

Nota 1. Active imobilizate

Variatia valorii brute, a amortizarii si a valorii contabile nete, in cursul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2011, pe fiecare categorie de activ imobilizat, se prezinta dupa cum urmeaza:

1.1. Imobilizari necorporale

Cost

lei	31 decembrie 2010	Intrari	Iesiri	31 decembrie 2011
Cheltuieli de dezvoltare	0	0	0	
Alte imobilizari (licente)	50.482	10.060		60.542
Total	50.482	10.060		50.542

Amortizare cumulata

lei	31 decembrie 2010	Cheltuiala cu amortizarea	Amortizarea cumulata aferenta iesirilor	31 decembrie 2011
Cheltuieli de dezvoltare				
Alte imobilizari (licente)	49.946	969	0	50.915
Total	49.946	969		50.915
Valoare neta contabila	536			9.627
Valoare neta contabila	536			9.627

1.2.Imobilizari corporale

Cost sau valoare
reevaluata

lei	31 decembrie 2010	Intrari	Iesiri	31 decembrie 2011
Terenuri	27.626.857			27.626.857
Constructii	14.324.244	6.105.988		20.430.232
Instalatii tehnice si masini	3.323.818	281.859		3.605.677
Alte instalatii, utilaje si mobilier	292.635	313.749	4.151	602.233
Imobilizari corporale in curs	3.429.664	4.064.668	6.325.481	1.168.851
Avansuri pentru imobilizari				
Total	48.997.218	10.766.264	6.329.632	53.433.850

Amortizare cumulata

lei	31 decembrie 2010	Cheltuiala cu amortizarea*	Amortizarea cumulata aferenta iesirilor	31 decembrie 2011
Constructii		1.277.479		1.277.479
Instalatii tehnice si masini	1.446.068	404.416		1.850.484
Provizion pentru deprecierea instalatiilor tehnice si a masinilor	4.250.000	8.700.000		8.700.000
Alte instalatii, utilaje si mobilier	99.714	33.397	4.151	128.960
Total	5.795.782	1.715.292	4.151	16.112.273
Valoare neta contabila	43.201.436			37.321.577

Societatea detine in patrimoniu imobilizari corporale de natura *Terenuri* cu o valoare contabila de 27.626.857 lei, in suprafata de 15.143,85 m.p., conform Certificatelor de Proprietate seria MO8 nr. 306/2002, in sectorul 2, la urmatoarele adrese :

- Sos. Colentina nr. 2
- Sos. Colentina nr.6A
- Sos. Mihai Bravu nr. 2

Valoarea totala a terenurilor in suprafata de 15.144 mp, totalizand suma de 27.626.857 lei reprezinta :

- Valoarea terenului in suprafata de 14.695 mp (din care 12.790 mp proprietate exclusiva si 1.905 mp proprietate in cota parte indiviza cu asociatiile de proprietari) amplasat in Sos. Colentina nr.2, Sector 2 este de 26.947.465 lei ;
- Valoarea terenului in suprafata de 17,85 mp integral cota indiviza cu asociatia de proprietari amplasat in Sos. Mihai Bravu nr.2, Sector 2 este de 32.733 lei ;
- Valoarea terenului in suprafata de 431 mp integral in proprietate exclusiva amplasat in Sos. Colentina nr.6A, Sector 2 este de 646.659 lei.

Imobilele detinute de societate sunt :

- IMOBIL ALMO 1 COLENTINA 2	2.274.030 lei
- IMOBIL ALMO 2 COLENTINA 2	957.471 lei
- IMOBIL ALMO 3 COLENTINA 2	2.058.463 lei
- IMOBIL ALMO 4 COLENTINA 2	420.517 lei
- IMOBIL ALMO 5 COLENTINA 2	379.210 lei
- IMOBIL ZONA CENTRALA COLENTINA 2	13.405.289 lei
- IMOBIL MIRAJ MIHAI BRAVU 2	59.183 lei
- IMOBIL COLENTINA 6	51.237 lei
TOTAL	20.430.232 lei

În cursul anului 2011 au fost date în folosință mijloace fixe noi după cum urmează :

- licențe programe computer în valoare de 3.364 lei;
- sistem centralizat detecție și semnalizare incendii în valoare de 226.721 lei;
- echipamente de protecție (uși antifoc, 2 aparate respirat autonom la PSI, uși rulou închidere/siguranță antifurt, sistem supraveghere video subsol) în valoare de 84.028 lei;
- spălător inox magazin alimentar subsol în valoare de 3.000 lei;
- tablou automatizare pentru centralele de ventilație (4 buc).– 20.509 lei;
- camere congelare refrigerare magazin alimentar subsol - 218.226 lei;
- notebook TOSHIBA – 4.790 lei.

