

RAPORT
privind verificarea si certificarea bilantului contabil
pe exercitiul financiar al anului 2005

In conformitate cu prevederile de aplicare a Legii contabilitatii nr.82/1991/R, a Legii 31/1990/R precum si a normelor metodologice a M.F.P privind intocmirea si verificarea bilanturilor contabile, comisia de cenzori a analizat rezultatele economice si financiare obtinute de societate.

Analizele s-au efectuat pe baza datelor inscrise in formularele de bilant, care din verificarile facute, corespund cu datele din evidentele contabile si din balanta de verificare.

O atentie deosebita s-a dat continutului si concordantei dintre anumite conturi, pentru ca datele din formularele de bilant sa reflecte cit mai fidel rezultatele financiare ale societatii.

In cursul exercitiului financiar, comisia de cenzori a analizat periodic modul cum s-au realizat principalii indicatori economico-financiari, fiind astfel in masura sa prezinte Adunarii Generale a Actionarilor o analiza cit mai completa a rezultatelor obtinute de societate.

Tinem sa mentionam ca la intocmirea raportului, **s-a acordat o atentie deosebita cerintelor formulate de S.I.F. Banat Crisana in scrisoarea nr. 4260 din 02.12.2004, analizandu-se toate obiectivele prevazute in aceasta scrisoare cu privire la intocmirea de rapoarte lunare individuale, unde avem certitudinea ca rezultatele exercitiului financiar sunt reflectate fidel in formularele de raportare a bilantului.**

Ca urmare a acestor analize, comisia de cenzori a constatat ca in cursul anului 2005 s-au respectat reglementarile contabile, principiile si metodele instituite de Legea contabilitatii precum si a legislatiei specifice domeniului financiar fiscal.

La finele anului 2005, bilantul contabil a inregistrat un activ de 71.633.770 lei RON fata de 53.861.430 lei RON existent la finele anului precedent, cu o crestere de 17.772.340 lei RON.

Ca o consecinta a cresterii activelor imobilizate cu 29,14 % si a activelor circulante cu 34,32 % , precum si a reducerii datoriilor cu 0,59 % , activul net a crescut cu 42,53 % respectiv la 61.565.710 lei RON, fata de 43.193.996 lei RON la 31.12.2004 , cu o crestere valorica de 18.371.714 lei RON.

- LEI RON -

INDICATORII	31.12.2004	31.12.2005	DIFERENTE VALORICE	%
ACTIVE IMOBILIZATE	35.854.221	46.305.103	+ 10.450.882	129,14
ACTIVE CIRCULANTE	17.873.981	24.007.557	+ 6.133.576	134,32
CONTURI DE REGULARIZARE	133.228	1.321.110	+ 1.187.882	
	53.861.430	71.633.770	+ 17.772.340	132,99
DATORII	10.469.613	9.884.605	- 585.008	99,41
CONTURI DE REGULARIZARE	197.821	183.455	- 14.366	
	10.667.434	10.068.060	- 599.374	
	43.193.996	61.565.710	+ 18.371.714	142,53

la : Cresterile cele mai semnificative la activele imobilizate au avut loc
-lei RON-

- terenuri si constructii - 286.075
- instalatii tehnice si masini + 2.447.861
- alte instalatii, utilaje si mobilier - 35.274
- avansuri si imobilizari corporale in curs + 8.324.957

La activele circulante, care au crescut cu 34,32 %, mutatiile cele
mai semnificative au avut loc la: -lei RON-

- stocuri + 337.521
- creante + 808.062
- conturi de trezorerie + 4.987.993

**Mentionam ca la finele anului 2005, activul net pe actiune
este de 0,1167 lei RON.**

In exercitiul financiar al anului 2005, capitalurile proprii au
inregistrat o crestere de 42,53 % respectiv 18.371.714 lei RON, cele mai
semnificative mutatii inregistrandu-se la : - LEI RON -

INDICATORII	31.12.2004	31.12.2005	DIFERENTE VALORICE
Capital subscris varsat	35.252.715	52.727.715	+ 17.475.000
Rezerve din reevaluare	180	65.766	+ 65.586.000
Rezerve , din care:			
- legale	1.232.059	1.517.215	+ 285.156
- alte rezerve	1.559.257	2.282.242	+ 722.985
Rezultatul reportat	5.149.785	523.254	- 4.626.531

In cursul anului 2005, s-a facut majorarea capitalului social cu 17.475.000 lei RON cu un numar de 174.750.000 actiuni, cu o valoare nominala de 0.10 lei RON / actiune; la finele anului 2005 societatea avand un capital social subscris si varsat in suma de 52.727.715 lei RON cu un numar de 527.277.146 actiuni, la valoarea nominala de 0.10 lei RON / actiune.

