

1.1.8 Evaluarea activității privind managementul riscului

Riscuri financiare

Riscul de piață

Există un grad de incertitudine în ceea ce privește evoluția politicii economice interne și externe. Conducerea Societății nu este în măsură să prognozeze eventualele schimbări în condițiile economice din România și efectul pe care acestea le-ar putea avea asupra situației financiare a Societății.

Riscul valutar

Societatea operează într-o economie în dezvoltare cu rate ridicate ale inflației și o devalorizare semnificativă a monedei naționale. Ca urmare, există riscul pierderii valorii activelor monetare nete deținute în Ron.

Riscul de creditare

Riscul de creditare reprezintă riscul ca un terț, parte a unei relații comerciale să nu-și îndeplinească o obligație, fapt ce va determina ca cealaltă parte să înregistreze o pierdere financiară.

Creanțele din activitatea de bază sunt prezentate la valoarea netă, respectiv mai puțin provizionul pentru creanțe incerte. Riscul de credit aferent creanțelor este limitat ca urmare a numărului mare de clienți din portofoliul de clienți ai societății. Ca urmare, conducerea Societății consideră că Societatea nu prezintă risc de credit semnificativ.

Riscul lichidității

Riscul lichidității, denumit și risc de finanțare, reprezintă riscul ca o societate să aibă dificultăți în acumularea de fonduri pentru îndeplinirea angajamentelor asociate instrumentelor financiare. Riscul lichidității poate să apară ca urmare a incapacității de a vinde rapid un activ financiar la o valoare apropiată de cea justă.

Politica Societății referitoare la lichidități este de a păstra suficiente lichidități astfel încât să poată fi achitate obligațiile la datele scadente. Activele și datoriile sunt analizate în funcție de perioada rămasă până la scadențele contractuale.

Indicatori de risc

- Indicatorul gradului de îndatorare = $(\text{Capital împrumutat} / \text{Capital propriu}) * 100 = -4622,668\%$
- Indicatorul privind acoperirea dobânzilor = $\text{Profit înainte plății dobânzii și impozitului pe profit} / \text{Cheltuieli cu dobânda} = -$;

Principii, politici și metode contabile

Considerente generale

Situațiile financiare aferente exercitiului financiar încheiat la 31.12.2008 au fost pregătite în conformitate cu Reglementările contabile armonizate cu Directiva a IV-a a CEE aprobate prin Ordinul Ministerului Finanțelor Publice al României nr. 1752/2005 cu modificările și completările ulterioare.

Situațiile financiare anuale au fost întocmite și se depun la organele în drept, potrivit legii.

Prezentele situații financiare au fost întocmite pe baza convenției costului istoric, cu excepțiile prezentate în politicile contabile.

Situațiile financiare prezintă o imagine fidelă a poziției financiare, performanței, modificărilor capitalului propriu. Situațiile financiare respectă sub toate aspectele semnificative prevederile Ordinului MFP 1752/2005 cu modificările și completările ulterioare.

Bazele întocmirii situațiilor financiare

Societatea efectuează înregistrările contabile în moneda națională leu, în conformitate cu reglementările contabile și de raportare emise de Ministerul Finanțelor Publice al României. Situațiile financiare au fost întocmite în lei noi (Ron), conform costului istoric.

Moneda de prezentare

Cifrele sunt prezentate în Ron. Ca urmare a neaplicării standardului IAS 29 « Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste » și SIC 19 nu toate cifrele sunt prezentate în termenii puterii de cumpărare a leului la 31 decembrie 2008.

Utilizarea estimărilor

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate OMFP 1752/2005 cere conducerii Societății să facă estimări care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor, prezentarea activelor și datoriilor contingente la data întocmirii situațiilor financiare și cheltuielile raportate pentru perioada respectivă.

Informații comparative – schimbarea politicilor contabile

Societatea aplică reglementări contabile armonizate cu IAS după retratarea conturilor la 31.12.2001.

Conducerea societății a ales și aplicat politici contabile astfel încât situațiile financiare să fie conforme cu toate cerințele fiecărui Standard și Interpretare aplicabile și să prezinte informații exacte și relevante.