Aceste mijloace fixe noi au fost achiziționate din sursele proprii ale societății și sunt strict necesare bunei funcționalități a complexului comercial și a activității societății.

În cursul anului 2011 au fost finalizate și recepționate lucrări de reparații și îmbunătățirea parametrilor funcționali realizate la imobilele societății după cum urmează:

- la imobilul ALMO 3 s-a majorat valoarea cu suma de 7.227 lei urmarea lucrărilor de amenajare a spațiului închiriat efectuate de către UNICREDIT ȚIRIAC BANK inaugurată în luna noiembrie 2011, lucrări ce au fost raportate de către chiriaș și care, conform Codului fiscal, a majorat valoarea clădirii.
- La imobilul ALMO 4 valoarea modernizării a fost de 54.317 lei reprezentând 4 panouri profil aluminiu și geam duplex cu uși glisante automate.
- La imobilul ALMO 5 s-a majorat valoarea cu 13.579 lei reprezentând 2 panouri profil aluminiu și geam duplex cu uși glisante automate.
- În ZONA CENTRALĂ a avut loc o majorare a valorii clădirii în sumă de 6.030.865 lei reprezentând investiția în supermarket-ul alimentar efectuată în subsolul complexului comercial Bucur Obor.

1.3. Imobilizari financiare

Lei	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Titluri de participare detinute la societatile din cadrul grupului		
Alte imobilizari financiare	3.893	135
Total	3.893	135

Imobilizarile financiare au scazut de la 3.893 lei la 135 lei urmare a deblacarii cautiunilor constituite pentru instante pentru societati aflate in litigiu.

- Petriana Comexim SRL 3.258 lei.

Nota 2. Provizioane pentru riscuri si cheltuieli

Societatea a înregistrat cheltuieli cu provizioane de riscuri care însumează 12.489.546 lei, după cum urmează:

- Provizion pentru litigii cu ANAF în sumă de 2.705.534 lei.
- Provizion pentru refacere termo-hidroizolatie clădiri în sumă de 2.800.000 lei.
- provizion pentru clienți cu care societatea are litigii pe rolul instanțelor judecătorești și a altor clienți ce înregistrează debite restante și pentru care urmează a se efectua procedurile legale în vederea acționarii în instanță pentru recuperarea debitelor, în sumă de 985.012 lei.
- provizion pentru auditul energetic în sumă de 650.000 lei.
- provizion pentru termoizolarea fațadelor clădirilor societății în sumă de 4.500.000 lei.
- provizion pentru repararea conductelor la centrala termică 150.000 lei.
- provizion pentru cota parte termoizolație blocuri 600.000 lei.
- provizion pentru litigiu COM AUTO GRUP 99.000 lei.

Nota 3. Repartizarea profitului

În exercitiul financiar 2011, Societatea a înregistrat un profit net contabil în valoare de 2.689.490 lei. Repartizarea profitului se va stabili în cadrul Adunării Generale a Acționarilor din data de 17.04.2012.

Lei	2011
Rezerva legala	
Rezerva aferente facilitatilor fiscale	
Acoperirea partiala a pierderii inregistrate in anii anteriori	
Profit nerepartizat	2.689.490
Total	2.689.490

Nota 4. Analiza rezultatului din exploatare

Mii lei	2010	2011
1. Cifra de afaceri neta	14.898.286	13.567.404
2. Costul bunurilor vandute (3+4+5)	10.309.354	15.079.685
3. Cheltuielile activitatii de baza	10.309.354	15.079.685
4. Cheltuielile activitatii auxiliare		
5. Cheltuieli indirecte		
6. Rezultatul brut (1-2)	4.588.932	-1.512.281
7. Cheltuieli de desfacere		
8. Cheltuieli generale de administratie	12.791.498	4.177.219
9. Alte venituri din exploatare	8.847.084	7.540.316
10. Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	644.518	1.850.816

