 74.294.228 lei din care aportul adus din productia vanduta si incasata la export a fost de 71.055.219 lei ceea ce reprezinta 96%.

Cifra de afaceri pe fabrici

Total cifra de afaceri neta	FUET	FCT	FPI	FFE	CENTRU
74.294.228	27.224.570	18.354.187	16.976.111	10.669.350	1.070.010

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

- piata interna	3.239.009
- piata europeana –livrari intracomunitare	49.828.127
- piata in afara zonei euro	21.227.092

e).Diferenta de conversie la inchiderea semestrului I 2012 s-a facut conform legii.

f). Situatiia ipotecilor pentru garantii la credite la 30.06.2012
LISTA IPOTECI ING BANK:

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.

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

la data de ...30.06.2012.....

- lei -

Denumirea elementului	Exercitiul financiar	
	Precedent	Curent
A	1	2
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare:		
Încasări de la clienți	73.969.215	84.225.511
Plăți către furnizori și angajați	69.016.862	79.512.412
Dobânzi plătite	482.235	233.406
Impozit pe profit plătit	411.2189	430.673
Încasări din asigurarea împotriva cutremurelor		
Trezorerie netă din activități de exploatare	4.058.929	4.049.020
Fluxuri de trezorerie din activități de investiție:		
Plăți pentru achiziționarea de acțiuni		
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale	1.945.229	2.209.790
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	10.375	21.655
Dobânzi încasate	11.956	3.780
Dividende încasate		
Trezorerie netă din activități de investiție	-1.922.898	-2.184.355
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare:		
Încasări din emisiunea de acțiuni		
Încasări din împrumuturi pe termen lung		
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar		
Dividende plătite	2.745	455
Trezorerie netă din activități de finanțare	2.745	455
Creșterea netă a trezoreriei și echivalentelor de trezorerie	2.133.286	1.864.210
Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar	671.690	2.804.976
Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar	2.804.976	4.669.186

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

la data de 30.06.2012

- lei -

Denumirea elementului		Sold la inceputul exercitiu lui financiar	Cresteri		Reduceri		Sold la sfarsitul exercitiu lui financiar
			Total, din care	prin tran sfer	Total, din care	prin transfe r	
A		1	2	3	4	5	6
Capital subscris		13.579.505					13.579.505
patrimoniul regiei							
Prime de capital							
Rezerve din reevaluare		7.869.387					7.869.387
Rezerve legale		1.198.273	39.314				1.237.587
Rezerve statutare sau contractuale							
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare							
Alte rezerve		5.598.286					5.598.286
Actiuni proprii							
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii							
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii							
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita							
	Sold C	2.504.581	441.845				2.946.426
	Sold D						

Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai puțin IAS 29*32	Sold C						
	Sold D						
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C						
	Sold D						
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a patra a Comunitatilor Economice Europene	Sold C						
	Sold D						
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	Sold C	787.766	987.841		0		1.775.607
	Sold D						
Repartizarea profitului							
Total capitaluri proprii		31.537.798	1.469.000		0		33.006.798

**Director General,
Ing.STOIAN DORIN**

**Director Economic,
Ec.POP STEFAN**