Imobilizările incluse în situațiile financiare sunt prezentate la valoarea reevaluată datorită opțiunii privind metoda de evaluare prevăzută de OMF 1752/2005 în baza H.G. 403/2000 și nu pentru aplicarea IAS 29. Referitor la tratamentul aplicabil ulterior recunoașterii inițiale a imobilizărilor corporale a fost ales tratamentul alternativ, considerându-se că în acest mod valoarea va fi mai aproape de valoarea reală de piață.

Continuitatea activității

Administratorii Societății considera că Societatea va putea să-și continue activitatea în viitor și ca urmare, situațiile financiare au fost întocmite pe baza acestui principiu al continuității activității.

Conversia tranzacțiilor în moneda străină

Tranzacțiile Societății în moneda străină sunt înregistrate la cursurile de schimb din data tranzacțiilor. Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în moneda străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere. De asemenea, soldurile sunt convertite în lei la cursurile de schimb de la sfârșitul anului, la rata oficială a Băncii Naționale a României existente la data bilanțului.

La 31 decembrie 2008 principalul curs oficial de schimb utilizat a fost :

1 EURO = 3,9852 lei.

1.1.9 Elemente de perspectiva privind activitatea firmei

Criza pe care o traversează economia națională, aflată în tranziție către economia de piață, performanțele scăzute ale economiei naționale, dificultățile cu care se confruntă procesul de privatizare, rata mare a șomajului sunt cauze care duc inevitabil la :

- pierderea comenzilor
- lipsa unei legislații care să favorizeze investițiile
- greutatea obținerii finanțarilor

Acestea sunt câteva din elementele și factorii de incertitudine ce afectează desfășurarea activității, ducând la scăderea segmentului de vânzări pe piața internă și externă a produselor.

Prezentarea și analizarea efectelor cheltuielilor de capital – societatea nu a efectuat investiții de capital.

Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care au afectat semnificativ veniturile din activitatea de bază :

Nu este cazul.

2.ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETATII COMERCIALE

2.1 Precizarea amplasării și a caracteristicilor principalelor capacități de producție aflate în proprietatea societății :

SC AMBRO SA Suceava este amplasată într-o incintă unică cu suprafață de 523.818,5 mp, situată în zona industrială a municipiului Suceava. Terenul ocupat, pentru care societatea a obținut dreptul de proprietate, are acces la cai de circulație de interes național (DN 29) și la rețeaua națională de cai ferate prin intermediul unui racord feroviar la Gara Suceava (Burdujeni).

Totodată există condiții propice pentru asigurarea cu apă, epurarea biologică a apelor uzate, alimentarea cu gaze naturale și energie electrică, terenul fiind situat în apropierea râului Suceava, stației de epurare orășenești și a rețelelor naționale de gaz metan și energie electrică.

Fabrica are în dotare mașini de fabricare a hârtiei, precum și o linie de fabricare a plăcilor și cutiilor de carton ondulat.

2.2 Descrierea și analizarea gradului de uzură al proprietăților societății comerciale :

Fabrica a fost construită în urmă cu aproape 40 de ani. Există utilaje care datează din acea perioadă și care funcționează încă. Anumite secții pe fluxul tehnologic sunt re tehnologizate la standarde actuale și corespund tehnologiilor de ultimă oră de pe piața mondială. Investițiile se cifrează la un nivel ridicat și s-au efectuat de la privatizare și până în prezent.

Construcțiile și clădirile speciale au un grad de uzură de cca 64,22 % și se amortizează liniar.

Instalațiile tehnice puse în funcțiune înainte de 01.01.2003 se amortizează utilizând metoda de amortizare degresivă, iar cele puse în funcțiune după ianuarie 2003 se amortizează liniar. Gradul de uzură al instalațiilor tehnice după metodele de amortizare este de 50,90%, a mijloacelor de transport de 50,18%, iar a grupei de mobilier și alte instalații de 52,43%.

3.2 Precizarea principalelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății : Nu este cazul.

3.PIATA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATEA COMERCIALA

3.1 Precizarea pietelor din Romania si din alte tari pe care se negociaza valorile mobiliare emise de societatea comerciala

Piața valorilor pe care se tranzacționează acțiunile societății este BVB/RASDAQ, iar registrul acționarilor și al acțiunilor este păstrat și actualizat de Registrul Român al Acționarilor (actualmente Depozitarul Central SA), conform contractului de prestări servicii nr. 1438 din 15.04.1997. Acțiunile societății nu se tranzacționează pe piețele internaționale.