Nota 5. Situatiia creantelor si datoriilor

5. 1. Creante

Mii lei	31 decembrie 2010	31decembrie 2011	Termen de lichiditate sub 1 an	peste 1 an
Creante comerciale	2.186.564	3.533.869	3.533.869	
Provizion depreciere creante comerciale	(2.060.591)	(2.401.783)	(2.401.783)	
Alte creante	1.713.632	484.097	484.097	
Total	1.839.605	1.616.183	1.616.183	

Suma de 2.401.783 lei reprezinta provizioanele pentru deprecierea creantelor pentru societatile ce inregistreaza debite restante si pentru care, in cursul anului 2012 se va demara procedura de chemare in judecata pentru recuperarea acestora.

5. 2. Datorii

Mii lei	31 decembrie 2010	31decembrie 2011	Din care:	Termen de exigibilitate sub 1 an	peste 1 an
Sume datorate institutiilor de credit					
Avansuri de la clienti					
Datorii comerciale	458.737	495.311		495.311	
Alte datorii	2.228.076	2.743.331		973.151	1.770.180
Total	3.463.257	3.238.642		1.468.462	1.770.180

Pozitia "Alte datorii" cuprinde urmatoarele elemente:

Lei	31 decembrie	31decembrie	Din care:	Termen de exigibilitate	
	2010	2011		sub 1 an	peste 1 an
Datorii fata de personal	143.127	157.238		157.238	
Datorii fata de bugetul de stat	571.013	815.913		815.913	
Dividende de platit	96.140	96.140		-	96.140
Creditori diversi	1.500	1500		-	1.500
Alte imprumuturi	1.416.296	1.672.540			1.672.540
Venituri in avans		-			
Total	2.228.076	2.743.331		973.151	1.770.180

Toate datoriile sub un an, sunt curente si se afla in interiorul perioadei de scadenta.

Nota 6. Principii, politici si metode contabile

A. Principii contabile

Situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011 au fost intocmite in conformitate cu urmatoarele principii contabile:

Principiul continuitatii activitatii - societatea isi va continua in mod normal functionarea intr-un viitor previzibil, fara a intra in imposibilitatea continuarii activitatii sau fara reducerea semnificativa a acesteia.

Principiul permanentei metodelor - aplicarea acelorasi reguli, metode, norme privind evaluarea, inregistrarea si prezentarea in contabilitate a elementelor patrimoniale, asigurand comparabilitatea in timp a informatiilor contabile.

Principiul prudentei - s-a tinut seama de toate ajustarile de valoare datorate deprecierilor de valoare a activelor, precum si de toate obligatiile previzibile si de pierderile potentiale care au luat nastere in cursul exercitiului financiar incheiat sau pe parcursul unui exercitiu anterior.

Principiul independentei exercitiului - au fost luate in considerare toate veniturile si cheltuielile exercitiului, fara a se tine seama de data incasarii sau efectuarii platii.

Principiul evaluarii separate a elementelor de active si pasiv - in vaderea stabilirii valorii totale corespunzatoare unei pozitii din bilant s-a determinat separat valoarea fiecarui element individual de activ sau de pasiv.

Principiul intangibilitatii exercitiului - bilantul de deschidere al exercitiului corespunde cu bilantul de inchidere al exercitiului precedent, cu exceptia anumitor reclasificari facute intre anumite posturi bilantiere pentru a asigura comparabilitatea cu situatiile financiare la 31 decembrie 2011

Principiul necompensarii - valorile elementelor ce reprezinta active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezinta pasive, respectiv veniturile cu cheltuielile, cu exceptia compensarilor intre activ si pasiv admise de OMFP 3055/2009.

B. Politici contabile semnificative

a) Moneda de raportare

Situatiile financiare sunt intocmite in lei si exprimate in lei.

b) Bazele contabilitatii

Situatiile financiare au fost intocmite in conformitate cu Ordinul Ministerului de Finante nr.3055/2009.