Conform actului aditional incheiat si autentificat de notarul public la data de 4.10.2005 capitalul social al societatii este reprezentat astfel :

- S.I.F. BANAT CRISANA S.A. detine un numar de 389.741.816 actiuni a 0.10 lei RON fiecare, reprezentand 73,915932% din capitalul social subscris si varsat ;
- CITIBANK ROMANIA S.A. NOMINEE ACCOUNT detine un numar de 28.696.923 actiuni a 0.10 lei RON fiecare, reprezentand 5,442474% din capitalul social subscris si varsat ;
- actionari persoane juridice evidentiati in registrul cu evidenta acestora detin un numar de 27.200.989 actiuni a 0,10 lei RON fiecare, reprezentand 5,158765% din capitalul social subscris si varsat ;
- actionari persoane fizice evidentiati in registrul cu evidenta acestora detin un numar de 81.637.418 actiuni a 0,10 lei RON fiecare, reprezentand 15,482828% din capitalul social subscris si varsat.

Din analiza datelor inscrise in contul de profit si pierdere rezulta ca, in exercitiul financiar 2005 societatea a obtinut un profit net de 4.734.674 lei RON, mai mic cu 4,09% fata de anul precedent, respectiv o diferenta valorica de 201.627 lei RON;

- pe activitati obtinandu-se urmatoarele rezultate :

- LEI RON -

ACTIVITATEA	VENITURI	CHELTUIELI	REZULTATE
Exploatare	52.625.946	47.769.054	4.856.892
Financiara	1.129.095	428.919	700.176
Total	53.755.041	48.197.973	5.557.068
Impozit pe profit			822.394
Profit net			4.734.674

Cu toate ca in exercitiul financiar 2005 societatea a realizat un profit net mai mic cu 201.727 lei RON fata de anul precedent; dintr-o analiza atenta rezulta ca in acest an rezultatele obtinute din punct de vedere a rentabilitatii, sunt net superioare fata de anul precedent.

Pentru sustinerea acestei afirmatii redam modul cum s-a realizat rata rentabilitatii in anul 2005, comparativ cu anul 2004; conform datelor din bilant profitul net a fost influentat direct de reducerea impozitului pe venit (profit).

	Anul 2004	Anul 2005
Rata profitului brut	9,56%	10,98%
Rata profitului net	7,20%	9,36%

In conditiile in care tinem seama de modificarea impozitului pe venit (profit) la 16% incepand cu 01.01.2005, rata profitului pe 2005 este de 7,79% fata de 7,20%.

Principalele cauze care au condus la aceste rezultate sunt :

- reducerea cheltuielilor pe 1000 lei RON venit cu 1,46 lei RON realizandu-se 907,10 lei RON fata de 908,56 lei RON;
- depasirea profitului din activitatea financiara cu 518.020 lei RON fata de anul precedent ;
- cresterea rentabilitatii financiare ca urmare a masurilor luate de Consiliul de Administratie pe linia reducerii consumurilor de materii prime, materiale si energie. Astfel in exercitiul financiar 2005 societatea a cheltuit cu materiile prime si materialele consumabile suma de 23.482.481 lei RON ce reprezinta 446,21 lei RON la 1000 lei RON venit fata de 501,57 lei RON la 1000 lei RON venit realizat in anul 2004, rezultand o economie de 55,36 lei RON pe 1000 lei venit RON.

Redam in continuare evolutia principalilor indicatori economico-financiari comparati cu indicatorii previzionati prin BVC prin 2005.

INDICATORI	B.V.C. (lei RON)	REALIZARI (lei RON)	%
Cifra de afaceri	69.200.000	50.566.366	73,07
Venituri din exploatare	69.200.000	52.625.946	76,04
Cheltuieli din exploatare	62.890.000	47.769.054	75,95
Profit din exploatare	6.310.000	4.856.892	76,95
Rezultate financiare	200.000	700.176	
Profit brut	6.510.000	5.557.068	85,36
Impozit pe profit	1.090.000	822.394	
Profit net	5.410.000	4.734.674	87,52
Rata profitului :			
- exploatare	9,1	9,60	105
- brut	9,4	10,98	116
- net	7,8	9,36	120

In conditiile in care veniturile din exploatare s-au realizat in procent de 76,04% profitul din exploatare s-a realizat in procent de 75,95%.