3.2 Descrierea politicii societății comerciale cu privire la dividende

Situația sumelor reprezentând dividende pentru anii 2002, 2003, 2004 ,2005 se prezintă astfel:

I. Anul 2002

Nu s-au acordat dividende acționarilor, anul financiar s-a încheiat cu un rezultat negativ de - 453.425 mil lei vechi.

II. Anul 2003

Nu s-au acordat dividende acționarilor, anul financiar s-a încheiat cu un rezultat net negativ de 311.987 mil. lei vechi .

III. Anul 2004

Nu s-au acordat dividende, deoarece din profitul contabil de 29.130 mil lei vechi s-au acoperit o parte din pierderile înregistrate în anul 2000.

IV. Anul 2005

Nu s-au acordat dividende acționarilor, anul financiar s-a încheiat cu un rezultat net negativ de 11.026.847,62 Ron.

V. Anul 2006

Nu se acorda dividende, deoarece din profitul contabil de 4.448.715 Ron s-a acoperit o parte din pierderile înregistrate în anul 2001.

VI. Anul 2007

Nu s-au acordat dividende acționarilor, anul financiar s-a încheiat cu un rezultat net negativ de 42.355.458 Ron.

VII. Anul 2008

Nu s-au acordat dividende acționarilor, anul financiar s-a încheiat cu un rezultat net negativ de 5.191.098 Ron.

3.3 Descrierea oricaror activitati de achizitionare a propriilor actiuni : Nu este cazul.

3.4 Precizarea numarului si a valorii nominale a actiunilor emise de societatea mama detinute de filiale: Nu este cazul.

3.5 Emiterea de obligatiuni si/sau alte titluri de creanta : Nu este cazul.

SICAL Franta, CELTA Franta, VALSCIUS Franta, SERVIBOX Belgia, CARTONBOX Italia, RAWIBOX Polonia, KADEM Spania si SONACO Coasta de Fildes.

Funcția și vechimea în funcție – membru al Consiliului de Administrație al SC AMBRO SA din 2001

3. Michel CHOCHOY membru

Nume: Chochoy

Prenume: Michel Leonce Marcel

Varsta: 65 ani

Calificare: studii economice superioare

Experiența profesională: din 1964 responsabil al departamentului financiar-contabil al Sical SA Franta și din 1986 secretar general și controlor intern al Grupului Sical Franta

Funcția și vechimea în funcție – președinte al Consiliului de Administrație al SC AMBRO SA în perioada 2001-2007.

4. Laurent BARRAL membru

Nume: BARRAL

Prenume: Laurent Maurice

Varsta: 55 ani

Calificare: studii economice superioare

Experiența profesională: din 1995 director comercial la ROSSMANN Franta, iar din 1996 director general la Groupe Rossmann Franta.

Funcția și vechimea în funcție – membru al Consiliului de Administrație al SC AMBRO SA din 2001.

5. Jacques JOUET-PASTRE membru

Nume: JOUET-PASTRE

Prenume: Jacques

Varsta: 75 ani

Calificare: studii comerciale superioare

Experiența profesională: președinte / director general la diverse societăți din Franta, Belgia, Luxemburg, Maroc, Coasta de Fildes

Funcția și vechimea în funcție – membru al Consiliului de Administrație al SC AMBRO SA din 2001.

- b) Orice acord, înțelegere sau legătură de familie între administratorul respectiv și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numit administrator : Nu este cazul
- c) Participarea administratorului la capitalul societății : Nu este cazul
- d) Lista persoanelor afiliate societății comerciale: Nu este cazul.

Romcarton SA, ca acționar, deține la 31.12.2008 = 7,52% din numărul de acțiuni la Ambro SA.

4.2 Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societății comerciale

a) Termenul pentru care persoana face parte din conducerea executivă :

Membrii conducerii executive a societății :

1. noiembrie 2006 – perioada nedeterminată - Paul Henri Kohler – Director General
2. noiembrie 2002 – perioada nedeterminată - Angela NISTOR – Director Financiar