Situatiile financiare cuprind:

- Bilant
- Cont de profit si pierdere
- Situatia modificarilor in capitalurile proprii
- Note la situatiile financiare
- Fluxul de trezorerie

Nota 7. Capitalul social

La 31 decembrie 2011, capitalul social al societatii era de 1.337.575 lei divizat in 13.375.750 actiuni cu o valoare nominala de 0,10 lei. Toate actiunile emise sunt platite integral. Structura actionariatului la 31 decembrie 2011 este urmatoarea:

Lei	%	Numar actiuni	Valoare capital
POSTOVARU LAURENTIU	28,68	3.836.429	383.642,9
MANEA GELU	16,05	2.147.241	214.724,1
BROADHURST INVESTMENTS LIMITED	9,85	1.317.329	131.732,9
AMADEUS GRUP	5,76	770.622	77.062,2
AVIAN LUCIA ELENA	2,31	309.292	30.929,2
VALM PARTICIPATII SA	2,29	307.248	30.724,8
DUMITRU MIHAELA	1,49	199.659	19.965,9
STK EMERGENT	1,28	171.876	17.187,6
BOARIU VASILICA	0,88	118.346	11.834,6
LARYDONA COM SRL	0,86	115.936	11.593,8
DOGARU LILIANA	0,78	105.073	10.507,3
TRANDAFIR DUMITRA	0,74	100.000	10.000
ALB IOSIF	0,53	71.075	7.107,5
PISTOL GHEORGHE	0,42	56.722	5.672,2
Alti actionari	28,08	3.748.902	374.890,2
Total	100,00	13.375.750	1.337.575

Nota 8. Informatii privind salariatii, administratorii si directorii

In cursul anului 2011, numarul mediu de salariati ai Societatii a fost de 163. Structura personalului pe categorii de munca este urmatoarea:

Categorie	Numar
Directorii	3
Personal auxiliar	136
Personal administrativ	20
Departament informatic	1
Auditori interni	3
Total	163

Organismul de conducere al Societatii este Consiliul de Administratie, acesta fiind format din 3 membri. La 31 decembrie 2011, componenta Consiliului de Administratie este urmatoarea:

Nume	Funcție
MANEA GELU	PRESEDINTE C.A.
BONDREA AURELIAN	MEMBRU
PISTOL GHEORGHE	MEMBRU

Consiliul de Administratie actual al societatii a fost numit prin Hotararea Adunarii Generale a Actionarilor din 21.03.2007. Directorii Societatii au fost numiti prin Decizii ale Consiliului de Administratie din 2007.

Nume	Funcție
Manea Gelu	Director General
Burlacu Sorin	Director Economic
Tompea Razvan	Director Tehnic

Cheltuielile salariale ale societatii in anul 2011 au fost urmatoarele:

Lei	2011
Cheltuieli cu salariile personalului	2.502.872
Contributia unitatii la asigurarile sociale	506459
Contributia unitatii pentru ajutorul de somaj	12.695
Contributia unitatii la asigurarile sociale de sanatate	125.877
Contributia unitatii la fondul de risc si accidente	3.781
Alte chelt.privind asigurarile sociale	21.634
Total	3.173.318

Nota 9. Indicatori economico-financiari

	Lei
	2011
I. Indicatori de lichiditate	
<i>Indicatorul lichiditatii curente</i>	
Active circulanta (A)	41.099.823
Datorii pe termen scurt (B)	1.566.102
<i>A/B in numar de ori</i>	26,24
<i>Indicatorul lichiditatii imediate (test acid)</i>	
Active circulanta (A)	41.099.823
Stocuri (B)	391.210
Daorii pe terment scurt ©	1.566.102
<i>(A-B)/C-in numar de ori</i>	25,99
II. Indicatori de risc	
<i>Indicatorul gradului de indatorare</i>	
Capital imprumutat (A)	1.672.540
Capital propiu (B)	71.609.319
<i>A/B (daca este negativ, nu se calculeaza)</i>	2,34
<i>Indicatorul privind acoperirea dobanzilor</i>	
Profit inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit (A)	
Cheltuieli privind dobanzile (B)	
III. Indicatori de activitate	
<i>Viteza de rotatie a debitelor-clienti</i>	
Creante comerciale (A)	1.132.086
Cifra de afaceri neta (B)	13.567.404
<i>A/B*365-in numar de zile</i>	30,46
<i>Viteza de rotatie a creditelor –furnizori</i>	
Datorii comerciale (A)	495.311
Cifra de afaceri neta (B)	13.567.404
<i>A/B*365-in numar de zile</i>	13,33
<i>Viteza de rotatie a activelor imobilizate</i>	
Cifra de afaceri neta (A)	13.567.404
Active imobilizate (B)	37.321.577
<i>(A/B)-in numar de ori</i>	0,36
<i>Viteza de rotatie a activelor totale</i>	
Cifra de afaceri neta (A)	13.567.404
Total active	78.370.585
<i>(A/B)-in numar de ori</i>	0,17
IV. Indicatori de profitabilitate	
<i>Rentabilitatea capitalului angajat</i>	
Profit inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit (A)	3.949.686
Capital angajat (B)	71.609.319
<i>(A/B)-daca este negativ, nu se calculeaza)</i>	0,06
V. Indicatori privind rezultatul pe actiune	
<i>Rezultatul pe actiune</i>	
Rezultatul net atribuibil actiunilor comune (A)	2.689.490
Numar de actiuni comune (B)	13.375.750
<i>(A/B)-in mii lei</i>	0,20