Cauzele care au condus la nerealizarea profitului din exploatare au fost determinate in principal de :

- influenta costurilor constante ca urmare a nerealizarii planului de

- venituri cu 23,96%;
- reducerea cheltuielilor variabile si in special a cheltuielilor cu materii prime si materiale consumabile cu 55,36 lei RON pe 1000 lei RON venit;
 - cresterea profitului din vanzarea marfurilor prin reducerea cheltuielilor de la 851 lei RON pe 1000 lei RON venit la 771 lei RON pe 1000 lei RON venit;

Din analizele pe care le-am facut a rezultat ca masurile luate de Consiliul de Administratie pe linie de costuri, cheltuielile constante ca urmare a nerealizarii cifrei de afaceri si implicit a veniturilor au fost acoperite in mare parte de cheltuielile variabile, in asa fel ca rata profitului net s-a realizat in procent de 120% (9,36%) fata de indicatorii previzionati in BVC.

SITUATIA PATRIMONIULUI

Dupa cum am mai aratat, activul net in exercitiul financiar 2005 a crescut cu 42,53% ca urmare a cresterii activelor cu 32,99% si a reducerii datoriilor cu 0,59%. Aceste mutatii patrimoniale precum si cresterea capitalurilor proprii au determinat majorarea capitalului de lucru cu suma de 7.920.832 lei RON astfel :

INDICATORII	31.12.2004	31.12.2005	- LEI RON - DIFERENTE VALORICE
Capital de lucru	7.339.775	15.260.607	+ 7.920.832
Active circulante + conturi de regularizare	18.007.209	25.328.667	+ 7.321.458
Datorii + conturi de regularizare	10.667.434	10.068.060	- 599.374

Cresterea capitalului de lucru cu 207,9%, respectiv cu 7.920.832 lei la finele anului 2005 fata de 31.12.2004 in conditiile cresterii activelor circulante cu 7.321.458 lei RON a condus la diminuarea surselor atrase cu 599.374 lei RON.

In aceste conditii la finele anului capitalul de lucru acoperea 60,01% din activele circulante existente fata de 40,76% la finele anului precedent. Pentru restul de 10.068.060 lei RON utilizandu-se surse atrase, - evolutia acestora fata de 31.12.2004 fiind urmatoarea :

- LEI RON -

DATORII	31.12.2004	31.12.2005	DIFERENTE VALORICE
Avansuri in cont comenzi	230.949	210.159	- 20.790
Datorii comerciale	5.613.872	3.866.354	- 1.747.518
Datorii fiscale + CAS	3.675.465	4.661.946	+ 986.481
Alte datorii	949.327	1.146.146	+ 196.819
Venituri in avans	197.821	183.455	- 14.366
Total	10.667.434	10.068.060	- 599.374

Reducerea surselor atrase a fost influentata de reducerea datoriilor comerciale, respectiv datoriile catre furnizori in conditiie in care datoriile fiscale au crescut cu 986.481 lei.

Dupa cum am mentionat in exercitiul financiar 2005 activele circulante au inregistrat o crestere de 34,32% respectiv 6.133.576 lei fata de finele anului precedent, inregistrand urmatoarea evolutie :

- LEI RON -

ACTIVE CIRCULANTE	31.12.2004	31.12.2005	DIFERENTE VALORICE
Stocuri	6.172.538	6.510.059	+ 337.521
Creante	10.204.911	11.012.973	+ 808.062
Investitii financiare	145	145	
Casa si conturi la banci	1.496.387	6.484.380	+ 4.987.993
	17.873.981	24.007.557	+ 6.133.576

Cresterea activelor circulante cu 34,32% a fost determinata in special de cresterea conturilor de trezorerie (casa + banci) cu suma de 4.987.993 lei RON fata de disponibilul existent la finele anului precedent.

Cu toate ca cifra de afaceri s-a realizat in procent de numai 73,07% creantele in cursul exercitiului financiar 2005 au crescut cu 808.062 lei respectiv de la 10.204.911 lei la 11.012.973 lei.

Consideram ca situatia creantelor este una din problemele majore ale societatii care trebuie sa fie in atentie Conducerii Societatii si Consiliului de Administratie, in vederea reducerii imobilizarilor, deoarece creeaza societatii imobilizari suplimentare de 1.758.374 lei.

Faptul ca cifra de afaceri s-a realizat in procent de 73,07%, in conditiile in care activele circulante au crescut cu 34,32% la finele exercitiului financiar 2005 ce face obiectul analizei de bilant, s-a realizat o incetinire a vitezei de rotatie a mijloacelor circulante cu 78 de zile, realizandu-se o viteza de 173 de zile fata de 95 de zile realizate in anul

precedent.

O influenta negativa a avut-o cresterea creantelor, viteza de rotatie a acestora incetinindu-se cu 25 de zile; de la 54 zile in anul precedent la 79 de zile in anul 2005.