I. Indicatori de lichiditate

Indicatorul lichiditatii curente (indicatorul capitalului circulant), respectiv *indicatorul lichiditatii imediate* (indicatorul test acid) exprima de cate ori se cuprind datoriile curente in activele curente, respective in active curente mai putin stocuri. Societatea prezinta un grad foarte bun de lichiditate ceea ce reflecta capacitatea acesteia de a achita la timp datoriile curente.

II. Indicatori de risc

Gradul de indatorare al capitalului propriu exprima de cate ori se cuprinde capitalul imprumutat (credite pe o perioada mai mare de un an) in capitalurile proprii si reflecta structura de finantare a societatii la incheierea exercitiului financiar.

Indicatorul privind acoperirea dobanzilor reflecta de cate ori pot fi acoperite cheltuielile cu dobanda din profitul inaintea dobanzii si impozitului. Cu cat valoarea indicatorului este mai mica cu atat pozitia societatii este considerate mai riscanta.

Nu este cazul.

III. Indicatori de activitate (de gestiune)

Viteza de rotatie a debitelor-clienti exprima numarul de zile pana la data la care debitorii isi achita datoriile catre societate si arata astfel eficacitatea interprinderii in colectarea creantelor sale.

Viteza de rotatie a creditelor-furnizori exprima numarul de zile de creditare pe care societatea il obtine de la furnizorii sai.

Viteza de rotatie a activelor imobilizate evalueaza eficienta managementului activelor imobilizate prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate prin exploatarea acestora.

Viteza de rotatie a activelor totale evalueaza eficienta managementului activelor totale prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de activitatea societatii.

V. Indicatori de profitabilitate

Rentabilitatea capitalului angajat reprezinta profitul pe care il obtine societatea la o unitate de resurse investite.

V. Indicatori privind rezultatul pe actiune

Rezultatul pe actiune a fost de 0,20 lei pe actiune in 2011.

Nota 10. Alte informatii

10. 1. *Prezentare societatii*

S. C. BUCUR OBOR SAa fost infiintata in anul 1991, in temeiul Legii nr. 15/1990 si a Legii nr. 31/1990 si in conformitate cu HG 1224/1990 si este inmatriculata la Registrul Comertului sub nr.J40/365/1991

Sediul social al Societatii este in localitatea Bucuresti, sos.Colentina nr.2,sector 2

In exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011, societatea a inregistrat un profit de 2.689.490 lei .

1. profit contabil	2.689.490
2. venituri neimpozabile	8.874.365
3. total cheltuieli nedeductibile	14.707.916
4. profit fiscal (1-2+3)	7.926.225
5. pierdere fiscala din anii precedenti	-
6. pierdere fiscala cumulata (4+5)	-
7. impozit pe profit 16%	1.268.196
8.Sume reprez.sponsorizare	8.000
9.Impozit pe profit datorat final	1.260.196

10. 2. *Cifra de afaceri*

Cifra de afaceri aferenta anului 2011 este de 13.567.404 lei la intern.

10. 3. *Auditori*

Auditul societatii este asigurat de S.C. ASISTENTA CONTABILA SI CONSULTANTA FISCALA S.R.L. BUCURESTI. Onorariul auditorului este stabilit prin intelegerea dintre cele doua parti si este prevazut in contractul de prestari servicii incheiat intre parti, renoit prin actul additional nr.3/2011.

10.4. *Angajamente acordate*

Nu este cazul

10. 5. Angajamente primite

Nu este cazul.