Dupa cum am mai aratat, cu ocazia analizelor efectuate asupra datelor inscrise in formularele de bilant, tinand cont de raspunderile legale de supraveghere a gestiunii societatii (art.163 alin. (1) Lg. nr.31/1990 R) privind obligatiile cenzorilor de a supraveghea gestiunea societatii si de a verifica situatiile financiare, legalitatea acestora, solicitare facuta expres de S.I.F. BANAT CRISANA prin adresa nr. 4260/02.12.2004, prin care ni s-au propus un set orientativ de tematici de verificare pentru perioada unui exercitiu financiar, finalizate prin rapoarte individuale intocmite conform prevederilor art.159 alin.(3) Lg. 31/1990 R

Astfel in cursul anului 2005, s-au verificat de catre cenzori obiectivele stabilite de catre S.I.F. BANAT CRISANA, cum ar fi :

- creantele, furnizorii, reevaluarea patrimoniului, litigiile, inventarierea, existenta si completarea registrelor contabile, modul de organizare si functionare a controlului financiar de gestiune a societatii, veniturile si cheltuielile societatii, autorizatiile existente, disciplina financiara privind regimul operatiunilor de casa si de banca, verificarea casieriei, a existentei numerarului si a disponibilitatilor din conturile curente cu extrasele de cont primite de la banci, etc.

Rezultatele acestor verificari sunt consemnate in rapoartele individuale lunare intocmite de catre cenzori, prin care am evidentat faptul ca in toate sectoarele si domeniile verificate, s-au respectat prevederile legale fara a se constata deficiente. In acest sens, opinia pe care o formulam in legatura cu verificarea si certificarea legalitatii bilantului contabil pe exercitiul financiar 2005 este fara rezerve.

ALTE CONSTATARI

Controlul financiar de gestiune este organizat in cadrul societatii de catre Directorul Economic in compartimentul financiar, avand doua posturi, in conformitate cu prevederile H.G. 720/1991 R. Societatea are in evidenta un numar de 21 de gestiuni iar pentru anul 2005 conform raportului explicativ intocmit de catre seful de compartiment s-au verificat un numar de 18 gestiuni din cadrul societatii. Fiecare proces verbal de verificare este insotit de un raport de finalitate privind masurile luate la controlul anterior. Procesele verbale de control, intocmite de biroul CFG sunt dezbatute de catre Directorul Economic in prezenta celor care au efectuat controlul, a celor care se fac vinovati de deficiente constatate si a directorilor de resort, cu precizarea ca in unele cazuri, s-a revenit cu, controlul la o data imediata, asupra obiectivelor unde s-au constatat deficiente.

Facem mentiunea ca in urma verificarii activitatii de control a

biroului CFG pe anul 2005, lipsurile si deficiente constatate de acesta au fost recuperate si remediate in totalitate.

INVENTARIEREA PATRIMONIULUI

In exercitiul financiar 2005 inventarierea patrimoniului s-a efectuat in perioada 01.11.2005 – 18.11.2005 pe baza deciziei nr.1160/20.10.2005; rezultatele inventarierii fiind incluse in bilantul exercitiului financiar pe 2005 fara a se constata diferente la inventariere. Cu ocazia inventarierii societatea a efectuat si reevaluarea patrimoniului conform H.G. 1553/2003 privind reevaluarea imobilizarilor corporale si stabilirea valorii de intrare a mijloacelor fixe si a normelor metodologice privind reevaluarea patrimoniului.

In urma reevaluarii patrimoniului societatea a inregistrat in bilantul contabil o diferenta de valoare de 65.585 lei RON in contul 1058 – rezerve din reevaluari dispuse prin acte normative.

In incheiere tinem sa mentionam ca in exercitiul financiar 2005 societatea a avut in tot cursul anului o situatie financiara buna determinata in mare parte ca in anul 2005 s-a pus un accent deosebit pe latura calitativa a productiei, diminuarea cifrei de afaceri nu a influentat negativ rentabilitatea economica si rata profitului din exploatare.

Cresterea acestui indicator de la 7,36% realizat in 2003, la o rata de 9,30% in anul 2004 si de 9,60% in exercitiul financiar 2005 este o consecinta a aplicarii unui management performant in toate domeniile de activitate a societatii, incepand de la gospodarirea judicioasa a tuturor valorilor materiale si banesti si pana la cresterea rentabilitatii economice.

Pentru anul 2006 comisia de cenzori a intocmit un plan de masuri care vizeaza reducerea cheltuielilor din activitatea de exploatare in mod special a cheltuielilor materiale si de energie cu consecinte pozitive la cresterea profitului pe care il putem estima la peste 6,5 mil. RON prevazut de societate in acest an.

Deasemenea ne angajam sa supraveghem gestiunea societatii si sa intocmim lunar rapoarte individuale conform prevederilor legale prin exercitarea personala a mandatului de cenzori.

Comisia de cenzori,
Ec. Ciobanu Pavel
Ec. Avadanii Mircea