Nota 11. Stocuri

Mii lei	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Materii prime		
Provizioane pentru materii prime		
Materiale consumabile	152.275	150.721
Provizioane pentru materiale consumabile		
Obiecte de inventar	12.515	14.533
Productie in curs de executie		
Provizioane pentru productia in curs		
Semifabricate, produse finite, produse reziduale		
Stocuri aflate la terti		
Marfuri si ambalaje		225.956
Avansuri pentru cumparari se stocuri		
Total	164.790	391.210

Nota 12. Numerar si echivalente

Lei	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Conturi la banci	35.269.897	39.064.795
Numerar in casierie	33.179	27.635
Alte valori	63	
Total	35.303.139	39.092.430

In cadrul conturilor bancare, societatea detine un depozit in valuta de 7.126.769 euro echivalentul a 30.785.505 lei.

Nota 13. Litigii

Cu privire la litigiile societății privind debite de recuperat de la societățile ce se află sub contract cu Bucur Obor S.A., precizăm că în cursul anului 2011 s-au continuat demersurile în justiție pentru recuperarea creanțelor, fie prin urmărirea silită a bunurilor din patrimoniul societăților debitoare, fie prin procedură de insolvență, în cadrul căreia am solicitat falimentul și atragerea răspunderii personale a administratorilor societăților debitoare.

Astfel, și în cursul anului 2011, S.C. Bucur Obor S.A. s-a aflat în litigiu cu următoarele societăți debitoare :

- S.C. Granzulea Com S.R.L., pentru recuperarea unei creanțe inițiale în sumă de 33.641 lei, s-a solicitat, în temeiul Legii 64/1995, falimentul debitoarei și atragerea răspunderii personale a administratorului Granzulea Gheorghe. Creanță a fost majorată pe parcursul judecării cauzei, inclusiv cu dobânda legală, a fost achitată parțial de către debitoare pe parcursul judecării dosarului și a rămas în anul 2011 la suma de 29.540,12 lei pentru recuperarea căreia procedură legală continuă.

- S.C. Pan Mihadela Impex S.R.L., pentru recuperarea unei creanțe în sumă de 70.129,93 lei, s-a solicitat de către societatea noastră la Tribunalul București deschiderea procedurii de insolvență, cerere admisă de judecătorul sindic.. La termenul din data de 07.06.2011, instanță a aprobat Raportul final de activitate iar în baza art. 132 alin. 2 din Legea 85/2006 a dispus închiderea procedurii de insolvență și radierea societății debitoare din Registrul Comerțului București.

- S.C. Romena Comimpex S.R.L. se află în stare de lichidare administrativă dispusă în anul 2007 de către judecătorul delegat al ORCTB. În anul 2009, S.C. Bucur Obor S.A. a înregistrat la lichidatorul acestei societăți debitoare o declarație de creanță pentru suma de 40.568 lei. Procedura de lichidare nu s-a finalizat și societatea nu a fost încă radiată din Registrul Comerțului.

- S.C. Stanly Com Impex S.R.L. înregistrează un debit de 396.491,62 lei pentru recuperarea căruia s-a aflat pe rolul Tribunalului București procedura de faliment finalizată la data de 12 septembrie 2010 printr-o hotărâre de închidere a procedurii deoarece societatea a fost vândută. Noii administratori, fiind cetățeni străini, nu au putut fi contactați și nu s-au mai identificat bunuri urmăribile în patrimonial debitoarei. În aceste condiții, societatea noastră a formulat cerere de atragere a răspunderii personale a foștilor administratori ai S.C. Stanly Com Impex S.R.L., cerere care se află în curs de judecată pe rolul Tribunalului București cu termen de judecată la 10.04.2012.

- S.C. Loridrag Impex SRL, s-a aflat de asemenea în procedura de faliment pe rolul Tribunalului București, Secția a VII-a Comercială, pentru suma de 42.058 lei, procedura fiind închisă și societatea radiată la data de 22.11.2011.

- S.C. Ambi Trade 2000 S.R.L., pentru creanțe în sumă de 9.158,37 lei, s-a aflat în litigiu pe rolul Tribunalului București, Secția a VI-a Comercială, și, având în vedere că pe parcursul judecării debitoarea și-a achitat parțial obligațiile, instanța, prin hotărârea pronunțată la 27.12.2010, a admis în parte acțiunea obligând debitoarea la plata penalităților de întârziere. Litigiul continuă în recurs, pe rolul Înaltei Curți de Casație și Justiție, cu termen la 13.06.2012.

- S.C. Agenda Bar SRL, pentru suma de 26.952,72 lei, a fost chemată în judecată, dosarul fiind pe rolul Judecătoriei Sectorului 3 București. În anul 2011 instanța ne-a admis în parte cererea, limitând cuantumul penalităților, astfel încât litigiul continuă în recurs, pe rolul Tribunalului București, cu termen la 26.03.2012.

- S.C. Drăghici Impex S.R.L., a fost chemată în judecată pentru suma de 13.548,2 lei, dosarul fiind pe rolul Judecătoriei Sectorului 6 București, cu termen de judecată la 23.03.2012.
- S.C. Victoria Concept S.R.L., a fost chemată în judecată pentru suma de 32.700,73 lei, dosarul fiind pe rolul Judecătoriei Sectorului 1 București, cu termen de judecată la 11.06.2012.
- S.C. Gloria Tex S.R.L., a fost chemată în judecată pentru suma de 2.431 lei, dosarul fiind pe rolul Judecătoriei Sectorului 1 București, cu termen de judecată la 10.07.2012.
- Se află în procedură de conciliere prealabilă acționarii în instanță și următoarele societăți comerciale debitoare: Conducom 95 SRL, Gamma Music SRL, Gamma Design SRL, Lena Tex SRL, Mariencris Com SRL, Passion SRL, V&V SRL, Vioritm Impex SRL, Vatra Tradițională SRL, Tex Carpet SRL, Sacha Forever SRL, Rompat Com SRL, Robert Internațional SRL, Roxicorax SRL.

PRESEDINTE C.A. - DIRECTOR GENERAL,
JURIST MANEA GELU




DIRECTOR ECONOMIC,
EC. BURLACU SORIN

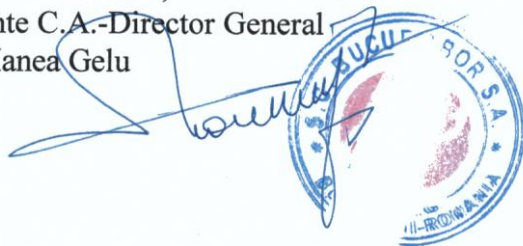


SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU

La data de 31.12.2011

Denumirea elementului		Sold la Inceputul exercitiului financiar	Cresteri		Reduceri		Sold la sfarsitul exercitiului financiar
A		1	2	3	4	5	6
Capital subscris		1.337.575					1.337.575
Patrimoniul regiei							
Prime de capital							
Rezerve din reevaluare		39.212.338					39.212.338
Reserve legale		267.515					267.515
Reserve statutare sau contractuale		26.968.592					26.968.592
Rezultatul reportat	Sold C		1.179.160				1.179.160
Reprezentand profitul Nerepartizat sau Pierdere neacoperita	Sold D						
Rezultatul reportat	Sold C						
Provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29 ³²	Sold D						
Rezultatul reportat	Sold C						
Provenit din corectarea erorilor contabile	Sold D				45.351		45.351
Rezultatul reportat	Sold C						
Reprezentand profitul Nerepartizat sau Pierdere neacoperita	Sold D						
Rezultatul reportat	Sold C						
Provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a patra a Comunitatii Economice Europene	Sold D						
Profitul sau pierdere	Sold C	1.179.160	2.689.490		1.179.160		2.689.490
Exercitiului financiar	Sold D						
Repartizarea profitului							
Total capitaluri proprii		68.965.180	3.868.650		1.224.511		71.609.319

ADMINISTRATOR,
Presedinte C.A.-Director General
Jurist Manea Gelu



INTOCMIT,
Director Economic
Ec. Burlacu Sorin

BUCUR OBOR SA
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
31 DECEMBRIE 2011

31 decembrie 2011

	RON
Activități operaționale:	
(Pierdere)/Profitul net(ă)	2,689,490
Ajustări pentru reconcilierea rezultatului net cu numerarul net utilizat în activitățile operaționale:	0
Ajustarea valorii imobilizărilor corporale și necorporale	899,063
Provizioane pentru active circulante - clienți	2,804,534
Provizioane pentru active circulante - stocuri	0
Provizioane pentru litigii	0
Provizioane pentru garanții	0
Ajustări privind provizioanele pentru riscuri și cheltuieli	0
Câștig/(pierdere) din vânzarea de imobilizări corporale	0
Efectul variației cursului de schimb valutar asupra soldului numerarului și echivalentelor de numerar	0
Efectul variației cursului de schimb valutar asupra creditelor și datoriilor	0
Cheltuiala cu impozitul pe profit	1,260,196
Venituri din dobânzi	(1,740,194)
Cheltuieli cu dobânzile	0
Creșterea/(descreșterea) numerarului din exploatare înainte de modificările capitalului circulant	5,913,089
Modificări ale capitalului circulant:	
(Creștere)/Descreștere în soldurile de creanțe comerciale și alte creanțe	(2,582,012)
(Creștere)/Descreștere în soldurile de stocuri	(226,420)
Creștere/(Descreștere) în soldurile de datorii comerciale și alte datorii	(24,380,782)
Flux de numerar net generat de activitățile operaționale	(21,276,125)
Fluxuri de numerar din activități de exploatare:	
Flux de numerar net generate din activități operaționale	(21,276,125)
Dobânzi plătite	0
Impozit pe profit plătit	(1,276,899)
Flux de numerar net generat de activități de exploatare	(22,553,024)
Fluxuri de numerar din activități de investiții:	
Rezerve din reevaluare	0
Plata în numerar pentru achiziționare de terenuri și mijloace fixe, imobilizări necorporale și alte active pe termen lung	4,676,121
Încasări de numerar din vânzarea de terenuri și clădiri, instalații și echipamente, active necorporale și alte active	0
Plati în numerar pentru achiziții de investiții financiare	0
Încasări de numerar din vânzarea de investiții financiare	0
Imprumuturi efectuate către alte părți	0
Încasări ale împrumuturilor efectuate către alte părți	0
Încasări din dobânzi	1,740,194
Flux de numerar net utilizat pentru activități de investiții	6,416,315
Fluxuri de numerar din activități de finanțare:	
Încasări din emisiuni de acțiuni	0
Încasări în numerar din împrumuturi	19,926,000
Rambursări în numerar ale sumelor împrumutate	0
Plăți în numerar ale locatarului pentru reducerea obligațiilor legate de operațiunile de leasing financiar	0
Efectul variațiilor cursului de schimb valutar asupra creditelor și datoriilor	0
Dividende plătite	0
Flux de numerar net generat de activități de finanțare	19,926,000
Fluxuri de numerar – total	3,789,291
Modificările numerarului și echivalentelor de numerar	
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	35,303,139
Creșterea/(diminuarea) numerarului și echivalentelor de numerar	3,789,291
Efectul variației cursului de schimb valutar asupra soldului numerarului și echivalentelor de numerar	0
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	39,092,430

Presedinte CA-Director General
Jurist Manea Gelu

Director Economic
Eg. Burlacu Sorin





SOCIETATEA COMERCIALĂ **BUCUR OBOR**

Societate pe acțiuni cu capital integral privat

Magazinul Universal Bucur Obor - Șos. Colentina nr. 2, sector 2, București
Centrală: 252 63 82; 252 63 96 – secretariat: 252 59 34/35; fax: 252 83 71
ORCB: J40/365/1991; CUI: 19, Atribut Fiscal RO; CAPITAL SOCIAL: 1.337.575 lei
IBAN RO71 BTRL 04401 2028 29264XX, Banca Transilvania - Suc. Bucur Obor
E-mail: secretariat@bucurobor.ro
Web: www.bucurobor.ro

DECLARAȚIE

Subsemnații jurist **MANEA GELU** - Președinte C.A. - Director General și economist **BURLACU SORIN** - Director economic, ne asumăm răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare anuale la 31.12.2011 și confirmăm că:

- a) Politicile contabile utilizate la întocmirea situațiilor financiare anuale sunt în conformitate cu reglementările contabile aplicabile.
- b) Situațiile financiare anuale oferă o imagine fidelă a poziției financiare, performanței financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată.
- c) Persoana juridică își desfășoară activitatea în condiții de continuitate.

PRESEDINTE C.A. - DIRECTOR GENERAL
jurist **GELU MANEA**

DIRECTOR ECONOMIC
ec. **SORIN BURLACU**